

PANALPINA S.A.
BOGOTÁ, D. C.



Urbanización Panalpina
Diagonal 24C No. 96B - 65
PBX: ++57(1) 401 05 00
Fax: ++57(1) 415 18 40
Apartado Aéreo 14347
Bogotá, D. C. - Colombia
E-mail: colombia@panalpina.com
Home Page: www.panalpina.com

Panalpina Ecuador S.A.
Atn. Señor Fernando Coral
Avenida El Inca E4-181 y
Avenida Amazonas
Quito
Ecuador

Su ref.

Persona Responsable: **Erik Meade**

Bogotá, D. C., 10 de Diciembre de 2009

N/ref. EM/nh

Tel. Directo: 4 011109

Poder

Nosotros, Erik Meade y Diego F. Barreiro, mayores de edad y vecinos de Bogotá Colombia, obrando en nuestra condición de representantes legales de Panalpina S.A. - Colombia, sociedad debidamente constituida y organizada de acuerdo a las leyes Colombianas, por medio de este escrito otorgamos poder especial, amplio y suficiente a Ana Lucia Vaca, mayor de edad y vecina de esa ciudad, identificada como aparece al pie de su firma, Doctora en Contabilidad y Auditoria, Contador Público Autorizado (CPA), Registro N. 31147, para que con las más amplias facultades nos represente en las Reuniones de la Asamblea General de Accionistas de la Sociedad, Ordinarias y Extraordinarias, que se llevarán a cabo durante los años 2.009, 2.010, 2.011 y 2.012 y ejerza en ellas la totalidad de los derechos que nos competen como accionistas de la Compañía.

En consecuencia, la señorita Ana Lucia Vaca, podrá votar y decidir validamente todas las decisiones que se propongan.

PANALPINA S.A.

Erik Meade

Diego F. Barreiro

Acepto:

Ana Lucia Vaca
CC 1713473666

PRESENTACION PERSONAL

Ante la Notaría Cincuenta y Cinco del Circuito de Bogotá D.C.

Compareció personalmente: Diego Fernando

Barrero

Identificado con la Cédula No. 19217370-3L

T.P. No. _____

Y declaró que el contenido del anterior documento es verídico

que lo otorga en su propio y libre

financiamiento

En Bogotá D.C. a los _____ de _____ de 2010

NOTARIA CINCUENTA Y CINCO
BOGOTÁ D.C.

Certificada huella dactilar a
solicitud del compareciente



18 ENE 2010

PRESENTACION PERSONAL

Ante la Notaría Cincuenta y Cinco del Circuito de Bogotá D.C.

Compareció personalmente: Erik Micaela

Identificado con la Cédula No. 344404-EXT-3L

T.P. No. _____

Y declaró que el contenido del anterior documento es verídico
que lo otorga en su propio y libre

financiamiento

En Bogotá D.C. a los _____ de _____ de 2010



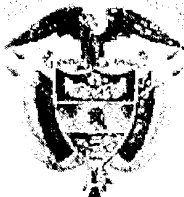
18 ENE 2010

NOTARIA CINCUENTA Y CINCO
BOGOTÁ D.C.

Certificada huella dactilar a
solicitud del compareciente

Dependencia de
Referencia y Póliza
El Director de la Oficina de
Certificación de la Notaría
que autoriza el presente documento
se encuentra en el día
en el día del año

20 ENE 2010



Libertad y Orden

REPUBLICA DE COLOMBIA
MINISTERIO DE RELACIONES EXTERIORES

APOSTILLE

(Convention de La Haye du 5 Octobre 1961)

País: REPUBLICA DE COLOMBIA
(Country: - Pays:)

El presente documento público
(This public document - Le présent acte public)

Ha sido firmado por: ORTEGA PEDROZA TERESA DE JESUS
(Has been signed by: - A été signé par:)

Actuando en calidad de: DIRECTOR DE GESTION NOTARIAL
(Acting in the capacity of: - Agissant en qualité de:)

Lleva el sello/estampilla de: SUPERINTENDENCIA DE NOTARIADO Y REGISTRO
(Bears the seal/stamp of: - Est revêtu du sceau de / timbre de:)

Certificado
(Certified - Attesté)

En: BOGOTA D.C
(At: - À:)

El: 1/25/2010 6:22:08 PM
(On: - Le:)

Por: APOSTILLA
(By: The Ministry of Foreign Affairs of Colombia - Par: Ministère des Affaires Étrangères de la Colombie)

No: AKBZ182287704
(Under Number: - Sous le numéro:)

Digitally Signed by:

Ministerio de Relaciones Exteriores de Colombia
CLAUDIA MERCEDES GALVIS FARFAN
Reason: DOCUMENT AUTHENTICITY
Location: Bogotá - Colombia

Firma (Signature:)

Nombre del Titular: DIEGO F. BARREIRO / ERIK MEADE
(Name of the holder of document: - Nom du titulaire:)

Tipo de documento: RECONOCIMIENTO DE FIRMA
(Type of document: - Type du document:)

Número de hojas apostilladas: 1
(Number of pages: - Nombre de pages:)

101251725387926640

La autenticidad de esta apostilla puede ser verificada en el Registro Electrónico que se encuentra en la siguiente página web:

The authenticity of this Apostille may be verified by accessing the e-Register on the following web site:

L'authenticité de cette Apostille peut être vérifiée en accédant l'e-Registre sur le site web suivant:

www.cancilleria.gov.co/apostilla



KPMG Ltda.
Calle 90 No. 19C - 74
Bogotá, D. C.

Teléfono 57 (1) 6188100
Fax 57 (1) 2185490
www.kpmg.com.co

Nomina

**EL SUSCRITO REVISOR FISCAL
PANALPINA S.A.,
NIT. 860.006.928-7,**

CERTIFICA QUE:

De acuerdo con el libro de registro de accionistas debidamente inscrito en la Cámara de Comercio de Bogotá, el día 30 de octubre de 1984, bajo el número 309002 del libro VII del registro mercantil, la composición accionaria al 31 de diciembre de 2009, es la siguiente:

Accionista	No. ACCIONES	%
Panalpina Welttransport AG	7.006.776	94,0401066%
Panalpina Management Ltd.	444.059	5,9598531%
Diego F. Barreiro Ovalle	1	0,0000134%
Nohora Judith Rodríguez Ángel	1	0,0000134%
Diego Córdoba Lozano	1	0,0000134%
Total acciones en circulación	7.450.838	100,0000000%
Valor Nominal de la acción	\$ 1.000	

ASE - 1359
SE - 1037

La presente certificación se expide en Bogotá D.C., a los 18 días de enero de 2010, por solicitud de la Administración de la Compañía con destino a la Superintendencia de Sociedades.


Doris Yazmin Riaño Zarate
Revisor Fiscal de Panalpina S.A.
T.P. 85844-T
Miembro de KPMG Ltda
C.0005.10

DILIGENCIA DE AUTENTICACION

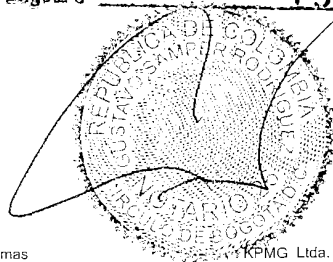
El suscrito GUSTAVO SAMPER RODRIGUEZ, Jefe Veintiséis del círculo de Bogotá CERTIFICA que las firmas que autorizan el anterior documento,

Corresponden a las registradas en la Nomina

según la confrontación que se ha hecho de ellas,

dado en Bogotá a

19 ENE 2010





REPUBLICA DE COLOMBIA
MINISTERIO DE RELACIONES EXTERIORES

APOSTILLE

(Convention de La Haye du 5 Octobre 1961)

País: REPUBLICA DE COLOMBIA
(Country: - Pays:)

El presente documento público
(This public document - Le présent acte public)

Ha sido firmado por: ORTEGA PEDROZA TERESA DE JESUS
(Has been signed by: - A été signé par:)

Actuando en calidad de: DIRECTOR DE GESTION NOTARIAL
(Acting in the capacity of: - Agissant en qualité de:)

Lleva el sello/estampilla de: SUPERINTENDENCIA DE NOTARIADO Y REGISTRO
(Bears the seal/stamp of: - Est revêtu du sceau de / timbre de:)

Certificado
(Certified - Attesté)

En: BOGOTA D.C
(At: - À:)

El: 1/25/2010 6:22:44 PM
(On: - Le:)

Por: APOSTILLA
(By: The Ministry of Foreign Affairs of Colombia - Par: Ministère des Affaires Étrangères de la Colombie)

No: AKBZ1822447709
(Under Number: - Sous le numéro:)

Digitally Signed by:
Ministerio de Relaciones Exteriores de Colombia
CLAUDIA MERCEDES GALVIS FARFAN
Reason: DOCUMENT AUTHENTICITY
Location: Bogotá - Colombia



Firma: (Signature:)

Nombre del Titular: DORIS YAZMIN RIAÑO ZARATE
(Name of the holder of document: - Nom du titulaire:)

Tipo de documento: RECONOCIMIENTO DE FIRMA
(Type of document: - Type du document:)

Número de hojas apostilladas: 1
(Number of pages: - Nombre de pages:)

101251725387928640

La autenticidad de esta apostilla puede ser verificada en el Registro Electrónico que se encuentra en la siguiente página web:

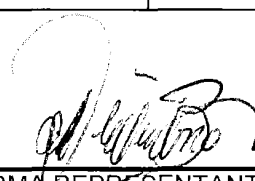
The authenticity of this Apostille may be verified by accessing the e-Register on the following web site:

L'authenticité de cette Apostille peut être vérifiée en accédant l'e-Registre sur le site web suivant:

www.cancilleria.gov.co/apostilla

Datos de los Socios o Accionistas de la Compañía Extranjera

No.	Nombre y Apellidos Completos	Estado Civil	Nacionalidad	Domicilio
1	Panalpina World Transport Holding	No aplica	Suiza	Viaduktstrasse 42
2	Panalpina Management	No aplica	Suiza	Viaduktstrasse 42
3	Nohora Judith Rodriguez	Soltera	Colombiana	Diagonal 24 C No. 96B-65
4	Diego Fernando Barreiro Ovalle	Casado	Colombiano	Diagonal 24 C No. 96B-65
5	Diego Cordoba Lozano	Casado	Colombiano	Diagonal 24 C No. 96B-65
6				
7				
8				
9				
10				
11				
12				
13				
14				
15				
16				
17				


FIRMA REPRESENTANTE LEGAL
Panalpina Colombia

DILIGENCIA DE RECONOCIMIENTO

23 MAR 2018

En la ciudad de Bogotá, D.C. a

Compareció ante la Notaria Cincuenta y Cinco del círculo de

Bogotá, D.C., Diego Borcino

NOTARIA CINCUENTA Y CINCO
BOGOTÁ D.C.
Certificada huella dactilar a
solicitud del compareciente

Quien se identificó con la C.C. No. 79217820 Bw

y declaró que la firma que aparece en el presente documento es
suya y que el contenido del mismo es cierto.

El Declarante

Notaria Cincuenta y Cinco.



CON CERTIFICACIÓN DE LA PERFECCIÓN DEL ACTO DE RECONOCIMIENTO
QUE SE HA REALIZADO EN LA PRESENTE DILIGENCIA DE RECONOCIMIENTO
BOGOTÁ, D.C. 23 MAR 2018
ACTUACIÓN DE LA NOTARIA CINCUENTA Y CINCO DEL CÍRCULO DE BOGOTÁ, D.C.
PROFESOR DE DERECHO
ACTUACIÓN DE LA NOTARIA CINCUENTA Y CINCO DEL CÍRCULO DE BOGOTÁ, D.C.

25 MAR 2018

Superintendencia de
Mediación y Resolución
El Director de la Superintendencia de
Mediación y Resolución
Certifica que el presente documento
que autorizó al presente compareciente
se encuentra en posesión de la
original del documento



EL NOTARIO

[Signature]
Notario Cincuenta y Cinco
Bogotá, D.C.



REPUBLICA DE COLOMBIA
MINISTERIO DE RELACIONES EXTERIORES

APOSTILLE

(Convention de La Haye du 5 Octobre 1961)

País: REPUBLICA DE COLOMBIA
(Country: - Pays:)

El presente documento público
(This public document - Le présent acte public)

Ha sido firmado por: ORTEGA PEDROZA TERESA DE JESUS
(Has been signed by: - A été signé par:)

Actuando en calidad de: DIRECTOR DE GESTION NOTARIAL
(Acting in the capacity of: - Agissant en qualité de:)

Lleva el sello/estampilla de: SUPERINTENDENCIA DE NOTARIADO Y REGISTRO
(Bears the seal/stamp of: - Est revêtu du sceau de / timbre de:)

Certificado
(Certified - Attesté)

En: BOGOTA D.C.
(At: - A:)

El: 4/7/2010 2:00:59 PM
(On: - Le:)

Por: APOSTILLA
(By: The Ministry of Foreign Affairs of Colombia - Par: Ministère des Affaires Étrangères de la Colombie)

No: AKEH140596355
(Under Number: - Sous le numéro:)

Digitally Signed by:

Ministerio de Relaciones Exteriores de Colombia

EMMA LEONOR MUÑOZ CASTILLO

Reason: DOCUMENT AUTHENTICITY

Location: Bogotá - Colombia

Firma: (Signature:)

Nombre del Titular: DIEGO BARREIRO
(Name of the holder of document: - Nom du titulaire:)

Tipo de documento: RECONOCIMIENTO DE FIRMA
(Type of document: - Type du document:)

Número de hojas apostilladas: 1
(Number of pages: - Nombre de pages:)

1047133147864737

La autenticidad de esta apostilla puede ser verificada en el Registro Electrónico que se encuentra en la siguiente página web:

The authenticity of this Apostille may be verified by accessing the e-Register on the following web site:

L'authenticité de cette Apostille peut être vérifiée en accédant l'e-Registre sur le site web suivant:

www.cancilleria.gov.co/apostilla