

**Dr. Roberto Salgado Salgado**

0000048



NOTARIA  
TERCERA

\* \* \* \* \*



ESCRITURA NÚMERO: 2013-17-01-03-P 1724

QUITO, 15 DE FEBRERO DEL 2.013

PROTOCOLIZACIÓN DE:

PODER GENERAL

OTORGADO POR

DE LA COMPAÑÍA KOREAN AIR LINES CO. LTD.,

DEBIDAMENTE LEGALIZADO Y APOSTILLADO.

A FAVOR DE

SR. JOSE R. ITURRALDE

CUANTÍA INDETERMINADA

DÍ 3ª COPIAS

. \*\* M.O.\*\*\*



Naranjo Martínez & Subía  
ABOGADOS

Dr. Juan Andrés Naranjo M.  
Dr. Marco Antonio Subía Martínez  
Dra. María Belén Orti  
Dra. Jéssica Aguayo Cortés  
Dr. Ramiro Baca

Quito, 14 de febrero de 2013

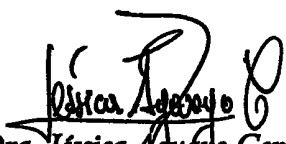
Doctor  
ROBERTO SALGADO SALGADO  
NOTARIO TERCERO DE QUITO D. M.  
Presente.-

*Dra. Jéssica Aguayo Cortés, abogada en libre ejercicio profesional solicita se sirva protocolizar:*

❖ *Poder General de la compañía KOREAN AIR LINES Co. Ltd., debidamente legalizado y Apostillado*

*Una vez realizada la referida protocolización sirvase conferirme tres (3) testimonios certificados de la misma.*

Atentamente  
NARANJO MARTÍNEZ & SUBÍA

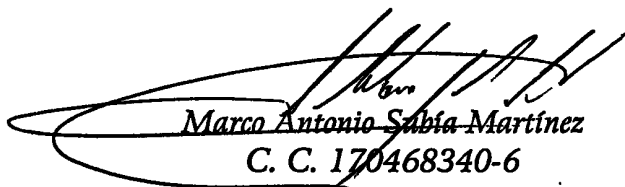


Dra. Jéssica Aguayo Cortés.  
Matrícula 8907, C.A.P.



## TRADUCCION

Yo, MARCO ANTONIO SUBÍA MARTÍNEZ, conocedor del idioma Inglés y conforme lo faculta el artículo seis del Decreto número seiscientos uno, publicado en el Registro Oficial número ciento cuarenta y ocho de marzo de mil novecientos ochenta y cinco, procedo a traducir al idioma castellano el documento que contiene: "EL PODER GENERAL OTORGADO POR LA COMPAÑÍA KOREAN AIR LINES Co. Ltd A FAVOR DEL SEÑOR JOSÉ R. ITURRALDE "

  
Marco Antonio Subía Martínez  
C. C. 170468340-6

## NOTARIA TERCERA DEL CANTÓN QUITO

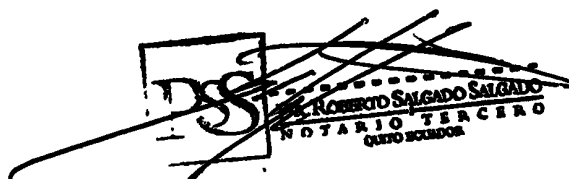
Dr. Roberto Salgado Salgado

Quito - Ecuador

DILIGENCIA 2013-17-01-03-D:

## AUTENTICACIÓN DE FIRMAS

El notario, certifica que la firma puesta al pie del documento que antecede y que pertenece al señor: MARCO ANTONIO SUBÍA MARTÍNEZ, portadora de la cédula de ciudadanía número uno siete cero cuatro seis ocho tres cuatro cero guión seis (170468340-6), ecuatoriano, mayor de edad, casado, con domicilio en la ciudad de Quito Distrito Metropolitano, es la que según su propia declaración, utiliza en todos sus actos y contratos públicos y privados, legalmente capaz para contratar y obligarse, de todo lo cual DOY FÉ.- Quito, hoy, día miércoles seis de febrero del dos mil trece.

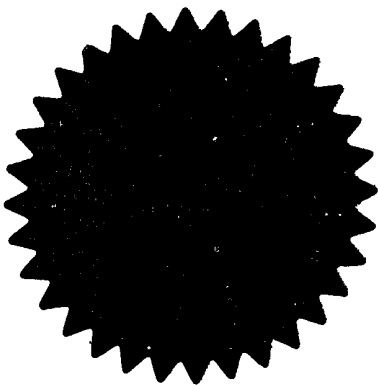
  
ROBERTO SALGADO SALGADO  
NOTARIO TERCERO  
QUITO ECUADOR



[별지 제41호서식]

Registered No. 2012 - 21108

## NOTARIAL CERTIFICATE



**HYUNDAI LAW FIRM & NOTARY OFFICE**

5-1 Myeong-dong 1-ga, Jung-gu, Seoul, Korea

TEL : 775-7085 FAX : 775-7080

Excellence in Flight

**KOREAN AIR**

서울특별시 강서구 공항동 1370 Tel : 02) 2656-7114 www.koreanair.com  
1370, Gonghang-dong, Gangseo-gu, Seoul, 157-712, Korea.

**PODER GENERAL**

Mr. Chang Hoon Chi in his capacity as Legal representative of KOREAN AIR LINES CO., LTD in its proper faculty, complying with the rules of the company, do hereby declare and certify the following:

CLAUSE FIRST : A): KOREAN AIR LINES CO., LTD (hereinafter the "Company") is a company with Korean nationality, legally established under the laws of the Republic of Korea and with its main office in the city of Seoul, Korea.

B) The board of Directors of KOREAN AIR LINES CO., LTD that took place on October 2, 2012, decided to grant this power of attorney to Mr. Jose R. Iturralde that has its main office in Quito - Ecuador in order to on behalf of and in representation of the Company legally represent in Ecuador in accordance with the stipulations in the clause hereafter:

CLAUSE TWO.- Mr. Jose R. Iturralde will be able to on behalf of the Company:

- a. Represent the Company that operates through a branch office with residence in the city of Quito, in all the legal matters and activities before public and private entities to be developed and executed in the territory of the Republic of Ecuador, specially before the Superintendence of Companies, The National Council of Civil Aviation, Civil Aviation Direction, Courts, etc,
- b. Represent the Company before third parties, courts, civil, political and administrative authorities in the Republic of Ecuador
- c. Answer all the claims against the Company in the Republic of Ecuador and assume the obligations arised by the Company as a result of the same and that are permitted by aforesaid country
- d. The attorneys will also be able to, on behalf of the Company, subscribe any petition to the competent authorities or judges of Ecuador, either as actors of as defendants in lawsuits, with the faculties that are shown in article 44 of the Civil Procedure Code of the Ecuador, thus being able to appoint judicial attorneys for this purpose.
- e. Complies with all their obligations in the exercise of this power of attorney and legal representation of the company KOREAN AIR LINES CO., LTD., according with articles 6 and 415, paragraph 3) of the companies Law.
- f. d. In addition, the Attorney-GENERAL is invested to all the necessary powers for the performance of the mandate, which is expressed will of the principal that in no case will be effective against the exception of lack or insufficiency of powers.

CLAUSE THIRD.-Duration: this power will have full validity until is revoke subject to compliance with all the provisions for revocation in the Ecuador.

CLAUSE FOURTH: Revocation: By means of the granting of this instrument, all the powers previously granted to any natural or legal person to represent the company KOREAN AIR LINES CO., LTD within Ecuadorian territory will be revoked.

Chang Hoon Chi  
President & COO



등부 2012 년 제 21108 호 Registered No. 2012 - 21108

인 증

Notarial Certificate

위 위 임 장 에 기재된  
주식회사 대한항공 대표이사 지창훈  
의 대리인 양 명 속 은  
본 공증인의 면전에서 위 본인이 기명  
날인 한 것임을 확인하였다.

YANG, MYUNG SOOK  
attorney-in-fact of  
Korean Air Lines Co., Ltd.  
President & COO CHANG HOON, CHI  
appeared before me and  
admitted said principal's  
subscription to the attached

2012년 11월 13일

PODER GENERAL

이 사무소에서 위 인증한다.

This is hereby attested on this  
13th day of Nov , 2012  
at this office.

공 증 사무소 공증인가 법무법인 현대

HYUNDAI LAW FIRM  
& NOTARY OFFICE

소속 서울중앙지방검찰청

Seoul Central District Prosecutors' Office

소재지 서울 중구 명동1가 5-1

5-1 Myeong-dong 1-ga, Jung-gu, Seoul, Korea

표 시 보림빌딩 8층

공 증 인



Attorney-at-law

HWANG , YEON TAG

This office has been authorized by  
the minister of Justice, the Republic  
of Korea, to act as  
Notary Public in accordance with  
Law No. 574

**APOSTILLE**  
(Convention de La Haye du 5 octobre 1961)

0000051

1. Country: Republic of Korea

This public document

2. has been signed by HWANG YEON TAG

3. acting in the capacity of Notary Public

4. bears the seal/stamp of HYUNDAI LAW FIRM AND NOTARY  
OFFICE



**Certified**

5. at Seoul

6. 13/11/2012

7. by The Ministry of Justice

8. No. 12-03-0048163

9. Seal/ stamp

10. Signature

Lim Jae Sung

Lim Jae Sung

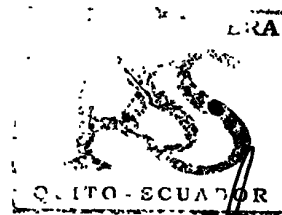


No. Registrado

2012 - 2108

**CERTIFICADO NOTARIAL**

**HYUNDAI LAW FIRM & NOTARY OFFICE**  
5-1 Myeong-dong 1-ga, Jung-gu, Seoul, Korea  
TEL: 775-7085 FAX: 775-7080

**PODER GENERAL**

Sr. Chang Hoon Chi en su calidad de Representante Legal de la compañía Korean Air Lines CO., LTD, con todas sus facultades, en cumplimiento de las reglas de la compañía por medio de la presente declara y certifica los siguiente:

**CLÁUSULA PRIMERA:** a) Korean Air Lines CO., LTD ( de aquí en adelante la "Compañía) , es una empresa de nacionalidad Koreana, legalmente constituida bajo las leyes de la República de Korea y con domicilio principal en la ciudad de Seul, Korea

b) El Directorio de Korean Air Lines CO., LTD, que tuvo lugar el 2 de Octubre del 2012, resolvió otorgar un Poder General al Sr. José R. Iturralde, que tiene su oficina principal en la ciudad de Quito- Ecuador a fin de que a nombre de la Compañía la represente En Ecuador de acuerdo a lo estipulado en las siguientes clausulas:

**CLÁUSULA SEGUNDA.-** El Señor Jose R. Iturralde nombre de la compañía podrá:

- a. Representar Legalmente a la Compañía, que operará a través de una sucursal con residencia en la ciudad de Quito, en todos los asuntos legales y actividades ante entidades públicas y privadas a ser desarrolladas y ejecutadas en el territorio de la República del Ecuador, especialmente ante la Superintendencia de Compañías, El Consejo Nacional de Aviación Civil, la Dirección de Aviación Civil, Cortes, etc.
- b. Representar a la Compañía ante terceros, cortes, autoridades civiles, policiales y administrativas en la República del Ecuador.
- c. Contestar todas las demandas surgidas en contra de la Compañía en la República del Ecuador y asumir las obligaciones surgidas como resultado de las mismas y permitidas en el mencionado país
- d. Los apoderados también podrán a nombre de la compañía suscribir cualquier petición ante las autoridades competentes o jueces del Ecuador, sea como actores o demandados en juicios, con las facultades estipuladas en el articulo 44 del código de procedimiento civil del ecuador, por lo tanto están en capacidad de nombrar procuradores judiciales para este propósito

- e. Cumplir con todas las obligaciones contraídas en ejercicio del presente poder general y la representación legal de la Compañía Korean Air Lines CO., LTD, al tenor de lo dispuesto en los artículos 6 y 415, numeral 3) de la Ley de Compañías.
- f. Además, el APODERADO GENERAL queda investido de todas las facultades necesarias para el cumplimiento del mandato, que es expresa voluntad del MANDANTE que en ningún caso le sea oponible la excepción de falta o insuficiencia de poderes.

**CLÁUSULA TERCERA.- DURACIÓN.-** El presente poder tendrá plena validez hasta cuando sea revocado previo cumplimiento de todas las disposiciones para la revocatoria en el Ecuador.

**CLÁUSULA QUINTA.- REVOCATORIA.-** Por medio del otorgamiento de este instrumento, todos los poderes otorgados anteriormente a cualquier persona natural o jurídica para que represente a la compañía Korean Air Lines CO., LTD, dentro del territorio quedan revocados.

Chang Hoon Chi  
Presidente & COO

No. Registrado 2012 - 21108

**Certificado Notarial**

**YANG MYUNG SOOK**

Abogado- de- hecho de

Korean Air Lines Co., Ltd.  
President & COO CHANG HOON , CHI

Compareció ante mi y  
reconoció dicha suscripción  
principal de los adjuntos

**PODER GENERAL**

Este es por lo tanto autenticado en este día  
13 de Nov , 2012 en esta oficina.

**HYUNDAI LAW FIRM  
& NOTARY OFFICE**

Oficina Fiscal del Distrito Central de Seoul  
5-1 Myeong-dong 1-ga, Jung-gu, Seoul, Korea

Abogado  
**HWANG, YEON TAG**

Esta oficina ha sido autorizada por  
el ministro de Justicia, la República  
de Korea, para actuar como  
Notario Público de acuerdo con  
la Ley No. 574



# Dr. Roberto Salgado Salgado



NOTARIA  
TERCERA

RAZÓN DE PROTOCOLIZACIÓN.- A petición de la Doctora Jessica L. Aguayo Cortes, en el registro de escrituras públicas de la Notaría Tercera, actualmente a mi cargo, con esta fecha y en once fojas útiles protocolizo el PODER GENERAL otorgado por la compañía KOREAN AIR LINES Co. Ltd., a favor del señor JOSE R. ITURRALDE, debidamente legalizado y Apostillado, que antecede. Quito, quince de febrero del dos mil trece. —



DR. ROBERTO SALGADO SALGADO  
NOTARIO TERCERO  
QUITO ECUADOR

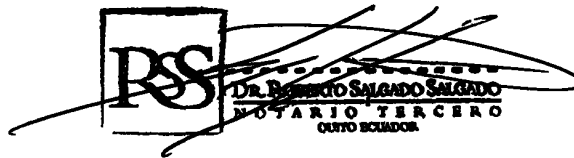
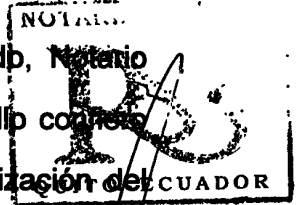
# Dr. Roberto Salgado Salgado

0000054



NOTARIA  
TERCERA

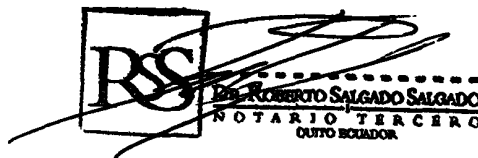
Se protocolizó ante mí; Doctor Roberto Salgado Salgado, Notario Tercero del Distrito Metropolitano de Quito, y, en fé de ello con esto esta TERCERA COPIA CERTIFICADA de la protocolización del protocolo el PODER GENERAL otorgado por la compañía KOREAN AIR LINES Co. Ltd., a favor del señor JOSE R. ITURRALDE, debidamente legalizado y Apostillado, sellada y firmada en Quito, quince de febrero del dos mil trece.—





**NOTARIA  
TERCERA**

**RAZON:** Cumpliendo con lo dispuesto en el artículo segundo de la Resolución número **SC.IJ.DJCPTE.Q.13.1777** de fecha nueve de abril de dos mil trece emitida por el Doctor Camilo Valdivieso Cueva **INTENDENTE DE COMPAÑÍAS DE QUITO**, en su artículo primero tomo nota de la aprobación de los documentos otorgados en el exterior y autoriza el establecimiento de la sucursal en el Ecuador de la compañía Extranjera **KOREAN AIR LINES CO. LTD.**, y calificar como suficiente el Poder otorgado a través de la Junta Directiva a favor del señor **RODOLFO JOSE ITURRALDE JARAMILLO** y de conformidad al artículo segundo de la mencionada resolución tomo nota al margen de la escritura matriz de Protocolización de documentos de Domiciliación de la compañía **KOREAN AIR LINES CO. LTD.**, celebrada el 8 de marzo de 2013 ante el Notario Tercero Suplente de Quito Doctor Germán Flor Cisneros, tomo nota al margen de la escritura matriz de Protocolización de documentos de PODER celebrada el 15 de febrero de 2013 ante el Notario Tercero de Quito Doctor **ROBERTO SALGADO SALGADO** otorgado por la compañía **KOREAN AIR LINES CO. LTD.**, a favor del señor **RODOLFO JOSE ITURRALDE JARAMILLO**, en los términos constantes de las escrituras detalladas. Quito, a once de abril de dos mil trece.-

  
**DR. ROBERTO SALGADO SALGADO**  
**NOTARIO TERCERO**  
**QUITO ECUADOR**



# Registro Mercantil de Quito

TRÁMITE NÚMERO: 16162

## REGISTRO MERCANTIL DEL CANTÓN: QUITO RAZÓN DE INSCRIPCIÓN

EN LA CIUDAD DE QUITO, QUEDA INSCRITA LA RESOLUCION APROBATORIA, ASI COMO LA ESCRITURA Y/O PROTOCOLIZACION QUE SE PRESENTÓ EN ESTE REGISTRO, CUYO DETALLE SE MUESTRA A CONTINUACIÓN:

### 1. RAZÓN DE INSCRIPCIÓN DEL: DOMICILIACIÓN DE COMPAÑÍA CON PODER (CONSTITUIDA EN PAÍS EXTRANJERO QUE NEGOCIE EN ECUADOR)

|                       |                             |
|-----------------------|-----------------------------|
| NÚMERO DE REPERTORIO: | 15962                       |
| FECHA DE INSCRIPCIÓN: | 14/05/2013                  |
| NÚMERO DE INSCRIPCIÓN | 1748                        |
| REGISTRO:             | LIBRO DE REGISTRO MERCANTIL |

### 2. DATOS DE LOS INTERVINIENTES:

NO APLICA

### 3. DATOS DEL ACTO O CONTRATO:

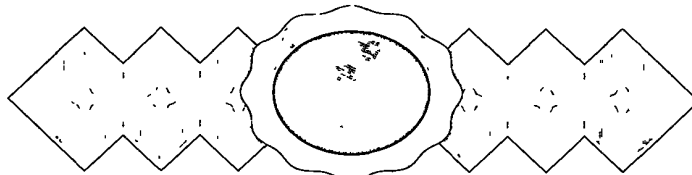
|                                           |                                                                                             |
|-------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------|
| NATURALEZA DEL ACTO O CONTRATO:           | DOMICILIACIÓN DE COMPAÑÍA CON PODER (CONSTITUIDA EN PAÍS EXTRANJERO QUE NEGOCIE EN ECUADOR) |
| FECHA ESCRITURA:                          | 15/02/2013                                                                                  |
| NOTARÍA:                                  | NOTARIA TERCERA                                                                             |
| CANTÓN:                                   | QUITO                                                                                       |
| Nº. RESOLUCIÓN:                           | RESOLUCIÓN: SC.IJ.DJCPTE.Q.13.1777                                                          |
| FECHA RESOLUCIÓN:                         | 09/04/2013                                                                                  |
| AUTORIDAD QUE APRUEBA:                    | INTENDENTE DE COMPAÑÍAS DE QUITO                                                            |
| NOMBRE AUTORIDAD QUE EMITE LA RESOLUCIÓN: | DR.CAMILO VALDIVIESO CUEVA                                                                  |
| PLAZO:                                    | 0                                                                                           |
| NOMBRE DE LA COMPAÑÍA:                    | KOREAN AIR LINES CO. LTD.                                                                   |
| DOMICILIO DE LA COMPAÑÍA:                 | QUITO                                                                                       |

### 4. DATOS CAPITAL/CUANTÍA:

NO APLICA

### 5. DATOS ADICIONALES:

PROTOCOLIZACION EFECTUADA EL 08 DE MARZO DE 2013, ANTE EL NOTARIO TERCERO SUPLENTE DR. GERMAN FLOR CISNEROS.- PODER A FAVOR DEL SR. RODOLFO JOSE



**Registro Mercantil de Quito**

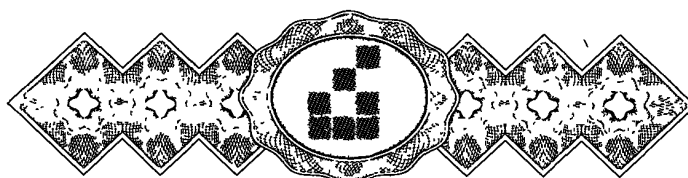
ITURRALDE JARAMILLO.-

CUALQUIER ENMENDADURA, ALTERACIÓN O MODIFICACIÓN AL TEXTO DE LA PRESENTE RAZÓN, LA INVALIDA. LOS CAMPOS QUE SE ENCUENTRAN EN BLANCO NO SON NECESARIOS PARA LA VALIDEZ DEL PROCESO DE INSCRIPCIÓN, SEGÚN LA NORMATIVA VIGENTE.

FECHA DE EMISIÓN: QUITO, A 14 DÍA(S) DEL MES DE MAYO DE 2013

DR. RUBEN ENRIQUE AGUIRRE LOPEZ  
REGISTRADOR MERCANTIL DEL CANTÓN QUITO

DIRECCIÓN DEL REGISTRO: AV. 6 DE DICIEMBRE N56-78 Y GASPAR DE VILLAROEEL





NOTARIA  
TERCERA

\* \* \* \* \*

ESCRITURA NÚMERO: 2013-17-01-03-P 2566

QUITO, 8 DE MARZO DEL 2.013

PROTOCOLIZACIÓN DE:

- CERTIFICACIÓN DE EXISTENCIA LEGAL
- ESTATUTOS DE LA COMPAÑÍA
- CERTIFICACIÓN DE ACTA DE LA JUNTA DIRECTIVA
- PODER GENERAL
- CERTIFICADO DE REGISTRO DE NEGOCIOS DE LA

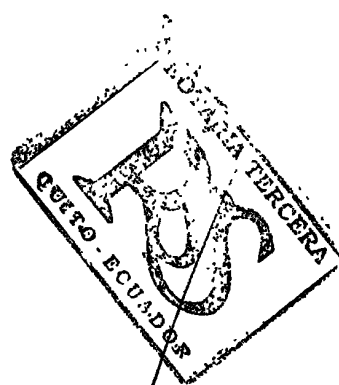
COMPAÑÍA KOREAN AIR LINES CO. LTD.,

DEBIDAMENTE LEGALIZADO Y APOSTILLADO.

CUANTÍA INDETERMINADA

DÍ 3ª COPIAS

• \*\* M.O.\*\*\*





Naranjo Martínez & Subía  
ABOGADOS

Dr. Juan Andrés Naranjo M.  
Dr. Marco Antonio Subía Martínez  
Dra. María Belén Orti  
Dra. Jéssica Aguayo Cortés  
Dr. Ramiro Baca

Quito, 14 de febrero de 2013

Doctor

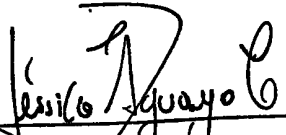
ROBERTO SALGADO SALGADO  
NOTARIO TERCERO DE QUITO D. M.  
Presente.-

*Dra. Jéssica Aguayo Cortés, abogada en libre ejercicio profesional solicita se sirva protocolizar:*

- ❖ *Certificación de Existencia Legal de la compañía KOREAN AIR LINES Co. Ltd., debidamente legalizado y Apostillado*
- ❖ *Estatutos de la compañía KOREAN AIR LINES Co. Ltd., debidamente legalizado y Apostillado*
- ❖ *Certificación de Acta de la Junta Directiva de la compañía KOREAN AIR LINES Co. Ltd., debidamente legalizado y Apostillado*
- ❖ *Poder General de la compañía KOREAN AIR LINES Co. Ltd., debidamente legalizado y Apostillado*
- ❖ *Certificado de Registro de Negocios de la compañía KOREAN AIR LINES Co. Ltd., debidamente legalizado y Apostillado.*

*Una vez realizada la referida protocolización sírvase conferirme tres (3) testimonios certificados de la misma.*

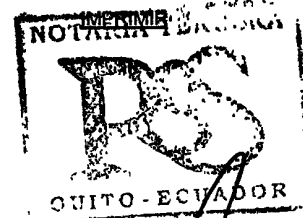
Atentamente  
NARANJO MARTÍNEZ & SUBÍA

  
Dra. Jéssica Aguayo Cortés.  
Matrícula 8907, C.A.P.

0000002



REPUBLICA DEL ECUADOR  
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS  
ABSOLUCION DE DENOMINACIONES  
OFICINA: QUITO



NÚMERO DE TRÁMITE: 7486251  
TIPO DE TRÁMITE: DOMICILIACION  
SEÑOR: AGUAYO CORTES JESSICA LUZMARIA  
FECHA DE RESERVACIÓN: 07/02/2013 15:53:45

**PRESENTE:**

A FIN DE ATENDER SU PETICION PREVIA REVISION DE NUESTROS ARCHIVOS LE INFORMO QUE SU CONSULTA PARA RESERVA DE NOMBRE DE COMPAÑIA HA TENIDO EL SIGUIENTE RESULTADO:

1.- KOREAN AIR LINES CO. LTD.  
APROBADO

ESTA RESERVA DE DENOMINACION SE ELIMINARA EL: 09/03/2013

LA RESERVA DE NOMBRES DE UNA COMPAÑIA, NO OTORGA LA TITULARIDAD SOBRE UN DERECHO DE PROPIEDAD INDUSTRIAL, SEA MARCA, NOMBRE COMERCIAL, LEMA COMERCIAL, APARIENCIA DISTINTIVA, ENTRE OTROS.  
LOS MISMOS REQUIEREN PARA SU TITULARIDAD LA EJECUCIÓN DEL PROCEDIMIENTO RESPECTIVO ANTE EL INSTITUTO ECUATORIANO DE PROPIEDAD INTELECTUAL (IEPI)

LA RESERVA DE LA RAZÓN SOCIAL DE UNA COMPAÑIA LIMITADA Y DE LA RAZÓN SOCIAL IMPERFECTA DE UNA COMPAÑIA ANÓNIMA, DEBERÁ CONTENER, EXCLUSIVAMENTE LOS NOMBRES Y APELLIDOS DE LOS SOCIOS O ACCIONISTAS, QUE INTEGREN LA COMPAÑIA, EN FORMACIÓN Y QUE HAYAN AUTORIZADO EXPRESAMENTE LA INCLUSIÓN DE SU NOMBRE. EN CASO CONTRARIO DICHA RESERVA NO SURTIRÁ EFECTO JURÍDICO.

A PARTIR DEL 20/01/2010 DE ACUERDO A RESOLUCION NO. SC.SG.G.10.001 DE FECHA 20/01/2010 LA RESERVA DE DENOMINACION TENDRA UNA DURACION DE 30 DIAS, A EXCEPCION DE LAS RESERVAS PARA NOMBRES DE COMPAÑIAS DE SEGURIDAD PRIVADA O TRANSPORTE QUE TENDRAN UNA DURACION DE 365 DIAS

PARTICULAR QUE COMUNICO A USTED PARA LOS FINES CONSIGUIENTES.

SRA NELLY SANTACRUZ ORTEGA  
DELEGADA DEL SECRETARIO GENERAL



## CONSULADO DEL ECUADOR EN SEUL



### SOLICITUD DE CERTIFICACION

Yo, **CHANG HOON CHI**, de estado civil **Casado**, **Presidente Korean Air Lines**, con domicilio en **130, GONGHANG-DONG, GANGSEO-GU / SEUL, REPUBLICA DE COREA**, que ostento el cargo de **Presidente y Jefe de Operaciones** en la compañía **Korean Air Lines Co. Ltd.**, solicito la **Certificación de Existencia, Constitución Legal y Funcionamiento de la Compañía** cuyos datos son: Nombre o razón social: **"Daehan Hanggong Sociedad Anonima" y en inglés "KOREAN AIR LINES CO., LTD."**, nacionalidad: **Coreana**, fecha de constitución: **19 de junio de 1962**, número de registro: **110-81-14794**, fecha de registro: **20 de enero de 1970**, domicilio legal: **No. 1370, Gonghan-dong, Gangseo-gu, Seúl, Corea**, actividad general: **Empresa de Transportes - Transportación Aérea**, cuyos objetos son: 1. Empresa de transportes aéreos nacionales e internacionales; 2. Manejo de aviones; 3. Negocios basados en el uso de aviones; 4. Fabricación y venta de aviones, aviones espaciales y otros equipos relacionados; 5. Negocios reproductivos y de reparaciones de aviones y otros equipos; 6. Fabricación y venta de la comida en el avión y venta de los artículos para aviones; 7. Venta de artículos libres de impuestos en el avión; 8. Arrendamiento (Aviones, inmuebles, equipos de transportes, equipos auxiliares de transportes, equipos en informática y comunicaciones, etc); 9. Los servicios médicos relacionados con la aviación; 10. Investigación y desarrollo relacionados con la industria aérea y espacial; 11. Negocios de las agencias de transportes; 12. Turismo; 13. Negocios de "Hotel"; 14. Importaciones y exportaciones; 15. Almacenamiento; 16. Agencia de comercio exterior; 17. Servicio técnico, servicio de comunicaciones adicionales, servicio de comunicaciones específicas y negocio de agencia para la sistematización de datos, la recuperación de la información y el desarrollo y ventas de obras relacionadas con la información y comunicaciones; 18. Venta de crédito; 19. Negocio de restaurante y venta de cocina; 20. Venta de productos de viaje; 21. Venta de artículos libres de impuestos y los productos locales; 22. Venta de petróleo; 23. Venta por correspondencia; 24. Venta de productos; 25. Servicio de buses de Ilmusina de KAL; 26. Empresa Cultural de KAL; 27. Corretaje de transportes complejos; 28. Instalación de parque de diversiones; 29. Operación de equipos deportivos y empresa secundaria; y, 30. Todos los negocios que se anexionen para cada uno de los puntos arriba mencionados, y cuyo representante legal es el señor **CHANG HOON CHI**. Con este propósito, presento los siguientes documentos de respaldo: **Artículos de Incorporación de la Compañía, Certificado de Registro Comercial, Estado Financiero Consolidado y Poder General**, y declaro, bajo juramento, que los datos proporcionados son verídicos. Para constancia, firmo al pie, en presencia del **MINISTRO, ENCARGADO DE LAS FUNCIONES CONSULARES** el 07 de noviembre de 2012.

**CHANG HOON CHI**  
  
**USO OFICIAL** 

### **CERTIFICADO DE EXISTENCIA, CONSTITUCION LEGAL Y FUNCIONAMIENTO DE COMPAÑIA Nro. 7/2012**

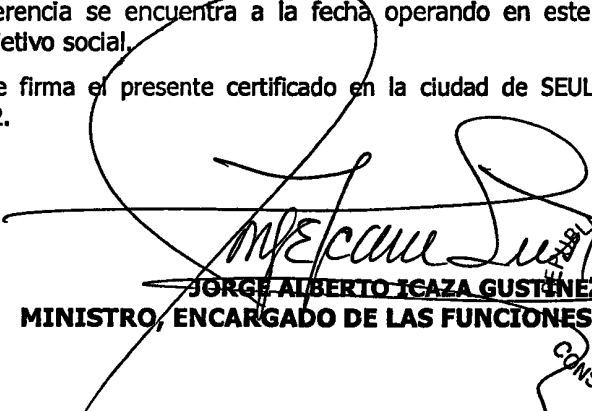
Quien suscribe certifica, sobre la base de la información proporcionada por el solicitante y de los documentos de respaldo presentados, y, de conformidad con las disposiciones de la Ley de Compañías y la Resolución de la Superintendencia de Compañías, que la compañía **"KOREAN AIR LINES CO., LTD."**,

0000003

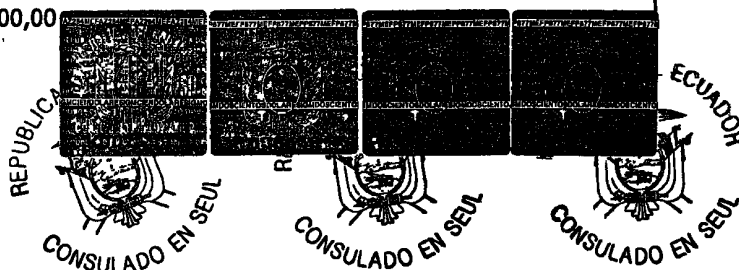


está autorizada, de conformidad con sus estatutos, para operar en el exterior, igualmente que la compañía en referencia se encuentra a la fecha operando en este país y que las actividades están conforme a su objetivo social.

Para constancia se firma el presente certificado en la ciudad de SEUL, REPUBLICA DE COREA, el 07 de noviembre de 2012.

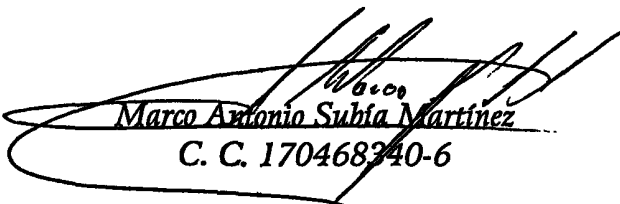
  
JORGE ALBERTO ICAZA GUSTÍNEZ  
MINISTRO, ENCARGADO DE LAS FUNCIONES CONSULARES

Arancel Consular: III 14.1  
Valor: \$700,00



## TRADUCCION

Yo, MARCO ANTONIO SUBÍA MARTÍNEZ, conocedor del idioma Ingles y conforme lo faculta el artículo seis del Decreto número seiscientos uno, publicado en el Registro Oficial número ciento cuarenta y ocho de marzo de mil novecientos ochenta y cinco, procedo a traducir al idioma castellano el documento que contiene la "CERTIFICACION DE EXISTENCIA LEGAL, ESTATUTOS, CERTIFICACION DE ACTA DE LA JUNTA DIRECTIVA, PODER GENERAL Y CERTIFICADO DE REGISTRO DE NEGOCIOS DE LA COMPAÑÍA KOREAN AIR LINES Co. Ltd "

  
Marco Antonio Subía Martínez  
C. C. 170468340-6

## NOTARIA TERCERA DEL CANTÓN QUITO

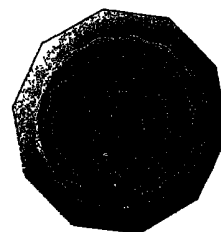
Dr. Roberto Salgado Salgado  
Quito - Ecuador

DILIGENCIA 2013-17-01-03-D:

## AUTENTICACIÓN DE FIRMAS

El notario, certifica que la firma puesta al pie del documento que antecede y que pertenece al señor: MARCO ANTONIO SUBÍA MARTÍNEZ, portadora de la cédula de ciudadanía número uno siete cero cuatro seis ocho tres cuatro cero guión seis (170468340-6), ecuatoriano, mayor de edad, casado, con domicilio en la ciudad de Quito Distrito Metropolitano, es la que según su propia declaración, utiliza en todos sus actos y contratos públicos y privados, legalmente capaz para contratar y obligarse, de todo lo cual DOY FÉ.- Quito, hoy, día miércoles seis de febrero del dos mil trece.

  
ROBERTO SALGADO SALGADO  
NOTARIO TERCERO  
QUITO ECUADOR



No. Registrado

2012 - 21109



**CERTIFICADO NOTARIAL**

**HYUNDAI LAW FIRM & NOTARY OFFICE**

5-1 Myeong-dong 1-ga, Jung-gu, Seoul, Korea

TEL: 775-7085 FAX: 775-7080

(Traducción Español)

## ESTATUTOS DE INCORPORACION

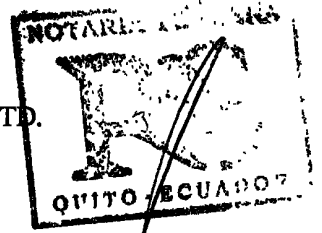
A PARTIR DEL 16 DE MARZO, 2012

KOREAN AIR LINES CO., LTD.

**Chang Hoon Chi**  
**Presidente y COO**

## ESTATUTOS DE INCORPORACION DE KOREAN AIRLINES CO., LTD.

## CAPITULO 1. PROVISIONES GENERALES



## Estatuto 1 (Nombre de la Compañía)

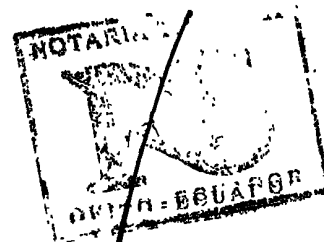
El nombre de la Compañía será, en coreano, "*Chusik Hoesa Daehan HangGong*" y en Ingles, "KOREAN AIRLINES CO., LTD." ("KAL" en la forma abreviada) ("Compañía").

## Estatuto 2 (Propósitos)

El propósito de la Compañía es de participar en los siguientes negocios:

1. Negocio de transporte aéreo domestico e internacional
2. Manejo de negocios relacionados con la aviación
3. Negocios basados con el uso de aeronaves
4. Fabricación y uso de aeronaves, objetos voladores aeroespaciales y equipos relacionados
5. Reciclaje / renovación y conversión de negocios de aeronaves y maquinaria
6. Abastecimiento y venta de bienes de aeronaves
7. Venta a bordo de artículos libres de impuestos
8. Arrendamiento de negocio (aeronaves, bienes inmuebles, equipo de transporte, equipo de transporte auxiliar, equipos de computarización y telecomunicación, etc.)
9. Servicios médicos relacionados con la aviación
10. Investigación y desarrollo relacionado con la industria de la aviación
11. Negocio de agencia de transportes
12. Negocio de agencia de turismo

13. Negocio de Hotelería
14. Importaciones y exportaciones
15. Almacenamiento
16. Agencia de comercio exterior
17. Servicio técnico, VAN, negocio de telecomunicaciones especiales y de agencia de negocios incluyendo el desarrollo y venta en relación con suministrar procesamientos de datos, búsqueda de datos y comunicación de datos
18. Ventas de crédito
19. Servicio de alimentación y venta de comida
20. Ventas de bienes de turismo
21. Venta de artículos libres de impuestos y productos locales
22. Venta de petróleo
23. Ventas por correo
24. Ventas de bienes
25. KAL servicio de limosina
26. KAL empresa cultural
27. Agencia de transporte multi-modal
28. Negocio relacionados con instalaciones recreativas
29. Operación y administración de equipos deportivos y negocios relacionados
30. Todo negocio secundario a cada uno de los anteriores



### Estatuto 3 (Oficina Principal, Sucursales y Oficinas de Negocios)

1. La oficina principal de la Compañía estará localizada en Seoul.
2. Las sucursales u oficinas de negocio de la Compañía podrán ser establecidas, en caso de ser necesario, en otro lugar dentro o fuera de Corea de conformidad con la resolución de la Junta Directiva de la Compañía ("Junta Directiva").

### Estatuto 4 (Método de Aviso al Público)

Los avisos públicos por parte de la Compañía se darán en la página de internet de la compañía (<http://www.koreanair.com>) con la condición de que si debido a errores en el sistema u otras razones inevitables no sea posible publicar las notificaciones publicas en la página web de la empresa, tales avisos serán entregados colocándolos en el *Hankook Ilbo* y *Dong-a Ilbo*, un periódico diario publicado en Seúl.

## Capítulo II. Acciones. Bonos

### Estatuto 5 (Numero Total de Acciones Autorizadas)

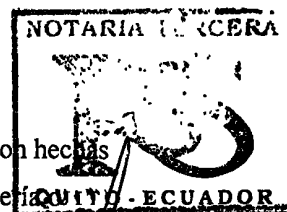
1. La clase de acciones a ser emitidas por la Compañía serán acciones ordinarias al no-portador y acciones privilegiadas al no-portador.
2. El número total de acciones autorizadas a ser emitidas por la Compañía será de DOS CIENTOS CINCO MILLONES (250.000.000) acciones y el valor a la par por acción de la Compañía será cinco mil (5,000) Won.

### Estatuto 5-2 (Numero y Contenido de Acciones Preferentes)

1. Las acciones preferentes emitidas por la Compañía serán sin derecho a voto, y el número de tales acciones preferentes será de Quince Millones (15, 000,000) de acciones.
2. La tasa de dividendo por las acciones preferentes será determinado por la Junta Directiva dentro de 9% a 12% anuales en el momento de su emisión basándose en el valor a la par.

3. En el caso de que la tasa de dividendo de las acciones comunes supere aquel de las acciones preferentes, el dividendo con relación a tal exceso será distribuido entre las acciones comunes y las acciones preferentes a la misma tasa de dividendo; no obstante, lo anterior no se aplicará a acciones preferentes reembolsables.
4. Si el dividendo en las acciones preferentes no son pagados durante el año fiscal, el dividendo acumulado será pagado en forma preferente al pago de las acciones comunes en el siguiente año fiscal; *sin embargo*, lo anterior no se aplicará a acciones preferentes reembolsables.
5. El accionista de títulos preferentes tendrá el derecho a voto por un periodo desde el inicio de la Junta General de Accionistas de la Compañía ("Junta General de Accionistas") que inmediatamente siguiendo la Junta General de Accionistas ha adoptado una resolución de no pagar el dividendo preferente, hasta la conclusión de la Junta General de Accionistas que adopta la resolución de pagar el dividendo preferente.
6. Si la Compañía aumenta su capital ya sea a través de una aportación de capital o un aumento de capital sin consideración, la asignación de una nueva acción en relación a las acciones preferentes serán acciones comunes en el caso de una aportación de capital, o las acciones del mismo tipo de aumento de capital sin consideración, respectivamente; siempre y cuando que esas acciones preferentes reembolsables no tengan derecho a ningún derecho preferente, ya sea que exista una aportación de capital o una ampliación de capital sin consideración.
7. El plazo de las acciones preferentes será de (3) años desde la fecha de emisión, y se convertirán en acciones comunes a la expiración del plazo. Sin embargo, en caso que el dividendo no sea pagado completamente durante dicho periodo, el plazo de las acciones preferentes se extenderá hasta el tiempo en que el dividendo sea pagado completamente. En este caso las provisiones del Estatuto 7 (4) serán aplicables, *mutatis mutandis*, en cuanto a los beneficios a ser distribuidos a las acciones a ser emitidas sobre la conversión.
8. A la emisión de las acciones preferentes, la Compañía puede emitir las acciones preferentes reembolsables, que deben ser canjeadas al precio de emisión, con el beneficio de la Compañía, durante un plazo iniciando desde (i) un día después del cierre de la primera Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada después de la emisión de tales acciones y continuando hasta (ii) un (1) mes después del cierre de la Junta General Ordinaria de Accionistas realizada en el periodo fiscal del día en que cae tres (3) años después de la fecha de emisión de dichas acciones. Las acciones preferentes reembolsables serán emitidas en la medida que el número de las

0000007



acciones preferentes de emisión condicionado al Estatuto 7(1). Las amortizaciones son hechas (a) seleccionando acciones a ser reembolsadas por la Compañía por medio de una lotería método prorrata, (b) dar aviso público sobre la intención de reembolso y requisito de cesión de certificados de acciones durante un periodo que determine la Compañía en el plazo de un (1) mes, (c) notificando separadamente a los accionistas y promesas registradas en el registro de accionistas, y (d) ejecución compulsiva de reembolso de las acciones al final del periodo referido en (c). El periodo de amortización será extendido hasta el reembolso y pagos de dividendo sean completados en la eventualidad de que las acciones preferentes reembolsables no se amorticen dentro del periodo de amortización, o (y) los dividendos preferentes no sean pagos. La Compañía reservará una parte del beneficio distribuibles de cada año fiscal como la reserva de amortización para el reembolso de las acciones preferentes reembolsables. Con respecto a las acciones preferentes reembolsables conforme a esta Clausula, la Compañía puede emitir acciones preferentes reembolsables, tales acciones, a la petición de los accionistas del mismo, pueden ser convertidas en acciones comunes de la Compañía. Esta conversión de tales acciones preferentes reembolsables podrán ser llevadas a cabo dentro del periodo empezando en el primer aniversario de la emisión de las acciones preferentes reembolsables y finalizando en la fecha y día fijados por la resolución de la Junta Directiva de la Compañía en el momento de la emisión del mismo en la cual cae el momento del reembolso del mismo, y tal conversión será hecha de conformidad con la tasa de conversión fijada por la resolución de la Junta Directiva de la Compañía al momento de la emisión de las acciones preferentes reembolsables y de conformidad con las disposiciones legales y reglamentarias.

#### Estatuto 6 (Tipos de Certificados de Acciones)

El tipo de certificado de acciones será de ocho denominaciones: uno (1), cinco (5), diez (10), cincuenta (50), cien (100), quinientos (500), mil (1000), y diez mil (10,000) acciones.

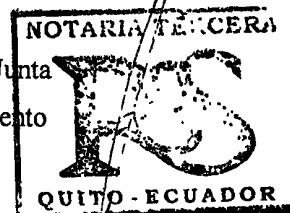
#### Estatuto 7 (Nuevas Acciones y Derecho Preferente)

1. Los accionistas de la Compañía tendrán derecho preferente con respecto a las acciones nuevas de acuerdo con su proporción respectiva de acciones.
2. No obstante al párrafo 1 anterior, la compañía podrá asignar nuevas acciones a personas distintas a los accionistas de la Compañía en los siguientes casos:
  - 1) La Compañía asigna en preferencia nuevas acciones a los Miembros de la Asociación de Propietarios de Acciones de Empleados;

- 2) La Compañía emite nuevas acciones por parte de la emisión de Certificados de Depósito (DR);
  - 3) La Compañía emite nuevas acciones en la forma de Aumentos de Capital a través de una Oferta Pública de acuerdo con la resolución de la Junta Directiva;
  - 4) La Compañía, por necesidad gerencial, emitirá nuevas acciones para incentivar inversión extranjera de acuerdo con el Acta de Promoción de Inversión Extranjera;
  - 5) La Compañía emite nuevas acciones a una institución o corporación financiera nacional o extranjera con el fin de urgentemente recaudar un fondo; o
  - 6) La Compañía emite nuevas acciones a una compañía filial debido a la incentivo de la tecnología.
3. Si la Compañía asigna nuevas acciones a personas que no sean los Accionistas de la Compañía de acuerdo con el párrafo 2 anterior, deberá notificar a los Accionistas o notificar a través de aviso publico, los asuntos determinados bajo los Artículos 416.1, 416.2 (2), 416.3 y 416.4 del Acta Comercial por lo menos con dos semanas antes de la fecha de pago.
4. Si algún Accionista renuncia o pierde el derecho preferente o si el lote de la acción impar (odd-lot) es generada por el resultado de la asignación de nuevas acciones, la Junta Directiva determinara el tratamiento de dichas acciones.
  5. En el caso de que la Compañía emita nuevas acciones a través de un dividendo de acciones o un aporte de capital o una ampliación de capital gratuito, las nuevas acciones, para los pagos de los dividendos por consiguiente, se considerará que se emitirá al final del año empresarial inmediatamente empezando al año económico empresarial durante el cual las nuevas acciones fueron emitidas; a condición de que los dividendos pagados sobre acciones preferentes reembolsables se calculen solamente sobre la base del número actual de días en que dichas acciones estén pendientes en el año fiscal.

#### **Estatuto 8 (Aumento de Capital por Oferta Pública, etc.)**

1. La Compañía, por resolución de la Junta Directiva, podrá emitir nuevas acciones en la forma de Oferta Pública; siempre y cuando, que tales nuevas acciones no excedan un (30%) del número total de las acciones emitidas y en circulación.



2. La Compañía podrá emitir Certificados de Depósito (DR) por una resolución de la Junta Directiva; siempre y cuando que tales nuevas acciones no excedan un treinta por ciento (30%) del número total de las acciones emitidas y en circulación.
3. La Compañía podrá emitir nuevas acciones en un monto que no exceda el treinta por ciento (30%) del número total de las acciones emitidas y en circulación en cada uno de los siguientes casos:
  - 1) la Compañía emitirá nuevas acciones para incentivar inversión extranjera bajo el Acta de Promoción de Inversión Extranjera debido a una necesidad gerencial;
  - 2) la Compañía emite nuevas acciones a una institución o corporación financiera nacional o extranjera para urgentemente recaudar fondos; o
  - 3) la Compañía emite nuevas acciones a una compañía filial debido a un incentivo tecnológico.
4. Al emitir las nuevas acciones de acuerdo con los párrafos 1 y 2 anteriores, la Junta Directiva determinará la clase, número y precio de las acciones a ser emitidas.

#### Estatuto 9 (Agente de Transferencia)

1. La Compañía tendrá un agente de transferencia para acciones ("Agente de Transferencia"). El Agente de Transferencia, su sede de negocios, y el alcance de su negocio se decidirá por una resolución de la Junta Directiva.
2. El Libro de Registro de Accionistas permanecerá en la sede de negocios del Agente de Transferencia, y el ingreso de modificaciones en el Libro de Registro de Accionistas y registros o cancelaciones de compromiso, indicaciones o cancelaciones de propiedad en fideicomiso, pérdida o intercambio de certificados de acciones y otros negocios relacionados con las acciones serán manejadas por el Agente de Transferencia de acuerdo con las regulaciones relevantes al negocio.

#### Estatuto 10 (Reporte de Direcciones, Nombres y Sellos de Impresión, etc. de los Accionistas)

1. Los accionistas y compromisos registrados no podrá oponer a la compañía al menos que registren sus nombres, dirección, y sello de impresión o firmas al Agente de Transferencia.

2. Accionistas y acreedores prendarios registrados que residen fuera de Corea deberán reportar al Agente de Transferencia un agente y una dirección en Corea a quien o a donde deberán llegar las notificaciones.
3. Cualquier cambio en los elementos que se exponen en los párrafos anteriores 1 y 2 también deberán ser reportados.

#### Estatuto 11 (No tenencia de Certificados de Acciones)

1. Cualquier accionista podrá recomendar a la Compañía que el/ella no mantendrá los certificados de acciones en la manera de no titular, en este caso el accionista presentara los certificados de acciones a la Compañía. La Compañía cancelara los certificados de acciones presentados o depositar el certificado con el Agente de Transferencia.
2. Tras la recepción de las recomendaciones antes mencionadas en párrafo 1, la Compañía ingresará en el Libro de Registro de Accionista y cualquier duplicado de la misma una declaración que ningún certificado de acciones que represente dichas acciones será emitido y dará aviso al accionista de lo mismo. En este caso, la Compañía no podrá emitir el certificado de acciones.
3. No obstante párrafo 1 y 2, el accionista podrá solicitar a la Compañía emitir o devolver el certificado de acciones en cualquier momento.

#### Estatuto 12 (Suspensión de Cambios de fecha de Ingreso y Registro)

1. La Compañía suspenderá el ingreso de modificaciones en el Libro de Registro de Accionistas por un periodo desde Enero 1 a Enero 7 de cada año.
2. La Compañía dará derecho a los Accionistas cuyos nombres aparecen en el Libro de Registro de Accionistas desde el 31 de Diciembre de cada año para ejercer sus derechos como accionistas en la Junta General Ordinaria de Accionistas perteneciente a dicho año fiscal.
3. Cuando lo considere necesario para el propósito de convocar una Junta General de Accionistas, la Compañía podrá suspender el ingreso de cualquier modificación en cuanto a los asuntos contenidos en el Libro de Registro de Accionistas por un tiempo específico o fijar una fecha específica (Fecha de Registro) por la resolución de la Junta Directiva; siempre y cuando, la Compañía otorgue aviso de dos (2) semanas antes al aviso público.

## Capítulo III. Bonos Convertibles



## Estatuto 13 (Emisión de Bonos)

1. La Compañía podrá emitir bonos después de recibir la aprobación de la Junta Directiva.
2. No obstante el anterior Artículo 13.1, la Junta Directiva podrá delegar al Director Representativo de la Compañía ("Director Representativo") determinar la cantidad y tipo de bonos emitidos y que sean emitidos dentro del tiempo de un (1) año.

## Estatuto 14 (Emisión de Bonos Convertibles)

1. La Compañía podrá, como se señala a continuación, emitir bonos convertibles a cualquier persona fuera de sus accionistas siempre y cuando el valor nominal agregado de la emisión de los bonos no exceda trescientos billones (300, 000, 000,000) de Won:
  - 1) la Compañía emitirá bonos convertibles en la forma de Aumento de Capital a través de Oferta Pública;
  - 2) la Compañía emitirá bonos convertibles para incentivar inversión extranjera bajo el Acta de Promoción de Inversión Extranjera debido a una necesidad gerencial;
  - 3) la Compañía emite bonos convertibles a una institución o corporación financiera nacional o extranjera para urgentemente recaudar fondos;
  - 4) la Compañía emite bonos convertibles a una compañía filial debido al incentivo tecnológico; o
  - 5) la Compañía emite bonos convertibles en el extranjero
2. En el caso contemplado en el párrafo 1 antedicho, la Junta Directiva podrá limitar el derecho de conversión solamente a una porción de los bonos convertibles como una condición para su emisión.
3. Las Acciones que se emitirán después de la conversión serán acciones ordinarias, y el precio de conversión será en un valor nominal de la acción o mayor al valor nominal como sea determinado por la Junta Directiva al momento de la emisión de los bonos.

4. El periodo en el cual los derechos de conversión serán ejercidos es desde el día siguiente a su emisión hasta el día inmediatamente antes de su vencimiento; siempre y cuando, que la fecha de su aplicación pueda ser ajustado dentro del periodo antes mencionado por una resolución de la Junta Directiva.
5. Estatuto 7 (5) se aplicara, *mutatis mutandis*, en cuanto a los dividendos por las acciones emitidas en la conversión.

#### Estatuto 15 (Emisión de Bonos con Garantía)

1. La Compañía podrá, como se establece a continuación, emitir bonos con derechos a cualquier persona a parte de sus accionistas siempre que el valor nominal agregado de todos los bonos emitidos no sobrepase trescientos billones (300, 000, 000,000) Won:
  - 1) la compañía emitirá bonos con derecho en la forma de Aumento de Capital a través de Oferta Pública;
  - 2) la Compañía emitirá bonos con derecho para incentivar inversión extranjera bajo el Acta de Promoción de Inversión Extranjera debido a una necesidad gerencial;
  - 3) la Compañía emite bonos con derecho a una institución o corporación financiera nacional o extranjera para urgentemente recaudar fondos;
  - 4) la Compañía emite bonos con derecho a una compañía filial debido al incentivo tecnológico; o
  - 5) la Compañía emite bonos con derecho en el extranjero.
2. El precio de los bonos con derechos preferentes que podrían ser aplicados será determinado por la Junta Directiva en una cantidad que no sobrepase el valor nominal total de los bonos.
3. Las acciones emitidas como resultado de la aplicación de derechos preferentes serán las acciones ordinarias, y el precio de la emisión será de valor nominal de las acciones o más que el valor nominal tal como lo determina la Junta Directiva al momento de la emisión de los bonos.
4. El periodo en el cual los derechos preferentes podrán ser ejercidos será desde el día siguiente a la emisión hasta el día inmediatamente antes de su vencimiento; siempre y cuando, que la fecha de su aplicación pueda ser ajustado dentro del periodo antes mencionado por una resolución de la Junta Directiva.

5. Estatuto 7 (5) se aplicara, *mutatis mutandis*, en cuanto a los dividendos por las acciones emitidas sobre el ejercicio de derecho preferente.

Estatuto 16 (Aplicación de la Disposición hacia la Emisión de Bonos)

Estatuto 9 y 10 se aplicara, *mutatis mutandis*, en cuanto a los dividendos por las acciones emitidas sobre el ejercicio de derecho preferente.



#### Capítulo IV. Reunión de Accionistas

Estatuto 17 (Tiempo de Convocatoria de y Tipo de Junta General de Accionistas)

1. La Junta General de Accionistas puede ser una Junta General ordinaria de Accionistas o una Junta General extraordinaria de Accionistas.
2. Una Junta General ordinaria de Accionistas será convocada dentro de los (3) meses después del fin del año fiscal, y una Junta General extraordinaria de Accionistas podrá ser convocada cuando se considere necesario por resolución de la Junta Directiva.

Estatuto 18 (Funcionario que Convoca)

Salvo otra disposición requerida por las leyes aplicables, el Director Representante convocara todas las Juntas Generales de Accionistas de conformidad con la resolución de la Junta Directiva.

Estatuto 19 (Notificación para Convocar la Junta General de Accionistas)

1. En la convocatoria de cualquier Junta General de Accionistas, una notificación escrita o un correo electrónico estableciendo la fecha, lugar y motivo de la reunión será enviado a cada accionista por lo menos con dos (2) semanas antes de la fecha prevista para la reunión; estipulado, siempre y cuando que una notificación de convocatoria pueda ser omitida donde dicha notificación no ha llegado por tres (3) años continuos a la dirección del accionista que consta en el Libro de Registro de Accionistas.
2. Al convocar una Junta General de Accionistas, la notificación para los accionistas que tienen menos del uno (1) por ciento del total de acciones con derecho a voto emitidas por la Compañía podrán ser reemplazadas por un aviso publico de la convocatoria y del propósito de la junta general, a ser publicada en Seúl por lo menos dos veces en el Hankook Ilbo y en el Dong-a Ilbo,

o por el sistema de anuncio electrónico manejado sea por el Servicio de Supervisión Financiera o el Korea Exchange por lo menos con dos(2) semanas antes a la fecha fijada para dicha reunión.

#### Estatuto 20 (Lugar de Reunión)

La Junta General de Accionistas se celebrará en la oficina principal de la Compañía, o en otro lugar adyacente cuando se considere necesario.

#### Estatuto 21 (Funcionario que Preside)

1. El Representante del Director será el funcionario que presida la Junta General de Accionistas.
2. En ausencia del Representante del Director, estatuto 34(2) se aplicara, *mutatis mutandis*.

#### Estatuto 22 (Mantenimiento del Orden)

1. El funcionario que presida podrá ordenar a cualquier persona, que participe en un lenguaje o conducta con la intención de obstaculizar los procedimientos de la Junta General de Accionistas o molestar el orden del mismo, parar y abstenerse de dicha conducta o lenguaje o retirarse del lugar.
2. El Presidente de la Junta General de Accionistas podrá, cuando lo considere prudente para el proceso de una reunión, limitar el tiempo y frecuencia del discurso de un accionista.

#### Estatuto 23 (Votación)

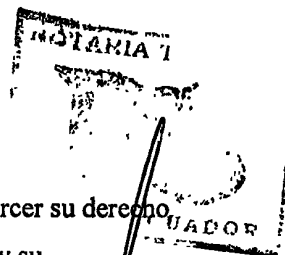
Cada accionista tendrá un (1) voto por cada acción que posee.

#### Estatuto 24 (Adopción de Resolución en la Junta General de Accionistas)

A menos que las leyes aplicables indiquen lo contrario o en estos Estatutos de Incorporación, todas las resoluciones de cualquier Junta General de Accionistas serán adoptadas por un voto afirmativo de la mayoría de acciones votantes de la Compañía presentes en la Junta General de Accionistas y un-cuarto (1/4) del número total de las acciones emitidas y en circulación.

#### Estatuto 25 (Voto por Procuración)

1. Cualquier accionista podrá ejercer su voto por procuración.
2. En el párrafo 1 antedicho, la procuración o poder, entregará a la Compañía el poder demostrando su autoridad para actuar como apoderado antes del inicio de dicha Junta General de Accionistas.



#### Estatuto 26 (Ejerciendo el Derecho del Voto en Desunión)

1. En el caso de que un accionista posee dos (2) o más derechos de votos deseara ejercer su derecho de voto diferenciado, él/ella notificara a la Compañía, por escrito, de tal intención y su justificación de la misma, tres (3) días antes a la fecha fijada para la Junta General de Accionistas.
2. La Compañía podrá desaprobare el ejercicio del derecho de voto diferenciado del accionista; siempre y cuando, que la disposición anterior no aplicará en el caso que dicho accionista acepte dichas acciones como fideicomisario o posee las acciones en beneficio de otra persona.

#### Estatuto 27 (Minutos)

La esencia de los procedimientos de una Junta General de Accionistas y los resultados de los mismos serán registrados en los minutos y llevarán la impresión del sello o timbre del Presidente y de los Directivos presentes en la reunión, y se guardará en la oficina principal de la Compañía y en cada sucursal.

### Capitulo V. Directores. Reunión de la Junta Directiva

#### Estatuto 28 (Numero de Directores)

La Compañía tendrá tres (3) o mas Directores, sin embargo, no obstante, que bajo la Ley de Aviación, directores extranjeros no pueden constituir la mayoría del número total de Directores.

#### Estatuto 29 (Elección de Directores)

1. Los Directores serán elegidos en una Junta General de Accionistas.
2. Los Directores serán elegidos por un voto afirmativo de dos tercios (2/3) de los votos presentes en una Junta General de Accionistas y un tercio (1/3) del número total de las acciones emitidas y en circulación.
3. Bajo la Ley de Aviación y el convenio de aviación relevante, un extranjero no podrá ser elegido como el Representante del Director y no podrá, ya sea de conformidad con un mandato interno de la Compañía o de otra manera, estar autorizado a representar la Compañía.

4. Los Estatutos 382-2 no serán aplicados a la Compañía

**Estatuto 30 (Posesión de Puesto)**

La posesión de puesto de los Directivos será de tres (3) años; a condición, sin embargo, de que la posesión de puesto de un Director sea extendido hasta la finalización de la Reunión ordinaria General de Accionistas la cual debe celebrarse con respecto al año fiscal el cual es el último límite durante su posesión de puesto.

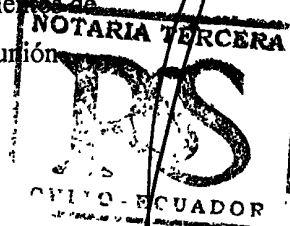
**Estatuto 31 (Elección de Directores Suplementarios)**

1. En el caso de cualquier vacante de un Director, un reemplazo será elegido en una Reunión General de Accionistas; a condición, sin embargo, de que el precedente no se aplicará en caso que el número de los Directores actuales concuerde con los requisitos expuestos en las leyes respectivas y no exista interferencia con la administración en los asuntos de la Compañía.
2. En caso que el número de directores externos no concuerden con los requisitos expuestos en las respectivas leyes debido a cualquier causa, incluyendo la renuncia o muerte de un director externo, la Compañía hará que el número de directores externos concuerden con dicho requisito, por resolución del la Reunión General de Accionistas convocado por la primera vez luego de lo ocurrido.
3. El plazo del Director reemplazado como dicho en el párrafo 1 anteriormente, será el plazo remanente de su predecesor; a condición, sin embargo, de que el precedente no será aplicable a directores externos.

**Estatuto 32 (Remuneración y Pago al los Directores al Despedirles)**

1. La remuneración para los Directores será determinada por una resolución de una Reunión General de Accionistas.

2. El pago a un Director por despido será pagado de acuerdo con los Reglamentos de Pago a un Empleado por Despido aprobado por una resolución de una Reunión General de Accionistas.



#### Estatuto 33 (Elección del Director Representante, etc.)

1. La Compañía puede, por medio de elección en la Junta Directiva, elegir, desde entre los Directores, el Director General, Sub-Director y los Presidente(s), quienes prestarán sus servicios como los Director(es), Vice-Presidente(s), Director(es) Ejecutivo(s) Superior(es) y Director Gerencial(es) de la Compañía.
2. La Compañía puede, por medio de elección en la Junta Directiva, elegir desde entre Los Directores, uno o más asesores legales permanentes.

#### Estatuto 34 (Deberes de los Directores)

1. Los Directores Representantes representarán de una forma severa a la Compañía y administrarán la totalidad de los asuntos de negocio de la Compañía.
2. Los Vice Presidentes, Directores Ejecutivos Superiores y Directores Gerenciales ayudarán al Director General, Sub-Director y los Presidente(s) quienes serán Director(es) Representantes responsables por ejecutar sus deberes correspondientes. En caso de ausencia o incapacidad del Director General, Sub-Director y/o los Presidente(s) prestando sus servicios como Director(es) Representantes, tales deberes de los Director(es) Representantes serán realizados por un sustituto elegido en el orden de sucesión determinado por resolución en la Junta Directiva.
3. Si cualquier Director se entera de cualquier situación que sea probable en causar daño material a la Compañía, tal Director informará prontamente el Comité de Auditoría de ello.

#### Estatuto 35 (Reducción en la Responsabilidad del Director de la Compañía)

1. En el caso que las responsabilidades de un Director surja de acuerdo con el Estatuto 399 del Acta Comercial, La Compañía puede descargar cualquier número de responsabilidades que exceda 6 veces (en caso de un Director externo, 3 veces) el monto de compensación (incluyendo pagos adicionales y montos recibidos luego de ejercer opciones de capital) recibido por el Director respectivo por el período de un (1) año previo a la realización de dicho acto que resultó en dichas responsabilidades.
2. En el caso que daños ocurran (i) debido al deliberado mal comportamiento o a la enorme negligencia del Director o (ii) de acuerdo con el Estatuto 397 ( Prohibición de Negocios Competitivos) o el Estatuto 397.2 (Prohibición de la Malversación de las Oportunidades de la Compañía) del Acta Comercial, las estipulaciones bajo el Estatuto 35.1 arriba no se aplicará.

#### **Estatuto 36 (Organización y Asuntos de la Reunión de la Junta Directiva)**

La Junta Directiva constará de todos los Directores, determinará los asuntos de negocios importantes de la Compañía otras cosas que los asuntos de negocios a ser resueltos por la Reunión General de Accionistas, como requerido por la leyes y estos Estatutos de Incorporación, y supervisarán el desempeño de los Directores.

#### **Estatuto 37 (Convocación de la Reunión de la Junta Directiva)**

Cada reunión de la Junta Directiva será convocada por el Director Representante, u otro Director si la Junta Directiva a nombrado dicho Director, entregando a cada Director una notificación de ello por lo menos un día (1) previo a ello. Sin embargo, reuniones de la Junta Directiva pueden tener lugar sin el procedimiento expuesto en este párrafo con el consentimiento de todos los Directores.

#### **Estatuto 38 (Presidente de la Junta Directiva)**

El Director Representante será el Director General de la Junta Directiva y el Estatuto 34 (2) se aplicará, *mutandis mutatis*, en ausencia del Director Representante.

#### **Estatuto 39 ( Aprobación de Resolución en la Junta Directiva)**



1. Las resoluciones de la Junta Directiva serán aprobadas por un voto afirmativo de la mayoría de los Directores presentes en una reunión, con un quórum de más de mitad de los Directores que en la oficina. A condición de que, si el asunto es de relación a sea el Estatuto 397.2 (Prohibición de la Malversación de la Operación de la Compañía) o el Estatuto 398 (Transacción entre Director y Compañía) del Acta Comercial, entonces el voto de por lo menos dos tercios (2/3) de los Directores será requerido.
2. Ningún Director que tenga interés especial con respecto a cualquier resolución de la Junta Directiva ejercerá su derecho de voto por consiguiente.
3. La Junta Directiva puede permitir a todos o a cualquier Director participar en una reunión por medio del sistema de telecomunicaciones el cual permite a todos los Directores el enviar y recibir sus respectivas proposiciones y hablar y ser escuchado simultáneamente. Los Directores que participen a través de dichos medios serán considerados a estar físicamente presentes en las reuniones.

#### Estatuto 40 (Actas de las Reuniones de la Junta Directiva)

1. La reunión de la Junta Directiva será grabada en actas.
2. Los asuntos, materia de las transacciones de la reunión de la Junta Directiva, el resultado de ello y el nombre de los Directores que se oponen a una resolución y la razón de ello será grabada en la acta la cual tendrá el sello de impresión o firma de los Directores presentes en la reunión.

#### Estatuto 41 (Comités)

1. La Junta Directiva puede, por resolución, crear los siguientes comités para que actúen bajo su dirección:
  - 1) Comité de Auditoría
  - 2) Comité de Recomendación para Candidatos de Directores Externos;
  - 3) Comité Administrativo; o

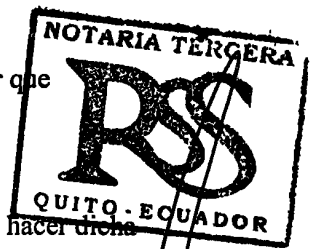
- 4) Tales otros comités como la Junta Directiva lo considere necesario.
2. La Junta Directiva determinará, por resolución la organización, autoridad y administración, etc. De cada comité.
3. Los Estatutos 36,37,39 y 40 aplicarán, *mutatis mutandis*, como a los comités.
4. El presidente del comité será nominado de acuerdo a los procedimientos determinados por cada comité.

#### 5.Capítulo VI. Comité de Auditoría

##### Estatuto 42 (Organización del Comité de Auditoría)

1. La Compañía tendrá, en lugar de un interventor legal, un Comité de Auditoría formado de acuerdo al Estatuto 41.
2. El Comité de Auditoría consistirá de tres (3) o más Directores.
3. Los Directores Externos constituirán dos tercios  $\frac{2}{3}$  o más de los miembros del Comité de Auditoría ('Comisarios') y los Comisarios aparte de los Directores Externos serán calificados de acuerdo al Estatuto 542-10 (2) del Código Comercial.
4. Al elegir los miembros del Comité de Auditoría, cualquiera de los Accionistas que sea propietario de más de  $\frac{3}{100}$  de las acciones emitidas de la Compañía sólo podrá ejercer sus derechos de voto de su propiedad hasta  $\frac{3}{100}$  de las acciones emitidas.
5. Al elegir a los miembros del Comité de Auditoría fuera de los Directores Externos, el accionista mayoritario y personas especialmente relacionadas a ello, el accionista mayoritario o personas teniendo las acciones para la cuenta de personas especialmente relacionadas a ello, o accionista(s) quienes delegan su derecho a voto al accionista mayoritario o personas especialmente relacionadas a ello no pueden, en

0000014



cualquier combinación del precedente, ejercer votos y acciones por pagar que excedan el tres (3) por ciento del total emitido de la Compañía.

6. El Comité de Auditoría asignará a su representante por su resolución. Al hacer dicha asignación, el representante será designado desde entre los Directores Externos.

**Estatuto 43 (Deberes del Comité de Auditoría, etc.)**

1. El Comité de Auditoría revisará las cuentas y asuntos de negocios de la Compañía.
2. Si es necesario, el Comité de Auditoría puede solicitar la convocatoria de la Reunión de la Junta Directiva al presentar por escrito al Director Representante, el propósito y razones por la convocatoria de tal reunión.
3. Sin embargo el Estatuto 43.2 de arriba, si el Director Representante falla en convocar la Reunión de la Junta Directiva de una manera pronta, en ese caso el Comité de Auditoría puede convocar la Reunión de la Junta directiva.
4. El Comité de Auditoría puede solicitar la convocatoria de una Reunión General extraordinaria de Accionistas al presentar a la Junta Directiva el documento escrito declarando los propósitos y razones de ello.
5. Para realizar sus deberes, el Comité de Auditoría puede, cuando sea necesario, solicitar un informe de negocios de cualquier subsidiaria de la Compañía. Si tal subsidiaria falla en registrar el informe rápidamente, o si es necesario el confirmar el contenido del informe, el comité puede inspeccionar las condiciones de negocio y el estatus de los activos de la subsidiaria.
6. El Comité de Auditoría recomendará a una Reunión General de Accionistas un candidato a ser elegido como auditor externo.
7. Aparte de los deberes expuestos en los párrafos 1 a 6 arriba, el Comité de Auditoría cumplirá tales otros deberes como puedan ser asignados por la Junta Directiva.
8. El Comité de Auditoría puede recibir la asesoría de profesionales externos y la Compañía pagando por tales costos de asesoramiento.

#### **Estatuto 44 (Libro de Auditoría)**

El Comité de Auditoría grabará los procedimientos de auditoría y los resultados de ello en el libro de auditoría, y el Comisario que manejó la auditoría firmará y fijará su sello en él.

### **Capítulo VII. Cálculo**

#### **Estatuto 45 (Año Fiscal)**

El año fiscal de la Compañía comenzará en Enero 1 y terminará en Diciembre 31 de cada año fiscal y se liquidará la contabilidad una (1) vez al año.

#### **Estatuto 46 (Preparación y Presentación de la Declaración Financiera e Informes de Negocios)**

1. El Director Representante hará que se escriba un informe de negocios y los siguientes documentos con su data adicional y las revisará a través del Comité de Auditoría a no más tardar de seis (6) semanas previas a la fecha fijada para la Reunión General de Accionistas y presentarlas a la Reunión General ordinaria de Accionistas.:
  - 1) Una hoja de balance de pagos (informe de estatus financiero);
  - 2) Un estado de cuenta de las pérdidas y ganancias;
  - 3) Cualquier otro documento especificado bajo el Acta sobre la Implementación del Acta Comercial que refleja las condiciones financieras y los resultados de negocios de la Compañía.
2. En caso que la Compañía sea requerida bajo el Acta sobre la Implementación del Acta Comercial en preparar declaraciones financieras consolidadas, una declaración

financiera consolidada será incluida en cada documento mencionado en el Estatuto 46.1 de arriba.

3. El Comité de Auditoría presentará al Director Representante un informe de auditoría no más tarde de una (1) semana previa a la fecha fijada para la Reunión General ordinaria de Accionistas.



#### Estatuto 47 (Asignación del Auditor Externo)

El Auditor Externo será asignado de acuerdo a una recomendación del Comité de Auditoría de acuerdo con el Acta sobre Auditoría Externa de Compañía de Valores, y dicha asignación debe ser reportada en una Reunión General ordinaria de Accionistas sostenida en el mismo año fiscal de la asignación o reportada a los accionistas a partir de la fecha más reciente del cierre de registro de los accionistas a través de una notificación escrita, mail electrónico o un anuncio en la página de Internet de la Compañía.

#### Estatuto 48 ( Custodia de la Declaración Financiera)

El Director Representante mantendrá los documentos mencionados en el Estatuto 46 (1) y el informe de auditoría, en la oficina principal por cinco(5) años, y copias certificadas de ello en sucursales por tres (3) años, comenzando desde una (1) semana antes de la fecha relevante a la Reunión General ordinaria de Accionistas.

#### Estatuto 49 (Aprobación y Notificación Pública de la Declaración Financiera)

1. No obstante el Estatuto 46.1 de arriba, en el caso que la Compañía satisface todas las siguientes en ese caso la Compañía puede aprobar las Declaraciones Financieras con la resolución de la Junta Directiva:
  - 1) Si recibe un informe de auditoría de un auditor externo que los documentos en el listado del párrafo (1) de arriba debidamente reflejan las condiciones financieras y resultados de negocios de la Compañía de acuerdo con la ley aplicable y los Estatutos de Incorporación; y
  - 2) La aprobación de todos los Comisarios.

2. En el caso que la Junta Directiva haya aprobado las Declaraciones Financieras de acuerdo con el párrafo 1 de arriba, el Director Representante reportará los detalles especificados en cada documento bajo el Estatuto 46.1 de arriba en la Reunión General de Accionistas.
3. El Director Representante hará público el informe de auditoría del auditor externo y la hoja de balance de pagos de la Compañía sin retraso alguno al momento de la aprobación de (i) los documentos en el listado del Estatuto 46.1 de arriba por la Reunión General de Accionistas o (ii) la Junta Directiva de acuerdo con el párrafo 1. de arriba.

#### **Estatuto 50 (Disposición de Ganancias)**

La Compañía dispondrá del sobrante no asignado ganado por cada año fiscal de la siguiente manera:

- 1) Reserva del Sobrante Ganado (Reserva del Sobrante Ganado bajo el Código Comercial);
- 2) Otros Fondos de Reserva Legales
- 3) Dividendos;
- 4) Fondos de Reserva Discrecionales
- 5) Otro Monto Sobrante Ganado de Venta; y
- 6) Sobrante Ganado Pasado a Cuenta Nueva.

#### **Estatuto 51 (Dividendos)**

1. Los Dividendos para los accionistas serán pagados a los accionistas y las garantías registradas grabadas en el Libro de Registros de Accionistas a partir del último día de cada período para la liquidación de las cuentas.

0000016



2. Los dividendos pueden ser pagados sea en efectivo.e en acciones.
3. Cuando los dividendos sean pagados en acciones y dos (2) o más clases de acciones han sido emitidas por la Compañías, los dividendos pueden ser pagados en acciones con diferente clase por la resolución de la Reunión General de Accionistas.

#### Estatuto 52 (Pago de Dividendos)

1. La Compañía pagará los dividendos dentro del (1) mes luego de la aprobación de las declaraciones financieras, a menos que sea de otra manera decidido en la Reunión General de los Accionistas.
2. El derecho a exigir el pago de los dividendos será suprimido por prescripción si el derecho no es ejercido dentro de los (5) años.
3. Los dividendos luego de la expiración del período prescrito en el párrafo 2 será de la propiedad de la Compañía.

#### Adendum

Estos Estatutos entrarán en vigencia a partir de Septiembre 19, 1969.

.....(omitido).....

#### Adendum

#### Estatuto1 (Fecha de Cumplimiento)

Estos Estatutos entrarán en vigencia a partir de Marzo 7, 1996.

#### Estatuto 2 (Medidas Interinas)

1. Las estipulaciones establecidas o enmendadas bajo el Estatuto 7 (4), Estatuto 7-2 (5), Estatuto 7-3 (5), Estatuto 9 (1), Estatuto 10, Estatuto 14 (1) Estatuto 19, Estatuto 22, Estatuto 24 (2), Estatuto 25 (2), Estatuto 29 (3), Estatuto 34, Estatuto 35 (3), (4), (5), Estatuto 41 (3) y Estatuto 42 (1) entrarán en vigencia a partir de Octubre 1, 1996.
2. Estos Estatutos, como enmendados, se aplicarán a los asuntos los cuales ocurrieron previos a las fechas de estas últimas enmiendas, a condición que, sin embargo, las enmiendas no efecten cualquier asunto previo el cual haya surgido y sido dispuesto de acuerdo con los Estatutos anteriores.
3. Los Estatutos anteriores se aplicarán durante el mandato del auditor ocupante al momento estos Estatutos enmendados entren en vigencia.

#### **Adendum**

##### **Estatuto 1 (Fecha de Cumplimiento)**

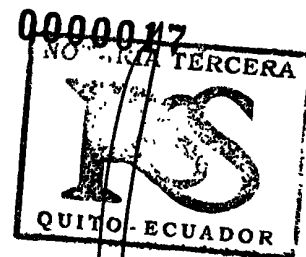
Estos Estatutos entrarán en vigencia en Febrero 26, 1997; a condición de que sin embargo, el artículo 2 del Estatuto 7 (3) entre en vigencia en Abril 1, 1997.

##### **Estatuto 2. (Medidas Interinas a Acciones Preferentes)**

1. No obstante el párrafo 2 de este Estatuto, nuevas acciones preferentes serán distribuidas de acuerdo con el Estatuto 5-2, si la Compañía emite las acciones preferentes de acuerdo al incremento del capital si tomar en cuenta (tipo de dividendo para una acción común + 1% dividendo efectivo adicional por acciones preferentes) previo a la fecha en vigencia del Código Comercial enmendado (Octubre 1, 1996).
2. Los Estatutos anteriores se aplicarán a las acciones preferentes previas a la fecha de vigencia de enmienda al Código Comercial (Octubre 1, 1996).

#### **Adendum**

##### **Estatuto 1 (Fecha de Cumplimiento)**



Estos Estatutos entrarán en vigencia a partir de Marzo 24, 1998.

Adendum

Estatuto 1 (Fecha de Cumplimiento)

Estos Estatutos entrarán en vigencia a partir de Marzo 9, 1999.

Adendum

Estatuto 1 (Fecha de Cumplimiento)

Estos Estatutos entrarán en vigencia a partir de Marzo 17, 2000.

Adendum

Estatuto 1 (Fecha de Cumplimiento)

Estos Estatutos entrarán en vigencia a partir de Marzo 16, 2001.

Adendum

Estatuto 1 (Fecha de Cumplimiento)

Estos Estatutos entrarán en vigencia a partir de Marzo 15, 2002.

Adendum

Estatuto 1 (Fecha de Cumplimiento)

Estos Estatutos entrarán en vigencia a partir de Marzo 18, 2005.

Adendum

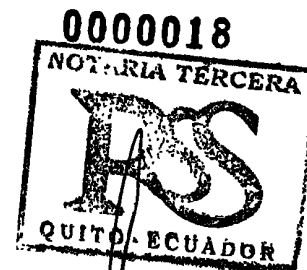
Estatuto 1 (Fecha de Cumplimiento)

Estos Estatutos entrarán en vigencia a partir de Marzo 19, 2010, a condición de, que el Estatuto 4, como enmendado entre en vigencia a partir de Mayo 29, 2010.

#### Adendum

#### Estatuto 1 (Fecha de Cumplimiento)

Estos Estatutos entrarán en vigencia a partir de Marzo 16, 2012; a condición de que los Estatutos 7.3, 13,35,39.1,39.3,43.2,43.3,43.8,46,48 y 49 entren en vigencia a partir de Abril 15, 2012.



No. Registrado 2012 - 21109

**Certificado Notarial**

**YANG MYUNG SOOK**

Abogado- de- hecho de

Korean Air Lines Co., Ltd.  
President & COO CHANG HOON , CHI

Compareció ante mi y

reconoció dicha suscripción

principal de los

**ESTATUTOS DE INCORPORACIÓN**

adjuntos

Este es por lo tanto autenticado en este día

13 de Nov , 2012 en esta oficina.

**HYUNDAI LAW FIRM  
& NOTARY OFFICE**

Oficina Fiscal del Distrito Central de Seoul

5-1 Myeong-dong 1-ga, Jung-gu, Seoul, Korea

Abogado  
**HWANG, YEON TAG**

Esta oficina ha sido autorizada por

el ministro de Justicia, la República

de Korea, para actuar como

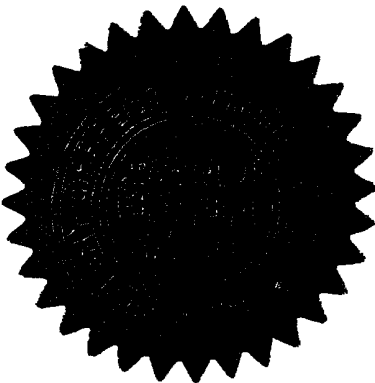
Notario Público de acuerdo con

la Ley No. 574

【별자 제41호서식】

Registered No. 2012 - 21108

## NOTARIAL CERTIFICATE



**HYUNDAI LAW FIRM & NOTARY OFFICE**

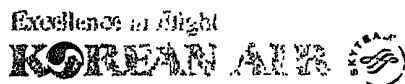
5-1 Myeong-dong 1-ga, Jung-gu, Seoul, Korea

TEL : 775-7085 FAX : 775-7080

서울 중구 명동1가 5-1  
보림빌딩 8층

공증인가 법무법인 현대

TEL: 775-7085  
FAX: 775-7080



서울특별시 강서구 공항동 1370 Tel : 02) 2656-7114 www.koreanair.com  
1370, Gonghang-dong, Gangseo-gu, Seoul, 157-712, Korea.

# PODER GENERAL



Mr. Chang Hoon Chi in his capacity as Legal representative of KOREAN AIR LINES CO., LTD in its proper faculty, complying with the rules of the company, do hereby declare and certify the following:

CLAUSE FIRST : A): KOREAN AIR LINES CO., LTD (hereinafter the "Company") is a company with Korean nationality, legally established under the laws of the Republic of Korea and with its main office in the city of Seoul, Korea.

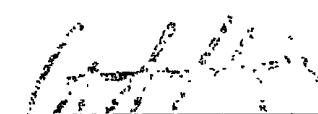
B) The board of Directors of KOREAN AIR LINES CO., LTD that took place on October 2, 2012, decided to grant this power of attorney to Mr. Jose R. Iturralde that has its main office in Quito - Ecuador in order to on behalf of and in representation of the Company legally represent in Ecuador in accordance with the stipulations in the clause hereafter:

CLAUSE TWO.- Mr. Jose R. Iturralde will be able to on behalf of the Company:

- a. Represent the Company that operates through a branch office with residence in the city of Quito, in all the legal matters and activities before public and private entities to be developed and executed in the territory of the Republic of Ecuador, specially before the Superintendence of Companies, The National Council of Civil Aviation, Civil Aviation Direction, Courts, etc,
- b. Represent the Company before third parties, courts, civil, political and administrative authorities in the Republic of Ecuador
- c. Answer all the claims against the Company in the Republic of Ecuador and assume the obligations arised by the Company as a result of the same and that are permitted by aforesaid country
- d. The attorneys will also be able to, on behalf of the Company, subscribe any petition to the competent authorities or judges of Ecuador, either as actors of as defendants in lawsuits, with the faculties that are shown in article 44 of the Civil Procedure Code of the Ecuador, thus being able to appoint judicial attorneys for this purpose.
- e. Complies with all their obligations in the exercise of this power of attorney and legal representation of the company KOREAN AIR LINES CO., LTD., according with articles 6 and 415, paragraph 3) of the companies Law.
- f. d. In addition, the Attorney-GENERAL is invested to all the necessary powers for the performance of the mandate, which is expressed will of the principal that in no case will be effective against the exception of lack or insufficiency of powers.

CLAUSE THIRD.-Duration: this power will have full validity until is revoke subject to compliance with all the provisions for revocation in the Ecuador.

CLAUSE FOURTH: Revocation: By means of the granting of this instrument, all the powers previously granted to any natural or legal person to represent the company KOREAN AIR LINES CO., LTD within Ecuadorian territory will be revoked.

  
Chang Hoon Chi  
President & COO



등부 2012 년 제 21108 호 Registered No. 2012 - 21108

인 증

Notarial Certificate

위 위 임 장 에 기재된

YANG, MYUNG SOOK

attorney-in-fact of

주식회사 대한항공 대표이사 지창훈

Korean Air Lines Co., Ltd.

의 대리인 양 명 속 은

President & COO CHANG HOON, CHI

본 공증인의 면전에서 위 본인이 기명  
날인 한 것임을 확인하였다.

appeared before me and

admitted said principal's

subscription to the attached

2012년 11월 13일

PODER GENERAL

이 사무소에서 위 인증한다.

This is hereby attested on this

13th day of Nov , 2012

at this office.

공 증 사무소 공증인가 법무법인 현대

HYUNDAI LAW FIRM  
& NOTARY OFFICE

소속 서울중앙지방검찰청

Seoul Central District Prosecutors' Office

소재지 서울 중구 명동1가 5-1

5-1 Myeong-dong 1-ga, Jung-gu, Seoul, Korea

표 시 보림빌딩 8층

공 증 인



Attorney-at-law

HWANG , YEON TAG

This office has been authorized by  
the minister of Justice, the Republic  
of Korea, to act as

Notary Public in accordance with

Law No. 574

APOSTILLE  
(Convention de La Haye du 5 octobre 1961)

0000020

1. Country : Republic of Korea

This public document

2. has been signed by HWANG YEON TAG

3. acting in the capacity of Notary Public

4. bears the seal/stamp of HYUNDAI LAW FIRM AND NOTARY  
OFFICE



Certified

5. at Seoul

6. 13/11/2012

7. by The Ministry of Justice

8. No. 12-03-0048163

9. Seal/ stamp

10. Signature

Lim Jae Sung

Lim Jae Sung



No. Registrado

2012 - 2108

**CERTIFICADO NOTARIAL**

**HYUNDAI LAW FIRM & NOTARY OFFICE**  
5-1 Myeong-dong 1-ga, Jung-gu, Seoul, Korea  
TEL: 775-7085 FAX: 775-7080



### PODER GENERAL

Sr. Chang Hoon Chi en su calidad de Representante Legal de la compañía Korean Air Lines CO., LTD, con todas sus facultades, en cumplimiento de las reglas de la compañía por medio de la presente declara y certifica los siguiente:

**CLÁUSULA PRIMERA:** a) Korean Air Lines CO., LTD ( de aquí en adelante la "Compañía) , es una empresa de nacionalidad Koreana, legalmente constituida bajo las leyes de la República de Korea y con domicilio principal en la ciudad de Seoul, Korea

b) El Directorio de Korean Air Lines CO., LTD, que tuvo lugar el 2 de Octubre del 2012, resolvió otorgar un Poder General al Sr. José R. Iturralde, que tiene su oficina principal en la ciudad de Quito- Ecuador a fin de que a nombre de la Compañía la represente En Ecuador de acuerdo a lo estipulado en las siguientes clausulas:

**CLÁUSULA SEGUNDA.-** El Señor Jose R. Iturralde nombre de la compañía podrá:

- a. Representar Legalmente a la Compañía, que operará a través de una sucursal con residencia en la ciudad de Quito, en todos los asuntos legales y actividades ante entidades públicas y privadas a ser desarrolladas y ejecutadas en el territorio de la República del Ecuador, especialmente ante la Superintendencia de Compañías, El Consejo Nacional de Aviación Civil, la Dirección de Aviación Civil, Cortes, etc.
- b. Representar a la Compañía ante terceros, cortes, autoridades civiles, policiales y administrativas en la República del Ecuador.
- c. Contestar todas las demandas surgidas en contra de la Compañía en la República del Ecuador y asumir las obligaciones surgidas como resultado de las mismas y permitidas en el mencionado país
- d. Los apoderados también podrán a nombre de la compañía suscribir cualquier petición ante las autoridades competentes o jueces del Ecuador, sea como actores o demandados en juicios, con las facultades estipuladas en el articulo 44 del código de procedimiento civil del ecuador, por lo tanto están en capacidad de nombrar procuradores judiciales para este propósito

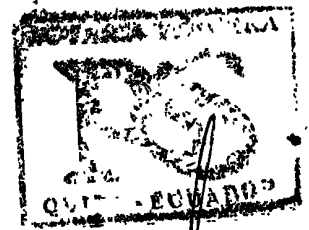
- e. Cumplir con todas las obligaciones contraídas en ejercicio del presente poder general y la representación legal de la Compañía Korean Air Lines CO., LTD, al tenor de lo dispuesto en los artículos 6 y 415, numeral 3) de la Ley de Compañías.
- f. Además, el APODERADO GENERAL queda investido de todas las facultades necesarias para el cumplimiento del mandato, que es expresa voluntad del MANDANTE que en ningún caso le sea oponible la excepción de falta o insuficiencia de poderes.

**CLÁUSULA TERCERA.- DURACIÓN.-** El presente poder tendrá plena validez hasta cuando sea revocado previo cumplimiento de todas las disposiciones para la revocatoria en el Ecuador.

**CLÁUSULA QUINTA.- REVOCATORIA.-** Por medio del otorgamiento de este instrumento, todos los poderes otorgados anteriormente a cualquier persona natural o jurídica para que represente a la compañía Korean Air Lines CO., LTD, dentro del territorio quedan revocados.

Chang Hoon Chi  
Presidente & COO

0000022



No. Registrado 2012 - 21108

**Certificado Notarial**

**YANG MYUNG SOOK**

Abogado- de- hecho de

Korean Air Lines Co., Ltd.  
President & COO CHANG HOON , CHI

Compareció ante mi y  
reconoció dicha suscripción  
principal de los adjuntos

**PODER GENERAL**

Este es por lo tanto autenticado en este día  
13 de Nov , 2012 en esta oficina.

**HYUNDAI LAW FIRM  
& NOTARY OFFICE**

Oficina Fiscal del Distrito Central de Seoul  
5-1 Myeong-dong 1-ga, Jung-gu, Seoul, Korea

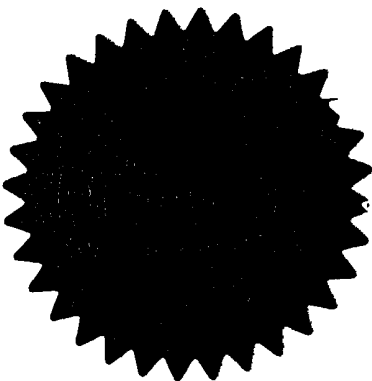
Abogado  
**HWANG, YEON TAG**

Esta oficina ha sido autorizada por  
el ministro de Justicia, la República  
de Korea, para actuar como  
Notario Público de acuerdo con  
la Ley No. 574

[별지 제41호서식]

Registered No. 2012 - 21109

## NOTARIAL CERTIFICATE



**HYUNDAI LAW FIRM & NOTARY OFFICE**

5-1 Myeong-dong 1-ga, Jung-gu, Seoul, Korea

TEL : 775-7085 FAX : 775-7080

서울 중구 명동1가 5-1  
보림빌딩 8층

공증인가 법무법인 현대

TEL:775-7085  
FAX:775-7080

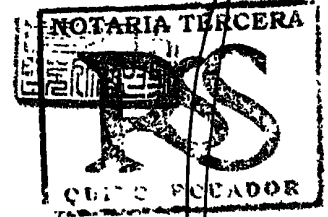
0000023

Excellence in Flight

**KOREAN AIR** 

서울특별시 강서구 공항동 1370 Tel : 02) 2656-7114 www.koreanair.com  
1370, Gonghang-dong, Gangseo-gu, Seoul, 157-712, Korea.

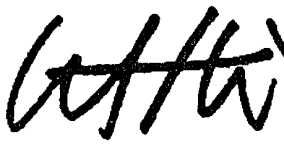
(English Translation)



## ARTICLES OF INCORPORATION

As of March 16, 2012

**KOREAN AIR LINES CO., LTD.**

Chang Hoon Chi  
President & COO

KAL Articles of Incorporation



ARTICLES OF INCORPORATION OF  
KOREAN AIRLINES CO., LTD.

Chapter 1. General Provisions

Article 1 (Name of Company)

The name of the Company shall be, in Korean, "*Chusik Hoesa Daehan HangGong*" and in English, "KOREAN AIR LINES CO., LTD." ("KAL" in the abbreviated form) ("Company").

Article 2 (Purposes)

The purpose of the Company is to engage in the following businesses:

1. Domestic and international air transportation business
2. Handling aircraft-related business
3. Aircraft -use based businesses
4. Manufacture and sale of aircraft, aerospace flying objects and related equipments
5. Recycling/refurbishing and conversion of aircraft and machinery business
6. Catering and sales of aircraft goods
7. In- flight sale of duty- free goods
8. Leasing business (aircraft, real property, transportation equipment, transportation ancillary equipment, computerization and telecommunication equipment, etc.)
9. Medical services related to aviation
10. Research and development related to aviation industry
11. Transportation agency business
12. Tourist business
13. Hotel business
14. Import and exports
15. Warehousing
16. Foreign trade agency
17. Technical service, VAN, Special telecommunication business and agency business including development and sales in relation of providing data process, data search and data communication
18. Credit sales
19. Food service and cooking sales
20. Sales of tour goods
21. Sales of duty- free goods and local products
22. Sales of petroleum
23. Mail-order Sales
24. Sales of goods
25. KAL limousine service
26. KAL cultural enterprise
27. Multi-modal transportation agency
28. Recreation facility-related business
29. Operation and management of sports teams and related business
30. All business incidental to each of the foregoing

Excellence in Flight

**KOREAN AIR** 

서울특별시 강서구 공항동 1370 Tel : 02) 2656-7114 www.koreanair.com  
 1370, Gonghang-dong, Gangseo-gu, Seoul, 157-712, Korea.



### Article 3 (Head Office, Branch Offices and Business Offices)

1. The head office of the Company shall be located in Seoul.
2. Branches or other business offices of the Company may be established, if necessary, elsewhere within or outside Korea pursuant to a resolution of the Board of Directors of the Company ("Board of Directors").

### Article 4 (Method of Public Notices)

Public notices by the Company shall be given on the company's internet homepage (<http://www.koreanair.com>), provided that if due to system errors or other unavoidable reasons it is not possible to post public notices on the internet homepage, such notices will be given by inserting them in the *Hankook Ilbo* and *Dong-a Ilbo*, a daily newspaper published in Seoul.

## Chapter II. Shares . Bonds

### Article 5 (Total Number of Authorised Shares)

1. The class of shares to be issued by the Company shall be nonbearer common shares and non-bearer preferred shares.
2. The total number of shares authorised to be issued by the Company shall be Two Hundred Five Million (250,000,000) shares and the par value per share of the Company shall be five thousand (5,000) won.

### Article 5-2 (Number and Contents of Preferred Shares)

1. The preferred shares to be issued by the Company shall be non-voting, and the number of such preferred shares shall be Fifteen Million (15,000,000) shares.
2. The dividend rate for preferred shares shall be determined by the Board of Directors within from 9% to 12% per annum at the time of issuance on the basis of par value.
3. In case where the dividend rate of the common shares exceeds that of the preferred shares, the dividend in respect of such excess shall be distributed between the common shares and the preferred shares at the same dividend rate; provided, however, that the foregoing shall not apply to redeemable preferred shares.
4. If the dividend on the preferred shares is not paid in any fiscal year, the accumulated dividend shall be paid in priority to that paid to the common shares in the following fiscal year; provided, however, that the foregoing shall not apply to redeemable preferred shares.

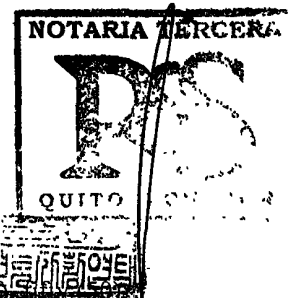


5. The preferred shareholder shall have the voting right for a period from the commencement of a General Meeting of Shareholders of the Company ("General Meeting of Shareholders") immediately following the General Meeting of Shareholders which has adopted a resolution not to pay the preferred dividend, until the conclusion of the General Meeting of Shareholders which adopts the resolution to pay the preferred dividend.
6. If the Company increases its capital through either a capital contribution or a capital increase without consideration, the allocation of new share in respect of preferred shares shall be common shares in a case of a capital contribution, or the shares of the same kind of a capital increase without consideration, respectively; *provided, however*, that redeemable preferred shares are not entitled to any preemptive right, regardless of whether there is a capital contribution or a capital increase without consideration.
7. The term of the preferred share shall be three (3) years from the date of issuance, and shall be converted to the common share on the expiration of the term. However, in case the dividend is not fully paid during the said period, the term of the preferred share shall be extended to such time as when the dividend is fully paid. In this case the provisions of Article 7 (4) shall apply, *mutatis mutandis*, as to the profits to be distributed to the shares to be issued upon the conversion
8. Upon the issuance of preferred shares, the Company may issue the redeemable preferred shares, which are to be redeemed at their issue price, with the profit of the Company, during a period beginning (i) one day after the close of the first ordinary General Meeting of Shareholders held after the issue of such shares and continuing until (ii) one (1) month after the close of the ordinary General Meeting of Shareholders held for the fiscal year in which the day falling three (3) years after the date of issue of such shares. The redeemable preferred shares shall be issued to the extent of the number of preferred shares issuable pursuant to Article 7 (1). Redemption is made by (a) selecting shares to be redeemed by the Company by means of lottery or pro rate method, (b) giving public notice of the intention of redemption and requirement of surrendering share certificates during a period which the Company designates within up to one (1) month, (c) separately notifying the shareholders and pledgees registered in the shareholders' registry, and (d) executing compulsive redemption of shares at the end of the period referred to in (c). The redemption period shall be extended until the redemption and dividend payments are completed in the event that the redeemable preferred shares are not (x) redeemed within the redemption period, or (y) preferred dividends are not paid. The Company shall reserve a part of distributable profit of each fiscal year as the redemption reserve for the redemption of redeemable preferred shares. In respect of the redeemable preferred shares issued pursuant to this Clause, the Company may issue redeemable preferred shares, which shares, at the request of the holders thereof, may be converted into common share of the Company. The conversion of such convertible redeemable preferred shares may be carried out within the period beginning on the first anniversary of the issuance of the redeemable preferred shares and ending at the date and time fixed by resolution of the Board of Directors of the Company at the time of the issuance thereof in which falls the period for the redemption thereof, and such conversion shall be made in accordance with the conversion ratio fixed by resolution of the Board of Directors of the Company at the time of the issuance of the redeemable preferred shares and in compliance with the relevant laws and regulations.

Excellence in Flight

**KOREAN AIR** 

서울특별시 강서구 공항동 1370 Tel : 02) 2656-7114 www.koreanair.com  
 1370, Gonghang-dong, Gangseo-gu, Seoul, 157-712, Korea.



#### Article 6 (Type of Share Certificate)

The type of share certificate shall be eight denominations: one (1), five (5), ten (10), one hundred (100), five hundred (500), one thousand (1,000), and ten thousand (10,000) shares.

#### Article 7 (New Shares and Pre-emptive Right)

1. The shareholders of the Company shall have the pre-emptive right in respect of new shares in accordance with their respective shareholding ratio.
2. Notwithstanding paragraph 1 above, the Company may allot new shares to persons other than the shareholders of the Company in the following cases:
  - 1) The Company allots in preference new shares to the Members of Employee Share Ownership Association;
  - 2) The Company issues new shares by the issuance of Depository Receipts (DR);
  - 3) The Company issues new shares in the manner of the Capital Increase by Public Offering in accordance with the resolution of the Board of Directors;
  - 4) The Company, out of managerial necessity, shall issue new shares in order to induce foreign investment in accordance with the Foreign Investment Promotion Act;
  - 5) The Company issues new shares to a domestic or foreign financial institution or corporation in order to urgently raise a fund; or
  - 6) The Company issues new shares to an affiliated company due to inducement of technology.
3. If the Company allots new shares to persons other than the Shareholders of the Company in accordance with paragraph 2 above, it shall notify to the Shareholders or notify through public announcement, the matters determined under Articles 416.1, 416.2, 416.2(2), 416.3 and 416.4 of the Commercial Act at least two weeks prior to the payment date.
4. If any shareholder waives or loses the pre-emptive right or the odd-lot share is generated by the result of the allotment of new shares, the Board of Directors shall determine the treatment of such shares.
5. In case the Company issues new shares by a share dividend or a capital contribution or a gratuitous capital increase, the new shares, for payment of dividends thereon, shall be deemed to be issued at the end of business year immediately preceding the business year during which the new shares are issued; *provided, however*, that dividends to be paid on redeemable preferred shares are calculated on the basis of only the actual number of days such share are outstanding in any given fiscal year.



**Article 8 (Capital Increase by Public Offering, etc.)**

1. The Company, by a resolution of the Board of Directors, may issue new shares in the manner of the Public Offering; *provided*, that such new shares shall not exceed thirty percent (30%) of the total number of the issued and outstanding shares.
2. The Company may issue Depository Receipts (DR) by a resolution of the Board of Directors; *provided*, that such new shares shall not exceed thirty percent (30%) of the total number of the issued and outstanding shares.
3. The Company may issue new shares in an amount not exceeding thirty percent (30%) of the total number of the issued and outstanding shares in each of following cases:
  - 1) the Company shall issue new shares to induce foreign investment under the Foreign Investment Promotion Act due to a need for management;
  - 2) the Company issues new shares to a domestic or foreign financial institution or corporation in order to urgently raise a fund; or
  - 3) the Company issues new shares to an affiliated company due to inducement of technology.
4. When issuing the new shares in accordance with paragraphs 1 and 2 above, the Board of Directors shall determine the class, number and price of the shares to be issued.

**Article 9 (Transfer Agent)**

1. The Company shall have a transfer agent for shares ("Transfer Agent"). The Transfer Agent, its place of business, and the scope of its agency business shall be decided by a resolution of the Board of Directors.
2. The Shareholders Registry Book shall be kept at the place of business of the Transfer Agent, and entry of alteration in the Shareholder Register Book and registrations or cancellations of pledge, indications or cancellations of property in trust, loss or exchange of share certificates and other business related to the share shall be handled by the Transfer Agent according to the relevant business regulations.

**Article 10 (Report of Addresses, Names and Seal Impressions, etc. of Shareholders)**

1. The shareholders and registered pledgees may not set up against the Company unless they shall report their names, address, and seal impressions or signatures to the Transfer Agent.
2. Shareholders and registered pledgees residing outside of Korea shall report to the Transfer Agent an agent and an address in Korea to whom or to where notices may be given.

Excellence in Flight

**KOREAN AIR** 

서울특별시 강서구 공항동 1370 Tel : 02) 2656-7114 www.koreanair.com  
 1370, Gonghang-dong, Gangseo-gu, Seoul, 157-712, Korea.



3. Any change in the reported items as set forth in paragraphs 1 and 2 above shall also be reported.

#### Article 11 (Non-holding of Share Certificates)

1. Any shareholder may advise the Company that he/she will not hold the share certificate in form of non-bearer, in this case the shareholder shall submit the share certificate to the Company. The Company shall cancel the submitted share certificate or deposit the certificate with the Transfer Agent.
2. Upon receipt of the advice referred to in paragraph 1 above, the Company shall enter into the Shareholder Register Book and any duplicate thereof a statement that no share certificate representing such shares shall be issued and shall give notice to the shareholder thereof. In this case, the Company may not issue the share certificate.
3. Notwithstanding paragraph 1 and 2, the shareholder may request the Company to issue or return the share certificate at any time.

#### Article 12 (Suspension of Altering an Entry and Record Date)

1. The Company shall suspend entry of alterations in the Shareholder Register Book for a period from January 1 to January 7 of each year.
2. The Company shall entitle the shareholders whose names appear on the Shareholder Register Book as of December 31 of each year to exercise their rights of shareholders at the ordinary General Meeting of Shareholders pertaining to such fiscal year.
3. When deemed necessary for the purpose of convening an extraordinary General Meeting of Shareholders, the Company may suspend the entry of any alteration as to the matters contained in the Shareholder Register Book for a specific period or set a specific date ("Record Date") by the resolution of the Board of Directors; *provided* that, the Company shall give two (2) weeks prior public notice thereof.

### Chapter III. Convertible Bonds

#### Article 13 (Issuance of Bonds)

1. The Company may issue bonds after it receives the approval of the Board of Directors.
2. Notwithstanding Article 13.1 above, the Board of Directors may delegate to have the Representative Director of the Company ("Representative Director") determine the amount and type of bonds to be issued and have the bonds issued within a one (1) year period.

**Article 14 (Issuance of Convertible Bonds)**

1. The Company may, as set forth below, issue convertible bonds to any person other than its shareholders so long as the aggregate par value of all such bond issuance does not exceed three hundred billion (300,000,000,000) Won:
  - 1) the Company shall issue convertible bonds in the manner of the Capital Increase by Public Offering;
  - 2) the Company shall issue convertible bonds to induce foreign investment under the Foreign Investment Promotion Act due to a need for management;
  - 3) the Company issues convertible bonds to a domestic or foreign financial institution or corporation in order to urgently raise a fund;
  - 4) the Company issues convertible bonds to an affiliated company due to inducement of technology; or
  - 5) The Company issues convertible bonds overseas
2. In the case referred to in paragraph 1 above, the Board of Directors may limit the conversion right only to a portion of the convertible bonds as a condition to issuance thereof.
3. Shares to be issued upon conversion shall be common shares, and the conversion price shall be par value of the share or greater than the par value as determined by the Board of Directors at the time of issuance of bonds.
4. The period in which the conversion rights may be exercised shall be from the day following the issuance to the day immediately before the maturity date; *provided, however*, that the exercise date may be adjusted within the above period by a resolution of the Board of Directors.
5. Article 7 (5) shall apply, *mutatis mutandis*, as to the dividends for shares issued upon conversion.

**Article 15 (Issuance of Bonds with Warrants)**

1. The Company may, as set forth below, issue bonds with warrants to any person other than its shareholders so long as the aggregate par value of all such bond issuance does not exceed three hundred billion (300,000,000,000) Won:
  - 1) the Company shall issue bonds with warrants in the manner of the Capital Increase by Public Offering;
  - 2) the Company shall issue bonds with warrants to induce foreign investment under the Foreign Investment Promotion Act due to a need for management;
  - 3) the Company issues bonds with warrants to a domestic or foreign financial institution or corporation in order to urgently raise a fund;

Excellence in Flight

**KOREAN AIR** 

서울특별시 강서구 공항동 1370 Tel : (02) 2656-7114 www.koreanair.com  
 1370, Gonghang-dong, Gangseo-gu, Seoul, 157-712, Korea.



- 4) the Company issues bonds with warrants to an affiliated company due to inducement of technology; or
  - 5) the Company issues bonds with warrants overseas.
2. The price of the bonds which preemptive rights may be exercised shall be determined by the Board of Directors in amount not exceeding total par value of the bonds.
  3. Shares to be issued upon exercise of preemptive right shall be common shares, and the issue price shall be par value of the share or greater than the par value as determined by the Board of Directors at the time of issuance of bonds.
  4. The period in which the preemptive rights may be exercised shall be from the day following the issuance to the day immediately before the maturity date; *provided, however*, that the exercise date may be adjusted within the above period by a resolution of the Board of Directors.
  5. Article 7 (5) shall apply, *mutatis mutandis*, as to the dividends for shares issued upon exercise of preemptive right.

#### Article 16 (Application of Provision as to Issuance of Bonds)

Article 9 and 10 shall apply, *mutatis mutandis*, as to the issuance of bonds.

### Chapter IV. Meeting of Shareholders

#### Article 17 (Time of Convening of and Type of General Meeting of Shareholders)

1. The General Meeting of Shareholders may be an ordinary General Meeting of Shareholders or an extraordinary General Meeting of Shareholders.
2. An ordinary General Meeting of Shareholders shall be convened within three (3) months after the end of each fiscal year, and an extraordinary General Meeting of Shareholders may be convened when deemed necessary by the resolution of the Board of Directors.

#### Article 18 (Officer Convening)

Except as otherwise required by applicable laws, the Representative Director shall convene all General Meetings of Shareholders pursuant to the resolution of the Board of Directors

#### Article 19 (Notice for Convening General Meeting of Shareholders)

1. In convening any General Meeting of Shareholders, a written or electronic-mail notice stating



the date, place and the purpose of the meeting shall be dispatched to each shareholder at least two (2) weeks before the date set for such meeting; *provided, however*, that a convening notice may be omitted where such notice shall not arrive for three (3) continuous years at the address of the shareholder appeared on the Shareholder Register Book.

2. In convening a general meeting of shareholders, the notice for shareholders who own more than one (1) percent of the total voting shares issued by the Company may be replaced by a public announcement of the convening and the purposes of the general meeting, to be published in Seoul at least twice each in the *Hankook Ilbo* and the *Dong-a Ilbo*, or on the electronic announcement system managed by either the Financial Supervisory Service or the Korea Exchange at least two (2) weeks prior to the date set for such meeting.

#### Article 20 (Place of Meeting)

The General Meeting of Shareholders shall be held at the principal office of the Company, or in another adjacent area when deemed necessary.

#### Article 21 (Presiding Officer)

1. The Representative Director shall be the presiding officer of the General Meeting of Shareholders.
2. In the absence of the Representative Director, Article 34 (2) shall apply *mutatis mutandis*.

#### Article 22 (Maintenance of Order)

1. The presiding officer may order any person, who engages in conduct or speech with the intent to hinder the proceedings of the General Meeting of Shareholders or disturb the order thereof, to stop and refrain from such conduct or speech or to leave the place.
2. The Chairman of a General Meeting of Shareholders may, when deemed necessary to the sound proceedings of a meeting, limit the time and frequency of a shareholder's speech.

#### Article 23 (Voting)

Each shareholder shall have one (1) vote for each share owned.

#### Article 24 (Adoption of Resolution in the General Meeting of Shareholders)

Except as otherwise required by applicable laws or in these Articles of Incorporation, all the resolutions of any General Meeting of Shareholders shall be adopted by an affirmative vote of a majority of the voting shares of the Company present at the General Meeting of Shareholders and one-fourth (1/4) of the total number of the issued and outstanding shares.

Excellence in Flight

**KOREAN AIR**

서울특별시 강서구 공항동 1370 Tel : 02) 2656-7114 www.koreanair.com  
1370, Gonghang-dong, Gangseo-gu, Seoul, 157-712, Korea.



#### Article 25 (Vote by Proxy)

1. Any shareholder may exercise its vote by proxy.
2. The proxy referred to in paragraph 1 above shall submit to the Company the document (a power of attorney) evidencing his/her authority to act as a proxy before the commencement of each General Meeting of Shareholders.

#### Article 26 (Exercise of Voting Right in Disunity)

1. In case where a shareholder holding two (2) or more voting rights wishes to exercise his/her voting rights in disunity, he/she shall notify the Company, in writing, of such intention and the reason thereof, three (3) days prior to the date set for the General Meeting of Shareholders.
2. The Company may disapprove the shareholder's exercising voting right in disunity; *provided, however*, that the foregoing provision shall not apply in case where such shareholder has accepted such shares as trustee or holds shares for the benefit of other person.

#### Article 27 (Minutes)

The substance of the proceedings of a General Meeting of Shareholders and the results thereof shall be recorded in the minutes which shall bear the seal impression or signature of the Chairman and the Directors present at the meeting, and shall be kept at the head office of the Company and each branch office thereof.

### Chapter V. Directors. Meeting of Board of Directors

#### Article 28 (Number of Directors)

The Company shall have three (3) or more Directors, provided, however, that under the Aviation Act, foreign Directors may not constitute a majority of the total number of the Directors.

#### Article 29 (Election of Directors)

1. The Directors shall be elected at a General Meeting of Shareholders.
2. The Directors shall be elected by the affirmative vote of two third (2/3) of the votes present at a General Meeting of Shareholders and one third (1/3) of the total number of the issued and outstanding shares.
3. Under the Aviation Act and the relevant aviation convention, a foreigner may not be elected as the Representative Director and shall not, whether pursuant to an internal mandate of the Company or otherwise, be authorized to represent the Company.

4. The Article 382-2 shall not apply as to the Company

#### Article 30 (Term of Office)

The term of office of Directors shall be three (3) years; *provided, however*, that the term of office of a Director shall be extended until the conclusion of the ordinary General Meeting of Shareholders which is to be held with respect to the fiscal year which is the last ending during his term in office.

#### Article 31 (Supplementary Election of Directors)

1. In case of any vacancy of a Director, a replacement Director shall be elected at a General Meeting of Shareholders; *provided, however*, that the foregoing shall not apply in case that the number of the current Directors meets the requirement set forth in the relevant laws and there is no interference with the administration of the affairs of the Company.
2. In case of the number of outside directors does not meet the requirement set forth in the relevant laws due to any cause, including the resignation or death of an outside director, the Company shall make the number of outside directors to meet such requirement, by resolution of the General Meeting of Shareholders convened for the first time after the occurrence of such cause.
3. The term of the replaced Director as referred to in paragraph 1 above shall be the remaining term of his predecessor; *provided, however*, that the foregoing shall not apply to outside directors.

#### Article 32 (Remuneration and Severance Allowance of Directors)

1. The remuneration for Directors shall be determined by a resolution of a General Meeting of Shareholders.
2. Severance allowance of a Director shall be paid in accordance with the Regulations for Severance Payment of Officer adopted by a resolution of a General Meeting of Shareholders.

#### Article 33 (Election of Representative Director, etc.)

1. The Company may, by way of election in the Board of Directors, elect, from among the Directors, the Chairman, Vice-chairman and the President(s), who shall serve as the Company's Representative Director(s), Vice-president(s), Senior Executive Director(s) and Managing Director(s).
2. The Company may, by way of election in the Board of Directors, elect, from among the

Excellence in Flight

**KOREAN AIR** 

서울특별시 강서구 공항동 1370 Tel : 02) 2656-7114 www.koreanair.com  
 1370, Gonghang-dong, Gangseo-gu, Seoul, 157-712, Korea.



Directors, one or more standing legal advisor.

#### Article 34 (Duties of Directors)

1. The Representative Directors shall severally represent the Company and administer the overall business affairs of the Company.
2. The Vice Presidents, Senior Executive Directors and Managing Directors shall assist the Chairman, Vice-chairman and the President(s) who shall be Representative Director(s) responsible for executing their respective duties. In the case of absence or incapacity of the Chairman, Vice chairman and/or the President(s) serving as Representative Director(s), such Representative Director(s), duties shall be performed by a substitute appointed in the order of succession determined by resolution of Board of Directors.
3. If any Director learns of any situation which is likely to cause material harm to the Company, such Director shall promptly inform the Auditing Committee thereof.

#### Article 35 (Reduction in the Liability of the Director to the Company)

1. In the event that the liabilities of a Director arises pursuant to Article 399 of the Commercial Act, the Company may discharge any amounts of liabilities that exceed 6 times (in case of an outside Director, 3 times) the amount of compensation (including bonus payments and amounts received after exercising stock options) received by the respective Director for the one (1) year period prior to the performance of such act that resulted in such liabilities.
2. In the event that damages occur (i) due to the wilful misconduct or gross negligence by the Director or (ii) pursuant to Article 397 (Prohibition of Competitive Business) or Article 397.2 (Prohibition of Misappropriation of Company Opportunities) of the Commercial Act, the provisions under Article 35.1 above shall not apply.

#### Article 36 (Organization and Matters of Meeting of the Board of Directors)

The Board of Directors shall consist of all Directors, shall determine the important business matters of the Company other than business matters to be resolved by the General Meeting of Shareholders, as required by the laws and these Articles of Incorporation, and shall supervise the performance of the Directors.

#### Article 37 (Convening of Meeting of Board of Directors)

Each meeting of the Board of Directors shall be convened by the Representative Director, or another Director if the Board of Directors has appointed such Director, by giving each Director a notice thereof at least one (1) day prior thereto. However, meetings of the Board of Directors may be held without conforming to the procedure set forth in this paragraph with the consent of all Directors.

**Article 38 (Chairman of Board of Directors)**

The Representative Director shall be the Chairman of the Board of Directors and Article 34 (2) shall apply, *mutandis mutatis*, in absence of the Representative Director.

**Article 39 (Adoption of Resolution in Board of Directors)**

1. The resolutions of the Board of Directors shall be adopted by an affirmative vote of a majority of the Directors present at a meeting, with quorum being more than half of the Directors then in office. Provided, if the matter is in relation to either Article 397.2 (Prohibition of Misappropriation of Company Opportunities) or Article 398 (Transaction between Director and Company) of the Commercial Act, then the vote of at least two-third (2/3) of the Directors will be required.
2. No Director having special interests with respect to any resolution of the Board of Directors shall exercise his voting right thereon.
3. The Board of Directors may permit all or any Directors to participate at a meeting by way of telecommunications systems which allow all Directors to send and receive their respective motions and to speak and be heard simultaneously. Directors participating through such means shall be deemed to be physically present at the meeting.

**Article 40 (Minutes of the Board of Directors Meeting)**

1. The meeting of the Board of Directors shall be recorded in minutes.
2. The subjects, substance of proceedings of the meeting of Board of Directors, the result thereof and the name of Directors opposing a resolution and the reason thereof shall be recorded in the minutes which shall bear the seal impression or signature of Directors present at the meeting.

**Article 41 (Committees)**

1. The Board of Directors may, by resolution, create the following committees to act under its direction:
  - 1) Auditing Committee;
  - 2) Recommendation Committee for Outside Director Candidates;
  - 3) Management Committee; or
  - 4) Such other committees as the Board of Directors deems necessary.
2. The Board of Directors shall, by resolution, determine the organization, authority and administration, etc. of each committee.
3. Articles 36, 37, 39 and 40 shall apply, *mutatis mutandis*, as to the committees.

Excellence in Flight

**KOREAN AIR** 

서울특별시 강서구 공항동 1370 Tel : 02) 2656-7114 www.koreanair.com  
 1370, Gonghang-dong, Gangseo-gu, Seoul, 157-712, Korea.



4. The chairman of the committee shall be appointed pursuant to the procedures determined by each committee.

## 5. Chapter VI. Auditing Committee

### Article 42 (Organization of Auditing Committee)

1. The Company shall, instead of a statutory auditor, have the Auditing Committee formed pursuant to Article 41.
2. The Auditing Committee shall consist of three (3) or more Directors.
3. The Outside Directors shall constitute two thirds (2/3) or more of the Auditing Committee members ("Commissioners"), and the Commissioners other than the Outside Directors shall be qualified pursuant to Article 542- 10 (2) of the Commercial Code.
4. In electing the members of the Auditing Committee, any Shareholders that owns more than 3/100 of the issued shares of Company shall only be able to exercise its voting rights up to 3/100 of the issued shares it owns.
5. In electing the members of the Auditing Committee other than the Outside Directors, the largest shareholder and persons specially related thereto, the largest shareholder or persons holding the shares for the account of persons specially related thereto, or shareholder(s) who delegate their voting right to the largest shareholder or persons specially related thereto may not, in any combination of the foregoing, exercise votes exceeding three (3) percent of the total issued and outstanding shares of the Company.
6. The Auditing Committee shall appoint its representative by its resolution. In making such appointment, the representative shall be appointed from amongst the Outside Directors.

### Article 43 (Duties of Auditing Committee, etc.)

1. The Auditing Committee shall audit the accounting and business matters of the Company.
2. If necessary, the Auditing Committee may request the convening of the Meeting of the Board of Directors by submitting in writing to the Representative Director, the purpose and reasons for convening of such meeting.
3. Notwithstanding Article 43.2 above, if the Representative Director fails to convene the Meeting of the Board of Directors in a prompt manner, then the Auditing Committee may convene the Meeting of the Board of Directors.
4. The Auditing Committee may request the convening of an extraordinary General Meeting of Shareholders by submitting to the Board of Directors the written document stating the purposes



and reasons therefor.

5. In order to perform its duties, the Auditing Committee may, when necessary, request a business report from any subsidiary of the Company. If such subsidiary fails to file the report promptly, or if it is necessary to confirm the contents of the report, the committee may inspect the business conditions and the status of assets of the subsidiary.
6. The Auditing Committee shall recommend to a General Meeting of Shareholders a candidate for appointment as external auditor.
7. Other than the duties set forth in paragraphs 1 to 6 above, the Auditing Committee shall carry out such other duties as may be assigned by the Board of Directors.
8. The Auditing Committee may receive the advice of outside professionals with the Company paying for such advisory costs

#### Article 44 (Audit Book)

The Auditing Committee shall record the auditing procedures and the results thereof in the audit book, and the Commissioner who conducted the audit thereof shall sign or affix his seal thereto.

### Chapter VII. Calculation

#### Article 45 (Fiscal Year)

The fiscal year of the Company shall commence on January 1 and end on December 31 of each fiscal year and shall settle the accounting one (1) time per year.

#### Article 46 (Preparation and Submitting of Financial Statements and Business Reports)

1. The Representative Director shall cause to be prepared a business report and the following documents with their supplementary data and shall have them audited by the Auditing Committee not later than six (6) weeks prior to the date set for the ordinary General Meeting of Shareholders and submit them to the ordinary General Meeting of Shareholders.:
  - 1) A balance sheet (financial status report);
  - 2) A profit and loss statement;
  - 3) Any other document specified under the Act on Implementation of Commercial Act that reflects the financial conditions and business results of the Company.
2. In case the Company is required under the Act on Implementation of Commercial Act to prepare consolidated financial statements, a consolidated financial statement shall be included in each document referred to in Article 46.1 above.

Excellence in Flight

**KOREAN AIR** 

서울특별시 강서구 공항동 1370 Tel : 02) 2656-7114 www.koreanair.com  
 1370, Gonghang-dong, Gangseo-gu, Seoul, 157-712, Korea.



3. The Auditing Committee shall submit to the Representative Director an audit report not later than one (1) week prior to the date set for the ordinary General Meeting of Shareholders.

#### Article 47 (Appointment of External Auditor)

The External Auditor shall be appointed pursuant to a recommendation from the Auditing Committee in accordance with the Act on External Auditing of Stock Companies, and such appointment must be reported at an ordinary General Meeting of Shareholders held in the same fiscal year of the appointment or reported to shareholders as of the most recent closing date of the shareholders' registry through either written notification, electronic mail, or an announcement on the company's internet homepage.

#### Article 48 (Keeping of Financial Statements)

The Representative Director shall keep the documents referred to in Article 46 (1) and the audit report, at the head office for five (5) years, and certified copies thereof at branch offices for three (3) years, starting from one (1) week before the date of the relevant ordinary General Meeting of Shareholders.

#### Article 49 (Approval and Public Notice of Financial Statements)

1. Notwithstanding Article 46.1 above, in the event that the Company satisfies all of the following, then the Company may approve the Financial Statements with the resolution of the Board of Directors:
  - 1) If it receives the audit report of an outside auditor that the documents listed in paragraph (1) above properly reflect the financial conditions and business results of the Company in compliance with applicable law and the Articles of Incorporation; and
  - 2) the approval of all of the Commissioners.
2. In the event that the Board of Directors approved the Financial Statements pursuant to paragraph 1 above, the Representative Director shall report the details specified in each document under Article 46.1 above at the General Meeting of Shareholders.
3. The Representative Director shall make public the audit report of the outside auditor and the balance sheet of the Company without delay upon the approval of (i) the documents listed in Article 46.1 above by the General Meeting of Shareholders or (ii) the Board of Directors pursuant to paragraph 1. above.

#### Article 50 (Disposition of Profits)

The Company shall dispose of the unappropriated earned surplus for each fiscal year as follows:



- 1) Earned Surplus Reserve (Earned Surplus Reserve under Commercial Code);
- 2) Other Statutory Reserve Funds;
- 3) Dividends;
- 4) Discretionary Reserve Funds;
- 5) Other Earned Surplus Disposal Amount; and
- 6) Earned Surplus Carried Forward.

**Article 51 (Dividends)**

1. Dividends for shareholders shall be paid to the shareholders and the registered pledges recorded in the Shareholder Register Book as of the last day of each period for the settlement of accounts.
2. Dividends may be paid in either cash or shares.
3. Where dividends are to be paid in shares and two (2) or more classes of shares have been issued by the Company, the dividends may be paid in shares with different class by the resolution of the General Meeting of Shareholders.

**Article 52 (Payment of Dividends)**

1. The Company shall pay the dividends within one (1) month after the approval of the financial statements, unless otherwise decided in the General Meeting of Shareholders.
2. The right to demand payment of dividends shall be extinguished by prescription if the right is not exercised within five (5) years.
3. Dividends after the expiration of the prescriptive period as provided in paragraph 2 shall belong to the Company.

**Addenda**

These Articles of Incorporation shall become effective as of September 19, 1969 .

..... (omitted) .....

**Addenda**

**Article 1 (Date of Enforcement)**

000003'2

Excellence in Flight

**KOREAN AIR** 

서울특별시 강서구 공항동 1370 Tel : 02) 2656-7114 www.koreanair.com  
 1370, Gonghang-dong, Gangseo-gu, Seoul, 157-712, Korea.



These Articles of Incorporation shall become effective as of March 7, 1996.

#### Article 2 (Interim Measures)

1. The provisions established or amended to under Article 7 (4), Article 7-2 (5), Article 7-3 (5), Article 9 (1), Article 10, Article 14 (1), Article 19, Article 22, Article 24 (2), Article 25 (2), Article 29 (3), Article 34, Article 35 (3), (4), (5), Article 41 (3) and Article 42 (1) shall become effective as of October 1, 1996.
2. These Articles of Incorporation, as amended, shall apply to the matters which occurred prior to the date of these latest amendments, provided, however, that the amendments shall not affect any prior matters which arose and have been disposed of in accordance with the former Articles of Incorporation.
3. The former Articles of Incorporation shall apply to the term of office of the incumbent auditor at the time these amended Articles of Incorporation take effect.

#### Addenda

#### Article 1 (Date of Enforcement)

These Articles of Incorporation shall become effective as of February 26, 1997; *provided, however*, that item 2 of Article 7 (3) shall become effective as of April 1, 1997.

#### Article 2. (Interim Measures on Preferred Shares)

1. Notwithstanding paragraph 2 of this Article, new preferred shares shall be allocated in accordance with Article 5-2, if the Company issues the preferred shares pursuant to a capital increase without consideration (dividend rate for common shares + 1 % additional cash dividend for preferred shares) prior to the effective date of the amended Commercial Code (October 1, 1996).
2. The former Articles of Incorporation shall apply to the preferred shares issued prior to the effective date of amendment to the Commercial Code (October 1, 1996).

#### Addenda

#### Article 1 (Date of Enforcement)

These Articles of Incorporation shall become effective as of March 24, 1998.

#### Addenda

#### Article 1 (Date of Enforcement)

Excellence in Flight

**KOREAN AIR** 



서울특별시 강서구 공항동 1370 Tel : 02) 2656-7114 www.koreanair.com  
1370, Gonghang-dong, Gangseo-gu, Seoul, 157-712, Korea.

These Articles of Incorporation shall become effective as of March 9, 1999.

Addenda

Article 1 (Date of Enforcement)

These Articles of Incorporation shall become effective as of March 17, 2000

Addenda

Article 1 (Date of Enforcement)

These Articles of Incorporation shall become effective as of March 16, 2001.

Addenda

Article 1 (Date of Enforcement)

These Articles of Incorporation shall become effective as of March 15, 2002.

Addenda

Article 1 (Date of Enforcement)

These Articles of Incorporation shall become effective as of March 18, 2005.

Addenda

Article 1 (Date of Enforcement)

These Articles of Incorporation shall become effective as of March 19, 2010, provided, that Article 4, as amended shall become effective as of May 29, 2010.

Addenda

Article 1 (Date of Enforcement)

These Articles of Incorporation shall become effective as of March 16, 2012; provided, Articles 7.3, 13, 35, 39.1, 39.3, 43.2, 43.3, 43.8, 46, 48 and 49 shall become effective as of April 15, 2012.

0000033

[별지 제43호서식]

등부 2012 년 제 21109 호 Registered No. 2012



# 인 증 Notarial Certificate

위 정 관 에 기재된

YANG, MYUNG SOOK

attorney-in-fact of

주식회사 대한항공 대표이사 지창훈

Korean Air Lines Co., Ltd.

President &amp; COO CHANG HOON, CH

의 대리인 양 명 속 은  
본 공증인의 면전에서 위 본인이 기명  
날인 한 것임을 확인하였다.

appeared before me and

admitted said principal's

subscription to the attached

2012년 11월 13일

ARTICLES OF INCORPORATION

이 사무소에서 위 인증한다.

This is hereby attested on this  
13th day of Nov , 2012  
at this office.

공 증 사무소 공증인가 법무법인 현대

HYUNDAI LAW FIRM  
& NOTARY OFFICE

소속 서울중앙지방검찰청

Seoul Central District Prosecutors' Office

소재지 서울 중구 명동1가 5-1

5-1 Myeong-dong 1-ga, Jung-gu, Seoul, Korea

표 시 보림빌딩 8층

공 증 인



Attorney-at-law

HWANG , YEON TAG

This office has been authorized by  
the minister of Justice, the Republic  
of Korea, to act as  
Notary Public in accordance with  
Law No. 574

서울 중구 명동1가 5-1  
보림빌딩 8층

공증인가 법무법인 현대

TEL: 775-7085  
FAX: 775-7080

**APOSTILLE**  
(Convention de La Haye du 5 octobre 1961)

1. Country : Republic of Korea

This public document

2. has been signed by HWANG YEON TAG

3. acting in the capacity of Notary Public

4. bears the seal/stamp of HYUNDAI LAW FIRM AND NOTARY  
OFFICE

**Certified**

5. at Seoul

6. 13/11/2012

7. by The Ministry of Justice

8. No. 12-03-0048162

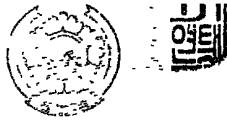
9. Seal/ stamp

10. Signature

Lim Jae Sung

Lim Jae Sung





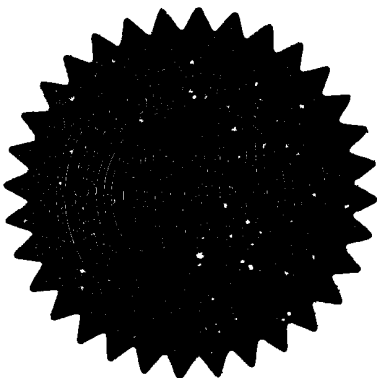
0000034

[별지 제41호서식]

Registered No. 2012 - 21107



## NOTARIAL CERTIFICATE



**HYUNDAI LAW FIRM & NOTARY OFFICE**

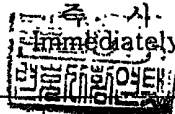
5-1 Myeong-dong 1-ga, Jung-gu, Seoul, Korea

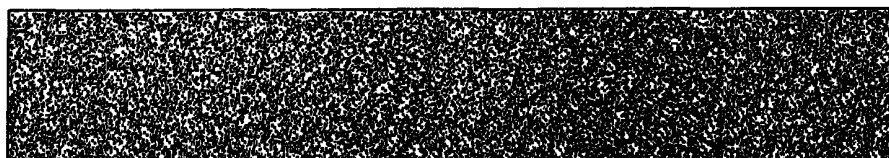
TEL : 775-7085 FAX : 775-7080

서울 중구 명동1가 5-1  
보림빌딩 8층

공증인가 **법무법인 현대**

TEL:775-7085  
FAX:775-7080

|                                                            |                                                                                                   |                                                                                  |                                                                                     |
|------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------|
| 발급번호<br>Issuance number                                    | <b>사업자등록증명</b><br><b>Certificate for Business Registration</b><br>(법인사업자)<br>(Corporate Taxpayer) |                                                                                  | 처리기간<br>Processing period                                                           |
| 6508-832-8610-419                                          |                                                                                                   |                                                                                  |  |
| 상호(법인명)<br>Name of company                                 | (주) 대한항공<br>Korean Air Lines Co., Ltd                                                             |                                                                                  |                                                                                     |
| 사업자등록번호<br>Business registration number                    | 110-81-14794                                                                                      |                                                                                  |                                                                                     |
| 성명(대표자)<br>Name of representative                          | 지창훈 외 2명<br>CHANG-HOON CHI                                                                        |                                                                                  |                                                                                     |
| 주민(법인)등록번호<br>Resident(Corporation)<br>registration number | 110111-0108484                                                                                    |                                                                                  |                                                                                     |
| 사업장소재지<br>Address                                          | 서울특별시 강서구 하늘길 260<br>(공항동)<br>(Gonghang-dong),<br>260, Haneul-gil,<br>Gangseo-gu, Seoul, Korea    |                                                                                  |                                                                                     |
| 개업일<br>Date of business<br>commencement                    | 1962년(Year) 6월(Month) 19일(Day)                                                                    |                                                                                  |                                                                                     |
| 사업자등록일<br>Date of business<br>registration                 | 1970년(Year) 1월(Month) 20일(Day)                                                                    |                                                                                  |                                                                                     |
| 업태<br>Business type                                        | 운수업<br>Transport                                                                                  |                                                                                  |                                                                                     |
| 종목<br>Business item                                        | 항공운송<br>Air Transport                                                                             |                                                                                  |                                                                                     |
| 공동사업자<br>Joint business<br>owner                           | 성명(법인명)<br>Name (Name of company)                                                                 | 주민(사업자)등록번호<br>Resident(Business) registration No.                               |                                                                                     |
|                                                            | 해당사항없습니다. (NO DATA)                                                                               |                                                                                  |                                                                                     |
| 위와 같이 증명합니다.<br>We hereby certify the above.               |                                                                                                   |                                                                                  |                                                                                     |
| 담당부서<br>Department                                         | 민원봉사실<br>Taxpayer Service Center                                                                  | 2012년 10월 18일<br>Year Month Day<br>강서세무서장<br>Head of Gangseo District Tax Office |                                                                                     |
| 담당자<br>Staff in charge                                     | 이상준                                                                                               |                                                                                  |                                                                                     |
| 연락처<br>Telephone No.                                       | 02)2630-4221                                                                                      |                                                                                  |                                                                                     |


**국세청**


◆ 본 증명은 국세청 홈택스(www.hometax.go.kr)에서 「민원증명 원본확인」 메뉴를 통해 문서발급번호로 위·변조 여부를 확인하거나, 문서 하단의 바코드로 확인해 주십시오. 다만 문서발급번호를 통한 확인은 발급일로부터 90일까지 가능합니다.

[별지 제44호서식]

NOTARIA TERCERA

등부 2012 년 제 21107 호 Registered No. 2012 - 21107

인 증

Notarial Certificate

위 사업자등록증명  
 사본은 원본과  
 대조하여 그와 부합함을 인정한다.

As a result of checking at my office,  
 I have found that the attached

CERTIFICATE FOR BUSINESS REGISTRATION

2012년 11월 13일

이 사무소에서 위 인증한다.

copy  
 exactly corresponds with the original.  
 This is hereby attested on this is  
 13th day of Nov , 2012  
 at this office.

공 증 사무소 공증인가 법무법인 현대

HYUNDAI LAW FIRM  
 & NOTARY OFFICE

소속 서울중앙지방검찰청

Seoul Central District Prosecutors' Office

소재지 서울 중구 명동1가 5-1

5-1 Myeong-dong 1-ga, Jung-gu Seoul, Korea

표 시 보림빌딩 8층

공 증 인



Attorney-at-law

HWANG , YEON TAG

This office has been authorized by  
 the minister of Justice, the Republic  
 of Korea, to act as  
 Notary Public in accordance with  
 Law No. 574

**APOSTILLE**  
(Convention de La Haye du 5 octobre 1961)

1. Country: Republic of Korea

This public document

2. has been signed by HWANG YEON TAG

3. acting in the capacity of Notary Public

4. bears the seal/stamp of HYUNDAI LAW FIRM AND NOTARY  
OFFICE

**Certified**

5. at Seoul

6. 13/11/2012

7. by The Ministry of Justice

8. No. 12-03-0048164

9. Seal/ stamp

10. Signature

Lim Jae Sung

Lim Jae Sung



No. Registrado

2012-21107

0000036



**CERTIFICADO NOTARIAL**

**HYUNDAI LAW FIRM & NOTARY OFFICE**  
5-1 Myeong-dong 1-ga, Jung-gu, Seoul, Korea  
TEL: 775-7085 FAX: 775-7080

Numero de emisión  
6508-832-8610-419

Certificado de Registro de Negocios  
Contribuyente corporativo

Tiempo de procesamiento  
Inmediatamente

Nombre de la compañía Korean Air Lines Co. Ltd.

Número de Registro de negocios 110-81-14794

Nombre del Representante CHANG – HOON CHI

Número de registro de  
Residencia (Corporacion) 110111-0108484

Dirección (Gonghang – dong)  
260, Haneul –gil  
Gangseo-gu. Seul, Korea

Fecha de inicio del negocio 1962 (año) 6 (mes) 20 (dia)

Fecha de registro del negocio 1970 (año) 1 (mes) 20 (dia)

Tipo de negocio Transporte

Negocio Puntual Transporte aereo

Dueño del negocio conjunto Sin datos

Certificamos lo descrito

Departamento Centro del servicio de contribuyentes 2012 10 18  
Año Mes Dia

Persona a cargo Jefe de la oficina de impuestos de Gangseo

Numero de teléfono 02)2630-4221

No. Registrado 2012 - 21107

**Certificado Notarial**

Como resultado de la revisión en mi oficina

He encontrado que el adjunto

**CERTIFICADO DE REGISTRO DE NEGOCIOS**

Es una Copia

Exacta del original

Este es por lo tanto autenticado en este día

13 de Nov , 2012 en esta oficina.

**HYUNDAI LAW FIRM  
& NOTARY OFFICE**

Oficina Fiscal del Distrito Central de Seoul

5-1 Myeong-dong 1-ga, Jung-gu, Seoul, Korea

Abogado  
**HWANG, YEON TAG**

Esta oficina ha sido autorizada por

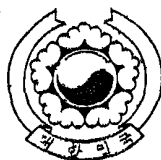
el ministro de Justicia, la República

de Korea, para actuar como

Notario Público de acuerdo con

la Ley No. 574





EMBAJADA DE LA REPUBLICA DE COREA  
QUITO, ECUADOR

CERTIFICACIÓN

Quito, 8 de febrero de 2013

Yo, Hanil Cheon, Cónsul de la Embajada de la República de Corea certifico que el Extracto del Acta de Directores del Korean Air con fecha 2 de septiembre de 2012 es un documento verdadero el cual ha sido notariado por la Notaría Pública y Firma Legal Hyundai de Corea legalmente constituida.

Si necesita más información, contáctese a la Embajada de Corea a los siguientes números telefónicos 2909-227/8/9 o al correo electrónico [ecuador@mofat.go.kr](mailto:ecuador@mofat.go.kr).



Hanil Cheon  
Cónsul

327212

a2169534

REPÚBLICA DEL ECUADOR  
FRENTE DE EMERGENCIAS  
US\$ 2.00  
Freddy Obando Quisphe  
SERVIDOR PÚBLICO DE APOYO 4

14 FEB 2013

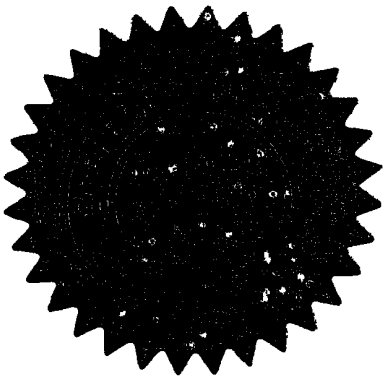
0000038

[별지 제41호서식]

Registered No. 2012 - 20445



## NOTARIAL CERTIFICATE



**HYUNDAI LAW FIRM & NOTARY OFFICE**

5-1 Myeong-dong 1-ga, Jung-gu, Seoul, Korea

TEL : 775-7085 FAX : 775-7080

서울 중구 명동1가 5-1  
보림빌딩 8층

공증인가 법무법인 현대

TEL:775-7085  
FAX:775-7080

Excellence in Flight



서울특별시 강서구 공항동 1370 Tel : 02) 2656-7114 www.koreanair.com  
1370, Gonghang-dong, Gangseo-gu, Seoul, 157-712, Korea

KOREAN AIR'S EXTRACT OF THE BOARD OF DIRECTORS ACT

Undersigned, Mr Yong Weon Suh, Secretary of the Board of Directors of Korean Air Lines Co., Ltd., registered under de Korean legislation, confirm herewith the decision took by the Board of Directors on October 2, 2012, to open a branch office in Quito, Ecuador with an initial capital of US \$ 16.000 in order to start its commercial operation in the Republic of Ecuador

Also the Board decided to grant a power of attorney for this branch office to Mr. Jose R. Iturralde.

September 2, 2012

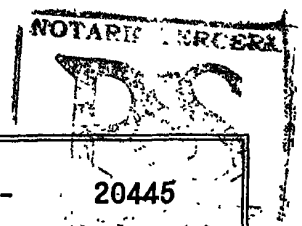
Seoul, Korea



Yong Weon Suh

Executive Vice President

0000033



[별지 제43호서식]

등부 2012 년 제 20445 호 Registered No. 2012 - 20445

인 증

Notarial Certificate

위 이사회 의결서 에 기재된

YANG, MYUNG SOOK

attorney-in-fact of

주식회사 대한항공 대표이사 서용원

Korean Air Lines Co., Ltd.

의 대리인 양 명 숙 은

Executive vice president Yong Weon , Suh

본 공증인의 면전에서 위 본인이 기명  
날인 한 것임을 확인하였다.

appeared before me and

admitted said principal's

subscription to the attached

2012년 11월 05일

KOREAN AIR'S EXTRACT OF  
THE BOARD OF DIRECTORS ACT

이 사무소에서 위 인증한다.

This is hereby attested on this

05th day of Nov , 2012

at this office.

공 증 사무소 공증인가 법무법인 현대

HYUNDAI LAW FIRM  
& NOTARY OFFICE

소속 서울중앙지방검찰청

Seoul Central District Prosecutors' Office

소재지 서울 중구 명동1가 5-1

5-1 Myeong-dong 1-ga, Jung-gu, Seoul, Korea

표 시 보림빌딩 8층

공 증 인



Attorney-at-law

HWANG , YEON TAG

This office has been authorized by  
the minister of Justice, the Republic  
of Korea, to act as

Notary Public in accordance with

Law No. 574

No. Registrado

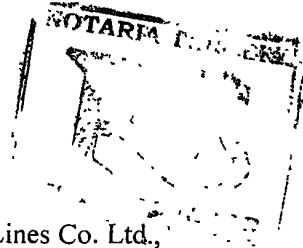
2012 – 20445

**CERTIFICADO NOTARIAL**

**HYUNDAI LAW FIRM & NOTARY OFFICE**  
5-1 Myeong-dong 1-ga, Jung-gu, Seoul, Korea  
TEL: 775-7085 FAX: 775-7080

0000040

EXTRACTO DEL ACTA DE JUNTA DIRECTIVA DE KOREAN AIR



El compareciente, Sr. Youn Weon Suh, secretario de la Junta Directiva de Korean Air Lines Co. Ltd., registrada bajo la legislación Koreana, por medio de la presente confirmo la decisión tomada por la Junta Directiva el 2 de Octubre del 2012, de abrir una sucursal en Quito, Ecuador con un capital inicial de US \$ 16.000 con el fin de iniciar su operación comercial en la República del Ecuador.

Adicionalmente el Junta decidió otorgar un poder General para su sucursal al Sr. José R. Iturralde

Septiembre 2, 2012

Seul, Korea

Youn Weon Suh

Vicepresidente Ejecutivo

No. Registrado 2012 - 20445

**Certificado Notarial**

**YANG MYUNG SOOK**

Abogado- de- hecho de

Korean Air Lines Co., Ltd.  
President & COO CHANG HOON , CHI

Compareció ante mi y  
reconoció dicha suscripción  
principal de los adjuntos

**EXTRACTO DEL ACTA DE JUNTA DIRECTIVA DE KOREAN AIR**

Este es por lo tanto autenticado en este día  
05 de Nov , 2012 en esta oficina.

**HYUNDAI LAW FIRM  
& NOTARY OFFICE**

Oficina Fiscal del Distrito Central de Seoul  
5-1 Myeong-dong 1-ga, Jung-gu, Seoul, Korea

Abogado  
**HWANG, YEON TAG**

Esta oficina ha sido autorizada por  
el ministro de Justicia, la República  
de Korea, para actuar como  
Notario Público de acuerdo con  
la Ley No. 574

0000041



BANCO INTERNACIONAL

## CERTIFICADO DE DEPOSITO

## EN CUENTA ESPECIAL DE INTEGRACION DE CAPITAL



Certificamos que hemos recibido en la CUENTA ESPECIAL DE INTEGRACION  
DE CAPITAL N° 50110032 abierta el 07 DE MARZO DEL 2013

KOREAN AIR LINES CO. LTD a nombre de la COMPAÑIA EN FORMACION,  
que se denominará DIEZ Y SEIS MIL DOLARES CON 00/100

la cantidad de \_\_\_\_\_, que ha sido consignada  
por orden de las siguientes personas:

|                           | Cantidad del Aporte |
|---------------------------|---------------------|
| KOREAN AIR LINES CO. LTD. | \$ 16,000.00        |
| _____                     | _____               |
| _____                     | _____               |
| _____                     | _____               |
| _____                     | _____               |
| _____                     | _____               |
| TOTAL                     | \$ 16,000.00        |
| _____                     | _____               |
| _____                     | _____               |

El depósito será entregado a los Administradores que sean designados por esa Compañía, una vez que el señor Superintendente de Compañías o de Bancos, según el caso, haya comunicado a este Banco que ésta se encuentra constituida y previa entrega de una copia certificada de los nombramientos de los Administradores con la correspondiente constancia de su inscripción en el Registro Mercantil, y de una copia auténtica de las Escrituras de Constitución con las respectivas razones de aprobación e inscripción.

Si la referida Compañía en formación no llegare a constituirse, este depósito será reintegrado a los depositantes previa entrega de este certificado y luego de haber recibido del señor Superintendente de Compañías o de Bancos, según sea el caso, la autorización otorgada para el efecto.

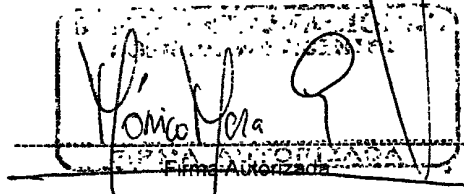
Este depósito devengará intereses a la tasa establecida en la Solicitud - Contrato de Apertura de la Cuenta Especial de Integración de Capital, siempre y cuando se mantenga por 31 días o más.

QUITO, 07 DE MARZO DEL 2013

BANCO INTERNACIONAL S.A.

Lugar y Fecha de emisión

Fórm. 781-3217 R



# Dr. Roberto Salgado Salgado



NOTARIA  
TERCERA

RAZÓN DE PROTOCOLIZACIÓN.- A petición de la Doctora Jessica L. Aguayo Cortes, en el registro de escrituras públicas de la Notaría Tercera, actualmente a mi cargo, con esta fecha y en sesenta y ocho fojas útiles protocolizo los siguientes documentos: Certificación de Existencia Legal; Estatutos de la compañía; Certificación de Acta de la Junta Directiva; Poder General; Certificado de Registro de Negocios de la compañía KOREAN AIR LINES Co. Ltd., debidamente legalizado y Apostillado, que antecede. Quito, ocho de marzo del dos mil trece. —



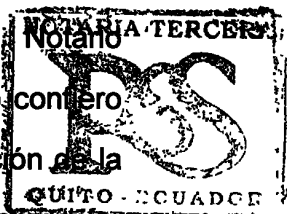
*[Firma manuscrita]*  
DR. GERMAN A. FLOR CISNEROS  
NOTARIO TERCERO SUPLENTE  
QUITO - ECUADOR

# Dr. Roberto Salgado Salgado 0000042



NOTARIA  
TERCERA

Se protocolizó ante mí; Doctor Roberto Salgado Salgado, Notario Tercero del Distrito Metropolitano de Quito, y, en fe de ello, confiero esta TERCERA COPIA CERTIFICADA de la protocolización de la Certificación de Existencia Legal; Estatutos de la compañía, Certificación de Acta de la Junta Directiva; Poder General; Certificado de Registro de Negocios de la compañía KOREAN AIR LINES Co. Ltd., debidamente legalizado y Apostillado, sellada y firmada en Quito, ocho de marzo del dos mil trece.—



  
DR. GERMAN A. FLOR CISNEROS  
NOTARIO TERCERO SUPLENTE  
QUITO - ECUADOR





NOTARIA  
TERCERA

**RAZON:** Cumpliendo con lo dispuesto en el artículo segundo de la Resolución número **SC.IJ.DJCPTE.Q.13.1777** de fecha nueve de abril de dos mil trece emitida por el Doctor Camilo Valdivieso Cueva **INTENDENTE DE COMPAÑÍAS DE QUITO**, en su artículo primero tomo nota de la aprobación de los documentos otorgados en el exterior y autoriza el establecimiento de la sucursal en el Ecuador de la compañía Extranjera **KOREAN AIR LINES CO. LTD.**, y calificar como suficiente el Poder otorgado a través de la Junta Directiva a favor del señor **RODOLFO JOSE ITURRALDE JARAMILLO** y de conformidad al artículo segundo de la mencionada resolución tomo nota al margen de la escritura matriz de Protocolización de documentos de Domiciliación de la compañía **KOREAN AIR LINES CO. LTD**, celebrada el 8 de marzo de 2013 ante el Notario Tercero Suplente de Quito Doctor Germán Flor Cisneros, tomo nota al margen de la escritura matriz de Protocolización de documentos de PODER celebrada el 15 de febrero de 2013 ante el Notario Tercero de Quito Doctor **ROBERTO SALGADO SALGADO** otorgado por la compañía **KOREAN AIR LINES CO. LTD**, a favor del señor **RODOLFO JOSE ITURRALDE JARAMILLO**, en los términos constantes de las escrituras detalladas. Quito, a once de abril de dos mil trece.-



Dr. ROBERTO SALGADO SALGADO  
NOTARIO TERCERO  
QUITO ECUADOR





SUPERINTENDENCIA  
DE COMPAÑÍAS

0000044

Oficio No. SC.IJ.DJCPTE.Q.13.193. 16905

Distrito Metropolitano de Quito, 29 MAY 2013

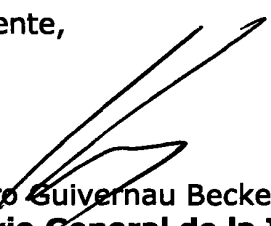
Señor  
Gerente  
**BANCO INTERNACIONAL**  
Ciudad.-

De mi consideración:

Me permito informarle que la domiciliación de la compañía extranjera de nacionalidad coreana, KOREAN AIR LINES CO. LTD., ha sido aprobada por esta Institución mediante Resolución No. SC.IJ.DJCPTE.Q.13.1777 de 9 de abril de 2013.

En tal virtud, puede el Banco de su gerencia, entregar los valores en la "Cuenta de Integración de Capital" de esa compañía, a los administradores de la misma.

Atentamente,



Ab. Álvaro Guivernau Becker  
**Secretario General de la Intendencia de  
Compañías de Quito**

 PVF  
T. 11309

# Registro Mercantil de Quito

TRÁMITE NÚMERO: 16162

## REGISTRO MERCANTIL DEL CANTÓN: QUITO RAZÓN DE INSCRIPCIÓN

EN LA CIUDAD DE QUITO, QUEDA INSCRITA LA RESOLUCION APROBATORIA, ASI COMO LA ESCRITURA Y/O PROTOCOLIZACION QUE SE PRESENTÓ EN ESTE REGISTRO, CUYO DETALLE SE MUESTRA A CONTINUACIÓN:

### 1. RAZÓN DE INSCRIPCIÓN DEL: DOMICILIACIÓN DE COMPAÑÍA CON PODER (CONSTITUIDA EN PAÍS EXTRANJERO QUE NEGOCIE EN ECUADOR)

|                       |                             |
|-----------------------|-----------------------------|
| NÚMERO DE REPERTORIO: | 15962                       |
| FECHA DE INSCRIPCIÓN: | 14/05/2013                  |
| NÚMERO DE INSCRIPCIÓN | 1748                        |
| REGISTRO:             | LIBRO DE REGISTRO MERCANTIL |

### 2. DATOS DE LOS INTERVINIENTES:

NO APLICA

### 3. DATOS DEL ACTO O CONTRATO:

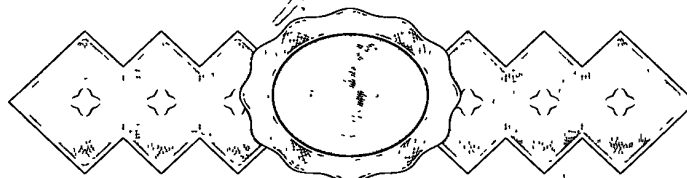
|                                           |                                                                                             |
|-------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------|
| NATURALEZA DEL ACTO O CONTRATO:           | DOMICILIACIÓN DE COMPAÑÍA CON PODER (CONSTITUIDA EN PAÍS EXTRANJERO QUE NEGOCIE EN ECUADOR) |
| FECHA ESCRITURA:                          | 15/02/2013                                                                                  |
| NOTARÍA:                                  | NOTARIA TERCERA                                                                             |
| CANTÓN:                                   | QUITO                                                                                       |
| N°. RESOLUCIÓN:                           | RESOLUCIÓN: SC.II.DJCPTE.Q.13.1777                                                          |
| FECHA RESOLUCIÓN:                         | 09/04/2013                                                                                  |
| AUTORIDAD QUE APRUEBA:                    | INTENDENTE DE COMPAÑÍAS DE QUITO                                                            |
| NOMBRE AUTORIDAD QUE EMITE LA RESOLUCIÓN: | DR.CAMILO VALDIVIESO CUEVA                                                                  |
| PLAZO:                                    | 0                                                                                           |
| NOMBRE DE LA COMPAÑÍA:                    | KOREAN AIR LINES CO. LTD.                                                                   |
| DOMICILIO DE LA COMPAÑÍA:                 | QUITO                                                                                       |

### 4. DATOS CAPITAL/CUANTÍA:

NO APLICA

### 5. DATOS ADICIONALES:

PROTOCOLIZACION EFECTUADA EL 08 DE MARZO DE 2013, ANTE EL NOTARIO TERCERO SUPLENTE DR. GERMAN FLOR CISNEROS.- PODER A FAVOR DEL SR. RODOLFO JOSE



# Registro Mercantil de Quito

ITURRALDE JARAMILLO.-

CUALQUIER ENMENDADURA, ALTERACIÓN O MODIFICACIÓN AL TEXTO DE LA PRESENTE RAZÓN, LA INVALIDA. LOS CAMPOS QUE SE ENCUENTRAN EN BLANCO NO SON NECESARIOS PARA LA VALIDEZ DEL PROCESO DE INSCRIPCIÓN, SEGÚN LA NORMATIVA VIGENTE.

FECHA DE EMISIÓN: QUITO, A 14 DÍ(A)S DEL MES DE MAYO DE 2013

DR. RUBEN ENRIQUE AGUIRRE LOPEZ  
REGISTRADOR MERCANTIL DEL CANTÓN QUITO

DIRECCIÓN DEL REGISTRO: AV. 6 DE DICIEMBRE N56-78 Y GASPAR DE VILLAROE

