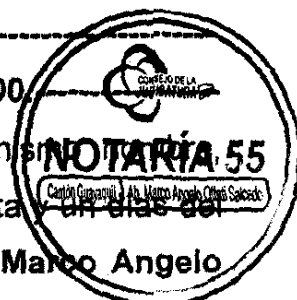


Ab. Marco Angelo Ottati Salcedo
Notario de Guayaquil



CONSTITUCIÓN DE LA COMPAÑÍA
DPWORLD POSORJA S.A.
CUANTÍA: USD \$10.000.000.00

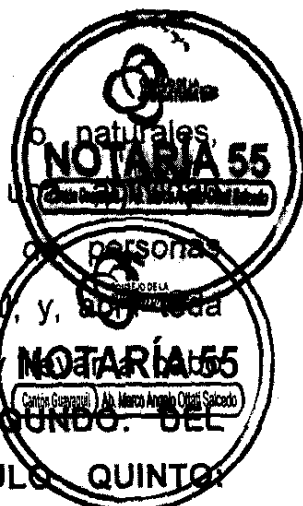


1 En la ciudad de Guayaquil, cabecera cantonal del mismo
2 Provincia del Guayas, Republica del Ecuador, a los treinta y un días del
3 mes de mayo del dos mil dieciséis, ante mí, abogado **Marco Angelo**
4 **Ottati Salcedo**, Notario Quincuagésimo Quinto de Guayaquil,
5 comparecen por una parte el señor **JUAN MANUEL MARCHAN**
6 **MALDONADO**, quien declara ser ecuatoriano, casado, mayor de edad,
7 abogado, domiciliado en la ciudad de Quito y de paso por esta ciudad,
8 por los derechos que representa de la compañía **DP WORLD**
9 **INVESTMENTS B.V.**, en su calidad de apoderado especial, tal como
10 consta del poder que se agrega como documento habilitante; por otra
11 parte, el señor **MICHAEL ANDREW BENTLEY**, de nacionalidad
12 *canadiense, entendido en el idioma castellano, casado, mayor de edad,*
13 *ejecutivo, domiciliado en la ciudad de North York, pero de paso por esta*
14 *ciudad, por sus propios y personales derechos.* Los comparecientes
15 declaran que son capaces para obligarse y contratar, a quienes de
16 conocer doy Fe. Bien instruidos en el objeto y resultado esta escritura
17 pública me presentan la minuta del tenor siguiente: **SEÑOR NOTARIO:**
18 En el registro de escrituras públicas a su cargo, sírvase incorporar una
19 de la que conste la de constitución de una compañía anónima con el
20 siguiente texto: **COMPARECIENTES:** Comparecen a la celebración de
21 la presente escritura pública, en calidad de accionistas fundadoras, por
22 una parte la compañía **DP WORLD INVESTMENTS B.V.**, debidamente
23 representada en este acto por **JUAN MANUEL MARCHAN**
24 **MALDONADO** en su calidad de apoderado especial, como consta del
25 poder que en esta escritura pública se apareja; por otra parte, **MICHAEL**

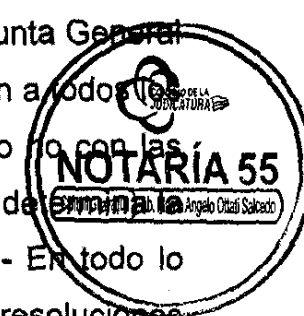


1 **ANDREW BENTLEY**, por sus propios y personales derechos.
2 **CAPÍTULO PRIMERO: DENOMINACIÓN, DOMICILIO, DURACIÓN Y**
3 **OBJETO SOCIAL.- ARTÍCULO PRIMERO: DENOMINACIÓN.-** La
4 denominación de la Compañía será **DPWORLD POSORJA S.A.**, por
5 tanto, en todas las operaciones girará con este nombre, y se regirá por
6 las disposiciones mercantiles, Ley de Compañías, Código Civil y demás
7 normas pertinentes relacionadas con las actividades que realizara la
8 Compañía y las normas que conviene en los presentes Estatuto.-
9 **ARTÍCULO SEGUNDO: DOMICILIO.-** El domicilio principal de la
10 Compañía será la parroquia rural Posorja del cantón Guayaquil. Por
11 resolución de la Junta General de Accionistas la Compañía podrá
12 establecer sucursales, agencias o corresponsalías, dentro o fuera del
13 país.- **ARTÍCULO TERCERO: DURACIÓN.-** La duración de la
14 Compañía será de noventa y nueve años contados a partir de la fecha
15 de inscripción de este contrato en el Registro Mercantil. El plazo se
16 podrá ampliar por resolución de la Junta General de Accionistas, y de
17 igual manera la Compañía se podrá disolver anticipadamente en
18 cualquier momento si así lo resuelve la Junta General de Accionistas en
19 la forma prevista en las leyes y en este contrato.- **ARTÍCULO CUARTO:**
20 **OBJETO SOCIAL.-** El objeto social de la Compañía es: la construcción,
21 operación y mantenimiento del Puerto de Aguas Profundas del Posorja,
22 así como para la construcción, operación y mantenimiento de la
23 carretera Playas - Posorja y para el dragado, operación y
24 mantenimiento del Canal de Acceso hacia el puerto de Posorja, en los
25 términos y condiciones establecidos en el correspondiente contrato de
26 delegación que celebrará con Autoridad Portuaria de Guayaquil. Para el
27 cumplimiento de su objeto, la Compañía podrá celebrar contratos de la
28 naturaleza que sea, en especial de asociación, cuentas en participación,

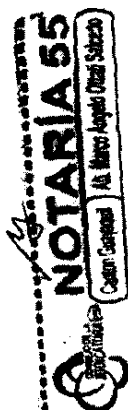
1 o consorcio de actividades con personas jurídicas o naturales,
2 nacionales o extranjeras, para la realización de una o varias actividades
3 determinada; actuar como mandante o mandatario de personas
4 naturales o jurídicas a través de su representante legal, y, en su caso, en
5 clase de cuentas corrientes, comerciales y bancarias y en la realización de
6 cualquier actividad mercantil lícita.- **CAPÍTULO SEGUNDO. DEL**
7 **CAPITAL SOCIAL Y LAS ACCIONES.- ARTÍCULO QUINTO:**
8 **CAPITAL.-** El capital suscrito de la Compañía es de Diez Millones
9 Dólares de los Estados Unidos de América (USD \$10.000.000) dividido
10 en diez millones de acciones ordinarias, nominativas e indivisibles, de
11 un dólar (USD \$1) cada una.- **ARTÍCULO SEXTO: REFERENCIAS**
12 **LEGALES.-** Lo relativo a la transmisión de propiedad de las acciones,
13 sus requisitos y efectos dentro de la Compañía y de terceros, la entrega
14 de las acciones en sustitución de las perdidas o deterioradas, requisitos
15 para la emisión de acciones, contenido de los títulos, derechos que la
16 acción confiere a su titular, votación y mayoría en las resoluciones de la
17 Junta General de Accionistas, se regirán por las disposiciones de la
18 legislación ecuatoriana, en particular de la Ley de Compañías.-
19 **CAPÍTULO TERCERO: GOBIERNO, ADMINISTRACIÓN Y**
20 **REPRESENTANTES.- ARTÍCULO SÉPTIMO: DE LOS ÓRGANOS DE**
21 **LA SOCIEDAD.-** La Compañía será gobernada por la Junta General de
22 Accionistas y administrada por Directorio, el Presidente y el Gerente
23 General, quienes tendrán las atribuciones que les compete según las
24 leyes y las que les señala este Estatuto.- **CAPÍTULO CUARTO: DE LA**
25 **JUNTA GENERAL.- ARTÍCULO OCTAVO: JUNTA GENERAL DE**
26 **ACCIONISTAS.-** La Junta General de Accionistas constituye el máximo
27 órgano de la Compañía.- **ARTÍCULO NOVENO: JUNTAS GENERALES**
28 **ORDINARIAS Y EXTRAORDINARIAS.-** Las Juntas Generales serán



1 ordinarias y extraordinarias y se regirán de acuerdo a lo que la Ley de
2 Compañías establece. Habrá Junta General Ordinaria dentro de los tres
3 primeros meses de cada año y Junta General Extraordinaria cada vez
4 que la convoque el Gerente General, el Comisario o la soliciten los
5 accionistas que representen por lo menos el veinticinco por ciento (25%)
6 del capital social. Se deberá indicar el objeto para el cual se solicita la
7 reunión de la Junta General y la convocatoria deberá efectuarse con al
8 menos ocho días de anticipación. Tanto en las Juntas Generales
9 Ordinarias como Extraordinarias sólo se podrá tratar los asuntos para
10 los que hubieren sido convocados y todo asunto tratado sobre un punto
11 no expresado en la convocatoria será nulo. Para que una Junta General
12 de Accionistas, ordinaria o extraordinaria, resuelva válidamente: a)
13 aumentar o disminuir el capital; b) transformar, fusionar, escindir,
14 disolver anticipadamente, reactivar la compañía o efectuar cualquier
15 enmienda al Estatuto; c) la venta del negocio o de parte sustancial de
16 los activos (en particular la venta de acciones de propiedad de la
17 Compañía); d) aprobación de la adquisición de acciones, intereses,
18 cuotas derechos fiduciarios y títulos en otras compañías; e) cambiar de
19 Auditores; f) distribución de dividendos, en porcentajes distintos a los
20 establecidos en la ley, y en las políticas de dividendos acordadas entre
21 los accionistas, deberá contar con una mayoría del setenta y seis (76%)
22 del capital suscrito y pagado. **ARTÍCULO DÉCIMO: PRESIDENTE Y**
23 **SECRETARIO.-** Las Juntas serán dirigidas por el Presidente, o por
24 quien lo subrogue, y a falta de ambos por la persona que designe la
25 Junta como Presidente ocasional. Actuará como Secretario el Gerente
26 General, o quien lo reemplace, o en casos especiales, si la Junta lo
27 creyere necesario, se designar un Secretario Ad-Hoc.- **ARTÍCULO**
28 **UNDÉCIMO: ATRIBUCIONES Y DERECHOS.-** Son atribuciones y 



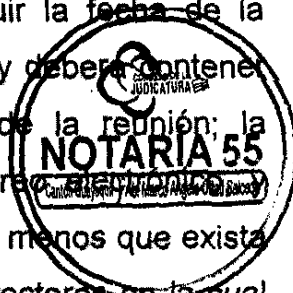
1 derechos de la Junta General: a) Ejercer las facultades que la Ley de
2 Compañías señala como de su competencia privativa
3 resolver sobre el reparto de utilidades. c) Autorizar la enajenación y
4 gravamen de los bienes raíces de la Compañía. **ARTICULO**
5 **DUODÉCIMO: RESOLUCIONES.-** Las resoluciones de la Junta General
6 tomadas conforme a la Ley y a este contrato social obligarán a todos
7 accionistas, presentes o ausentes, estuvieren de acuerdo o no con las
8 mismas, salvo el derecho de oposición en los términos que de la
9 Ley. **ARTÍCULO DÉCIMO TERCERO: PROCEDIMIENTO.-** En todo lo
10 que respecta al modo de efectuar las convocatorias y resoluciones
11 adoptadas, concurrencia de los accionistas y Comisarios a la Junta
12 General, depósito y registro de acciones se estará a lo dispuesto en la
13 Ley de Compañías.- **ARTÍCULO DÉCIMO CUARTO: JUNTAS**
14 **GENERALES UNIVERSALES.-** De acuerdo a lo previsto en la Ley de
15 Compañías, cuando se encuentre presente la totalidad del capital
16 pagado de la Compañía y siempre que ellos acepten por unanimidad y
17 estén también unánimes sobre los asuntos a tratarse, se entenderá que
18 la Junta General está legalmente convocada e instalada y los
19 accionistas podrán, por lo tanto, tomar resoluciones válidas en todos los
20 asuntos que unánimemente hayan aceptado tratar y resolver.-
21 **ARTÍCULO DÉCIMO QUINTO: LIBRO DE ACTAS.-** Las resoluciones
22 de las Juntas Generales, así como una sintetizada relación de las
23 sesiones, se harán constar por medio de las actas que se extenderán de
24 acuerdo a la Ley en hojas móviles escritas a máquina en el anverso y
25 reverso de cada hoja, las mismas que serán foliadas con numeración
26 continua y sucesiva y rubricadas una por una por el Secretario de cada
27 Junta y por el Presidente, sea éste el titular o el designado para el
28 efecto.- **CAPÍTULO QUINTO: DEL DIRECTORIO.- ARTICULO**



1 **DÉCIMO SEXTO: CONFORMACIÓN.-** El Directorio estará conformado
2 por cinco vocales principales, y cinco vocales alternos elegidos por la
3 Junta General de Accionistas de acuerdo a lo indicado en este Estatuto
4 para periodos de dos años. Los Directores pueden ser reelegidos
5 indefinidamente. Cada accionista que cuente con al menos el dieciséis
6 por ciento (16%) del capital social tendrá derecho a nominar a un
7 miembro principal del Directorio y su respectivo alterno pudiendo
8 nombrar hasta cuatro Directores. El accionista que nombra a un
9 miembro del Directorio, podrá en cualquier momento: (i) solicitar a la
10 Junta General remover a dicho Director y designar un nuevo Director en
11 su lugar; y (ii) Nominar para que la Junta General designe a un nuevo
12 Director en el caso de la salida, muerte, retiro u otra forma de cese de
13 las funciones de un Director por el nominado, para que este ocupe su
14 lugar. El accionista que solicite la remoción o el reemplazo de un
15 Director, mantendrá indemne a la Compañía por daños o demandas que
16 surjan de dicha remoción o reemplazo. El Directorio deberá elegir de
17 entre sus miembros a un Presidente, quien ejercerá sus funciones en el
18 mismo periodo por el cual fue elegido como miembro del Directorio.
19 Dicho Presidente deberá pertenecer a los Directores nominados por el
20 accionista mayoritario. **ARTÍCULO DÉCIMO SÉPTIMO:**
21 **FUNCIONAMIENTO.-** Se entenderá válidamente reunido el Directorio
22 cuando, previa convocatoria efectuada en los términos del párrafo tres
23 del presente Artículo, asistan a las reuniones al menos tres Directores.
24 Las reuniones del Directorio tendrán lugar cuando sean solicitadas por
25 un Director en el caso de que se produzca algún evento que de
26 conformidad con los presentes Estatuto amerite el conocimiento y
27 resolución del Directorio; salvo que, por lo menos dos (2) Directores con
28 derecho a asistir a reuniones del Directorio notifiquen a la Compañía por



1 escrito sobre su oposición a la realización de tales
2 Directorio también podrá reunirse, en cualquier momento y lugar, sin
3 convocatoria previa, si todos los miembros principales o sus respectivos
4 suplentes están presentes. La convocatoria será hecha, por el
5 Presidente del Directorio o el Gerente General de la Compañía, con
6 siete (7) días de anticipación a la reunión sin incluir la fecha de la
7 convocatoria y la fecha programada para la reunión; y deberá contener
8 el orden del día, el lugar, el día, fecha y hora de la reunión; la
9 convocatoria deberá hacerse ya sea por fax o correo electrónico, y
10 confirmada por correo certificado en la misma fecha a menos que exista
11 una comunicación por escrito de cada uno de los Directores en la cual
12 se prescinda de las formalidades expresadas anteriormente. El
13 Directorio podrá reunirse con la presencia física de sus miembros, en
14 cualquier lugar. Asimismo, el Directorio podrá sesionar válidamente por
15 cualquier medio que permita una interconexión simultánea entre todos
16 sus miembros, sin necesidad de requerir su presencia física en un
17 mismo lugar. En este último caso, se dejará constancia del medio
18 empleado para la celebración de la sesión y se acreditará el
19 cumplimiento de los requisitos de quórum y mayoría decisoria que sean
20 del caso. Los Directores también podrán actuar en las sesiones de
21 Directorio por intermedio de sus representantes, cuando fuere del caso,
22 o a través de las personas designadas para tal efecto, mediante poder
23 notarial o carta poder dirigida al Presidente del Directorio o Gerente
24 General de la Compañía. Un Director puede invitar representantes,
25 expertos y otras personas a una reunión del Directorio para que dicho
26 representante, experto u otra persona sea consultada con respecto a
27 tales asuntos considerados necesarios por todos los otros Directores. Si,
28 dentro de dos horas de la hora indicada para la reunión el quórum



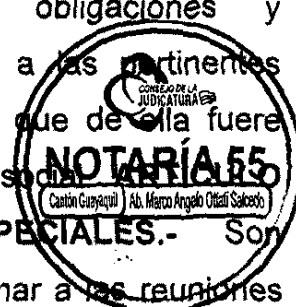
1 referido no está presente, dicha reunión quedará automáticamente
2 aplazada por siete días momento en que se realizará en el mismo lugar
3 y hora. **ARTÍCULO DÉCIMO OCTAVO: ATRIBUCIONES:** Son
4 atribuciones del Directorio todas aquellas atribuciones que no sean
5 propias de la Junta General de acuerdo a este Estatuto y a la Ley de
6 Compañías, y especialmente, la de nombrar representante legal y
7 representante subrogante de la Compañía. Así como también autorizar
8 la contratación de créditos, el otorgamiento de garantías y cualquier otro
9 procedimiento ante instituciones financieras ecuatorianas o extranjeras.
10 **CAPÍTULO SEXTO: DEL REPRESENTANTE LEGAL Y DEL**
11 **REPRESENTANTE LEGAL SUBROGANTE.- ARTÍCULO DÉCIMO**
12 **NOVENO: ATRIBUCIONES Y DEBERES DEL PRESIDENTE.-** Son
13 atribuciones y deberes del Presidente: a) Convocar, presidir y dirigir las
14 sesiones de Junta General y las reuniones del Directorio. b) Suscribir
15 conjuntamente con el Gerente General los títulos de acciones o los
16 certificados provisionales. c) Suscribir el nombramiento de Gerente
17 General. d) Subrogar al Gerente General en caso de ausencia o falta de
18 éste, aún cuando fuere temporal con todas las atribuciones del
19 subrogado.- **ARTÍCULO VIGÉSIMO: REQUISITOS Y PERÍODO.-** El
20 Presidente, que no necesitará ser accionista de la Compañía, será
21 elegido por el Directorio para el período de dos años, pudiendo ser
22 reelegido en indefinidas oportunidades. Permanecerá en su cargo hasta
23 ser reemplazado, de acuerdo con la Ley de Compañías. **ARTÍCULO**
24 **VIGÉSIMO PRIMERO: DEL GERENTE GENERAL Y LA**
25 **REPRESENTACIÓN LEGAL.-** El Gerente General será elegido por el
26 Directorio para un período de dos años, y tendrá la representación legal,
27 judicial y extrajudicial de la Compañía de forma individual. Podrá ser
28 reelegido indefinidamente y permanecerá en su cargo hasta ser ~~re~~



1 reemplazado, de acuerdo con la Ley de Compañías. Para ser Gerente General no se requiere ser accionista de la Compañía. El Gerente General no podrá ejercer ningún otro cargo que a juicio de la Junta General sea incompatible con las actividades de la Compañía.

5 **ARTÍCULO VIGÉSIMO SEGUNDO: ATRIBUCIONES GENERALES.-**

6 En cuanto a los derechos, atribuciones, obligaciones y responsabilidades del Gerente General se estará a las pertinentes disposiciones de la Ley de Compañías en todo lo que de ella fuere aplicable, así como lo previsto en este contrato social.



10 **VIGÉSIMO TERCERO: ATRIBUCIONES ESPECIALES.-** Son

11 atribuciones y deberes del Gerente General: a) Llamar a las reuniones de Directorio. b) Llevar a cabo todos los actos jurídicos relativos a su cargo. c) Cumplir con las resoluciones de la Junta General y del Directorio. d) Presentar a la Junta General Ordinaria un informe anual de las actividades realizadas conjuntamente con el balance general y demás documentos que la Ley exige. e) Cumplir y hacer cumplir con las normas legales pertinentes al manejo contable, archivos y correspondencia de la Compañía.

18 **CAPÍTULO SÉPTIMO: DE LA FISCALIZACIÓN DE LA COMPAÑÍA.-** **ARTÍCULO VIGÉSIMO CUARTO: DE LOS COMISARIOS: REQUISITOS, PERÍODO Y**

21 **OBLIGACIONES.-** La Junta General nombrará un Comisario Principal y uno Suplente. Al Comisario le corresponde el examen de la contabilidad y sus justificaciones, así como el estudio del estado económico y financiero de la Compañía, para lo cual ejercerá las atribuciones señaladas en la Ley y presentará a la Junta General Ordinaria un informe sobre el cual la Junta deberá pronunciarse. Los Comisarios tendrán todos los derechos y obligaciones establecidas en la Ley.

28 **CAPÍTULO OCTAVO: DE LOS BALANCES, DISTRIBUCIÓN DE**



1 **UTILIDADES Y LAS RESERVAS.- ARTÍCULO VIGÉSIMO QUINTO:**
2 **BALANCES.-** Los balances se practicarán al terminar el ejercicio
3 económico al treinta y uno de diciembre de cada año, y el Gerente
4 General los presentará a consideración de la Junta General Ordinaria de
5 Accionistas. Los balances contendrán no solo la manifestación numérica
6 de la situación patrimonial de la Compañía, sino también las
7 explicaciones necesarias que deberán tener como antecedentes la
8 contabilidad de la Compañía, que ha de ser llevada de conformidad a lo
9 dispuesto en las pertinentes leyes y normas, por el contador o Auditor
10 calificado. **ARTÍCULO VIGÉSIMO SEXTO: REPARTO DE**
11 **UTILIDADES.-** A propuesta del Gerente General, que podrá ser
12 aprobada o modificada, la Junta General de Accionistas resolverá sobre
13 distribución de utilidades, constitución de fondos de reserva, fondos
14 especiales, castigos y gratificaciones, pero anualmente se segregará de
15 los beneficios líquidos por lo menos el diez por ciento (10%) para formar
16 el fondo de reserva legal, hasta que ese fondo alcance un valor igual al
17 cincuenta por ciento (50%) del capital social. La Junta General, para
18 resolver sobre el reparto de utilidades, deberá ceñirse a lo que al
19 respecto dispone la Ley de Compañías. **CAPÍTULO NOVENO:**
20 **DISPOSICIONES COMUNES.- ARTÍCULO VIGÉSIMO SÉPTIMO:**
21 **DISPOSICIONES GENERALES.-** En caso de disolución anticipada de la
22 Compañía, su liquidación se efectuará por medio de un liquidador
23 principal y uno suplente, nombrados por la Junta General de Accionistas
24 rigiéndose a lo dispuesto en la Ley de Compañías. Tanto la liquidación
25 de la Compañía hecha al vencimiento del plazo previsto como la que
26 pudiere hacerse en fecha anticipada a la terminación de tal plazo, se
27 hará en la forma, términos y cumpliendo con los requisitos determinados
28 en la Ley de Compañías y estos Estatuto. **ARTÍCULO VIGÉSIMO**



Factura: 002-002-000001050

20151701024P00398

PROTOCOLIZACIÓN 20151701024P00398

FECHA DE OTORGAMIENTO: 25 DE MARZO DEL 2015

OTORGA: NOTARIA VIGESIMA CUARTA DEL CANTÓN QUITO

DESCRIPCIÓN DE DOCUMENTO PROTOCOLIZADO: PODER OTORGADO POR LA COMPAÑIA DP WORLD INVESTMENTS BV A FAVOR DE JUAN MANUEL MARCHAN Y/O SEBASTIAN PEREZ ARTETA

NÚMERO DE HOJAS DEL DOCUMENTO: 12

CUANTÍA: INDETERMINADA

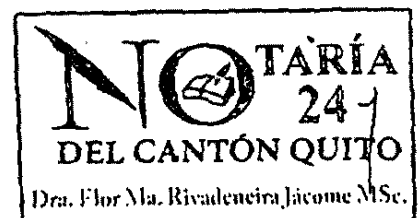
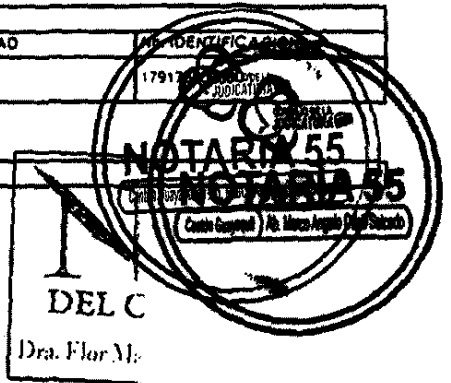


A PETICIÓN DE:			
NOMBRES/RAZÓN SOCIAL	TIPO INTERVINIENTE	DOCUMENTO DE IDENTIDAD	Nº IDENTIFICACIÓN
PEREZ BUSTAMANTE Y PONCE ABOGADOS CIA LTOA	POR SUS PROPIOS DERECHOS	RUC	17912

OBSERVACIONES:

Dra. Flor M. Rivadeneira Jacome

NOTARIO(A) FLOR DE MARIA RIVADENEIRA JACOME
NOTARIA VIGESIMA CUARTA DEL CANTON QUITO





Quito, 25 de marzo de 2015

Señor Notario:



Al amparo de lo dispuesto en el artículo 18, numeral 2 de la Ley Notarial, solicito se sirva protocolizar la documentación que acompaño, relativa al Poder otorgado por la compañía DP World Investments BV a favor de Juan Manuel Marchán y/o Sebastián Pérez Arteta.

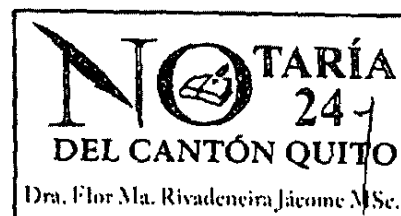
Una vez realizada la protocolización se servirá conferirme cuatro copias certificadas.

Muy atentamente,

Juan Manuel Marchán
Mat. 6.496 C.A.P.



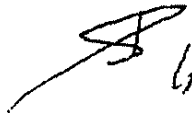
ESPACIO EN BLANCO



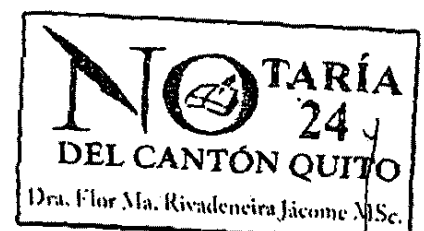
APOSTILLE

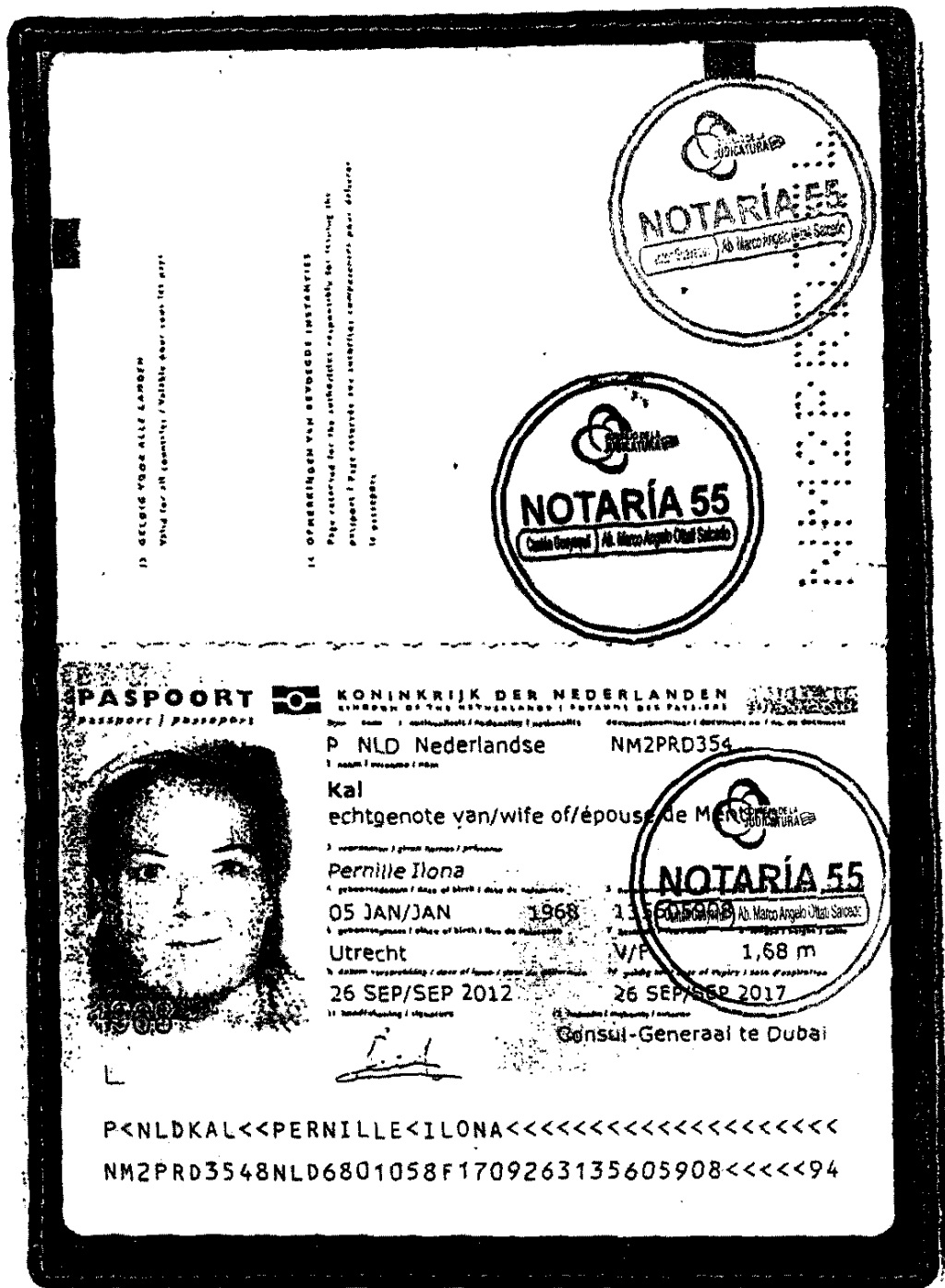
1. (Convention de la Haye du 5 Octobre 1961)
Country: NETHERLANDS
This public document
2. has been signed by mr. S. Vermeul
3. acting in the capacity of notary
4. bears the seal/stamp of
mr. S. Vermeul at Rotterdam
Certified
5. at Rotterdam 6. 17 March 2015
7. by the Clerk of the District Court
(Griffier van de Rechtbank)
8. No. HA RP 15.1612
Seal/stamp

10. Signature
D.A.C. Saija-Kruit

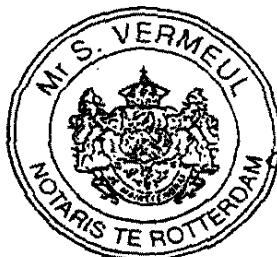


ESPACIO EN BLANCO

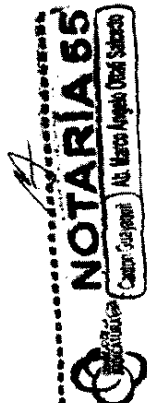




Geïdentificeerd volgens de WWFT door mij,
Mr. S. Vermeul,
notaris, met plaats van vestiging Rotterdam,
op 17 maart 2015



A





1e blad

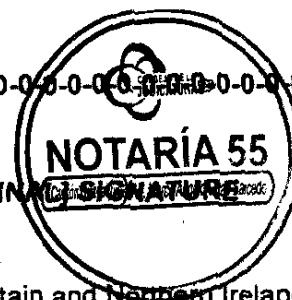
NOTARISKANTOOR VERMEUL
ROTTERDAM
THE NETHERLANDS

NOTARIS:
MR S. VERMEUL



LEGALISATIE ENGELS
LEGALISATION IN ENGLISH

-0-



SEEN FOR LEGISLATION OF THE [ORIGINAL SIGNATURE]
[TO THE ATTACHED DOCUMENT] OF :

Mr John Wilson THOMSON,

born at Leeds, United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland,
on the fourteenth day of July of the year nineteen hundred and fifty one
[14.07.1951],

holder of valid British passport 706788961,

date of issue: eighth May two thousand eight;; -----

by me, "Meester" Sebastiaan Vermeul, LL M,

Civil-Law Notary with residence at Rotterdam, The Netherlands,

on this, the seventeenth day of March of the year two thousand fifteen
[17.03.2015].



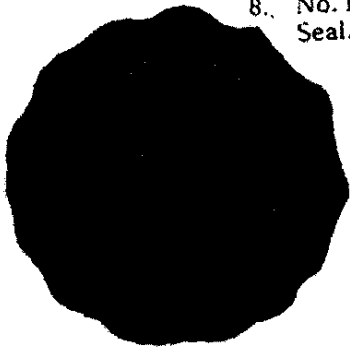
NOTARÍA 55
Calle Goya 10, 46100 Sagunto (Valencia)



APOSTILLE

1. (Convention de la Haye du 5 Octobre 1961)
Country: NETHERLANDS
This public document
2. has been signed by mr. S. Vermeul
3. acting in the capacity of notary
4. bears the seal/stamp of
mr. S. Vermeul at Rotterdam
Certified
5. at Rotterdam 6. 17 March 2015
7. by the Clerk of the District Court
(Griffier van de Rechtbank)
8. No. HA RP 15.1612
Seal/stamp

10. Signature
D.A.C. Saija-Kruit



ESPACIO EN BLANCO



A



PASSPORT
PASSEPORT

F

GBR

70678896

THOMSON

JOHN W. LESON

REINIGUNGSMITTEL

10-10-51

100

08 MAY 2008

Date of application for compliance (Y)
10 JUL / 2011 10

100

[illegible]

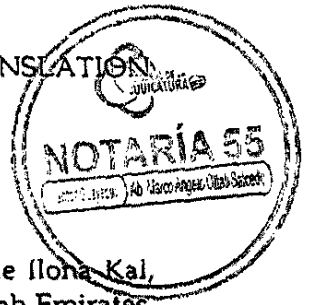
Gedentificeerd volgens de WWFT door mij,
Mr. S. Vermeul,
notaris, met plaats van vestiging Rotterdam,
op 17 maart 2015

NOTARÍA 55
Carrero Giguere / Ab. Marco Angelito Quetz Salazar

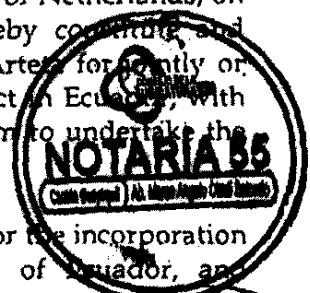
NOTARÍA
24
DEL CANTÓN QUITO
Dra. Flor Ma. Rivadeneira Jácome MSc.

POWER OF ATTORNEY

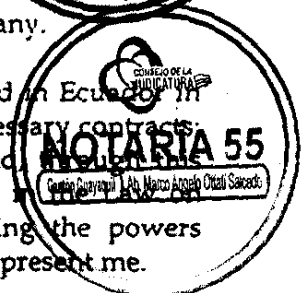
TRANSLATION



Know all men by these presents that I the undersigned, Pernille Ilona Kai, holder of Passport No. NM2PRD354, domiciled in the United Arab Emirates, and John Thomson holder of Passport No 706788961, domiciled in the Netherlands, acting in our capacity as Directors of DP World Investments BV, a company duly incorporated and existing under the laws of Netherlands, on our own behalf and by means of this instrument hereby constituting and appoint Juan Manuel Marchán and/or Sebastián Pérez Artero for jointly or severally to be DP World Investments BV attorneys-in-fact in Ecuador, with full power of substitution and revocation, authorizing him to undertake the following:



1. Carry out all acts and sign all documents necessary for the incorporation of local corporations or entities in the Republic of Ecuador, and subscribe to and pay the capital established for the company.
2. Subscribe shares of the corporation(s) to be incorporated in Ecuador in the name and on behalf of our company. Execute all necessary contracts; legally represent the principal in and out of court, and in judicial representation, comply with the provisions established in the Law on Companies and the Code of Civil Procedure regarding the powers established in Article 44, with express authorization to represent me.
3. Submit all applications and take all steps necessary to obtain the registration of this investment in the manner required by Ecuadorian law, including signing notices to the relevant authorities for the transfer of shares.
4. Represent the principal and exercise the right to vote on his behalf at the corporation's Shareholders Meetings that shall be organized pursuant to the authorizations herein.
5. Represent the shareholder in accordance with the provision of the unnumbered article included after Article 221 of the Law on Companies, in order to answer claims on behalf of the principal and to comply with the obligations established in the Law on Companies for foreign companies that are shareholders in Ecuadorian companies. The principal shall not be understood to be a permanent establishment in the country due to this, nor shall it be obliged to establish itself in Ecuador or register for a Taxpayer Identification Number or file income tax returns.



6
Int-

8

6. To sign documents, direct petitions or sign contracts or any type of agreements with governmental or state entities.

7.- The attorney-in-fact is empowered to delegate this power of attorney in whole or in part to one or more persons.

This power of attorney shall remain in force until it is revoked in writing by the undersigned or expressly relinquished.

[INSERT DATE AND LOCATION]



Notary Public

By: [INSERT]

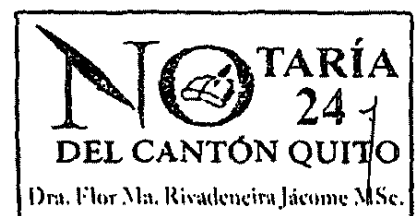
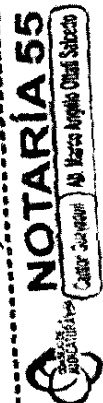
(Signature)



Name: [INSERT]
Position: [INSERT]

P.I. Kel
DIRECTOR

J.W. THOMSON
DIRECTOR



TRADUCCIÓN

NOTARIOS VERMEUL
ROTTERDAM
PAÍSES BAJOS

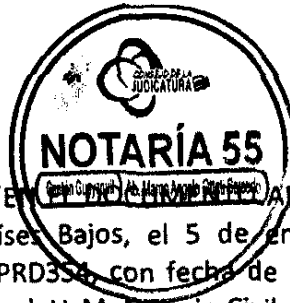
Notario: Señor S. Vermeul

LEGALIZACIÓN EN INGLÉS

VISTO PARA LEGALIZACIÓN: LA FIRMA [ORIGINAL] [EN EL DOCUMENTO ADJUNTO] de la señora Pernille Ilona KAL, nacida en Utrecht, Países Bajos, el 5 de enero de 1968, portadora del pasaporte válido holandés No. NM2PRD354, con fecha de emisión 26 de septiembre de 2012, por mí, señor Sebastiaan Vermeul, LL M, Notario Civil, con residencia en Rotterdam, Países Bajos, el día de hoy, 17 de marzo de 2015.

[firma] ilegible

[dos sellos] Sr. S. Vermeul, Notario de Rotterdam



APOSTILLA

(Convención de La Haya de 5 de octubre de 1961)

1. País: Países Bajos
2. Ese documento público
3. ha sido firmado por el señor S. Vermeul
4. quien actúa en calidad de Notario
5. consta en él el sello/timbre del señor S. Vermeul de Rotterdam
6. Certificado
7. en Rotterdam
8. el 17 de marzo de 2015
9. por el Secretario de la Corte del Distrito (Griffier van de Rechtbank)
10. No. HA RP 15.1612
11. Sello/timbre: Secretario de la Corte de Distrito
12. Firma: D.A.C. Saija-Kruit

[A CONTINUACIÓN CONSTA UNA FOTOCOPIA DE LA PÁGINA DE IDENTIFICACIÓN DEL PASAPORTE HOLANDÉS DE LA SEÑORA PERNILLE ILONA KAL Y LA CERTIFICACIÓN EN HOLANDÉS FIRMADA POR EL NOTARIO SEÑOR S. VERMEUL EN ROTTERDAM EL 17 DE MARZO DE 2015]



NOTARIOS VERMEUL
ROTTERDAM
PAÍSES BAJOS

Notario: Señor S. Vermeul

LEGALIZACIÓN EN INGLÉS

VISTO PARA LEGALIZACIÓN: LA FIRMA [ORIGINAL] [EN DOCUMENTO ADJUNTO] del Señor John Wilson THOMSON, nacido en Leeds, Reino Unido de Gran Bretaña e Irlanda del Norte, el 14 de julio de 1951, portador del pasaporte válido británico No. 706788961, con fecha de emisión 8 de mayo de 2008, por mí, señor Sebastiaan Vermeul, LL M, Notario Civil, con residencia en Rotterdam, Países Bajos, el día de hoy, 17 de marzo de 2015.

[firma] ilegible

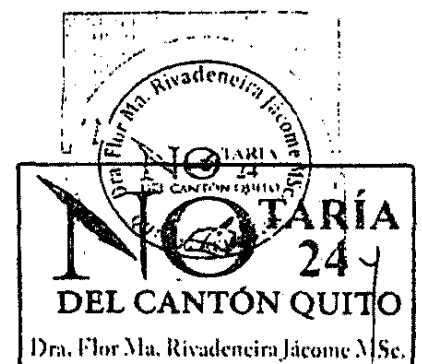
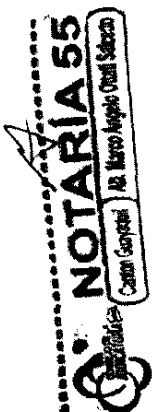
[dos sellos] Sr. S. Vermeul, Notario de Rotterdam

APOSTILLA

(Convención de La Haya de 5 de octubre de 1961)

1. País: Países Bajos
Ese documento público
2. ha sido firmado por el señor S. Vermeul
3. quien actúa en calidad de Notario
4. consta en él el sello/timbre del señor S. Vermeul de Rotterdam
Certificado
5. en Rotterdam
6. el 17 de marzo de 2015
7. por el Secretario de la Corte del Distrito (*Griffier van de Rechtbank*)
8. No. HA RP 15.1612
9. Sello/timbre: Secretario de la Corte de Distrito
10. Firma: D.A.C. Saija-Kruit

[A CONTINUACIÓN LA PÁGINA DE IDENTIFICACIÓN DEL PASAPORTE DEL SEÑOR JOHN WILSON THOMSON Y LA CERTIFICACIÓN EN HOLANDEÉS FIRMADA POR EL NOTARIO SEÑOR S. VERMEUL EN ROTTERDAM EL 17 DE MARZO DE 2015]

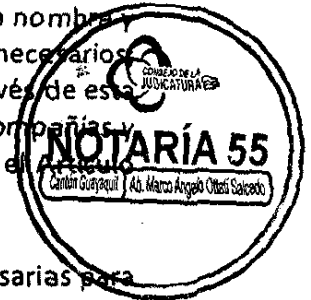
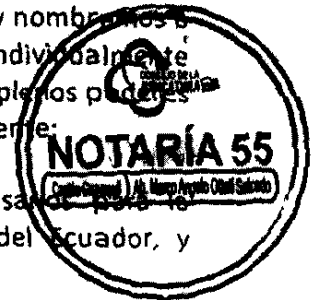


PODER

Sébase por el presente instrumento que los abajo firmantes, Pernille Ilona Kal, portadora del pasaporte No. NM2PRD354, domiciliada en los Emiratos Árabes Unidos, y John Thomson, portador del pasaporte No. 706788961, domiciliado en los Países Bajos, actuando en nuestras calidades de Directores de DP World Investments BV, compañía debidamente constituida y existente de conformidad con las leyes de los Países Bajos, en nuestro propio nombre y mediante el presente instrumento constituimos y nombramos a Juan Manuel Marchán y/o Sebastián Pérez Arteta para que conjunta o individualmente actúen como mandatarios de DP World Investments BV en el Ecuador, con plenos poderes de substitución y revocación, autorizándoles para que lleven a cabo lo siguiente:

1. Realizar todos los actos y suscribir todos los documentos necesarios para la constitución de compañías o entidades locales en la República del Ecuador, y suscribir y pagar el capital establecido para la compañía.
2. Suscribir acciones de la(s) compañía(s) a ser constituida(s) en el Ecuador a nombre y en representación de nuestra compañía. Suscribir todos los contratos necesarios para representar legalmente al mandante en las cortes y fuera de ellas y, a través de esta representación, cumplir con las disposiciones establecidas en la Ley de Compañías y el Código de Procedimiento Civil respecto de las facultades previstas en el artículo 44, con autorización expresa para representarnos.
3. Presentar todas las solicitudes y hacer todas las gestiones que sean necesarias para obtener el registro de esta inversión, como requiere la ley ecuatoriana, incluyendo firmar notificaciones a las autoridades pertinentes para la transferencia de acciones.
4. Representar al mandante y ejercer el derecho a votar en su nombre en las Juntas de Accionistas de la compañía que se organicen de conformidad con las autorizaciones aquí otorgadas.
5. Representar al accionista de conformidad con la disposición contenida en el artículo sin número incluido después del Artículo 221 de la Ley de Compañías, con el fin de contestar demandas en representación del mandante y cumplir con las obligaciones establecidas en la Ley de Compañías para compañías extranjeras que sean accionistas de compañías ecuatorianas. El mandante no será considerado como un establecimiento permanente en el país debido a esto y no estará obligado a establecerse en el Ecuador ni a obtener un Registro Único de Contribuyentes ni a presentar declaraciones del impuesto a la renta.

Firmar documentos, dirigir peticiones o firmar contratos o cualquier tipo de acuerdos con entidades gubernamentales o estatales.



Handwritten signature or mark.

7. El mandatario está facultado para delegar este poder en su totalidad o en parte a una o más personas.

Este poder continuará en vigencia hasta que sea revocado por escrito por los abajo firmantes o sea objeto de renuncia expresa.

[INSERTAR FECHA Y LUGAR]

____ Notario Público

Por: [Insertar]

[firma] P. I. Kal

[firma] J. W. Thomson

[nombre y cargo]

P. I. Kal, Directora

J..W. Thomson, Director

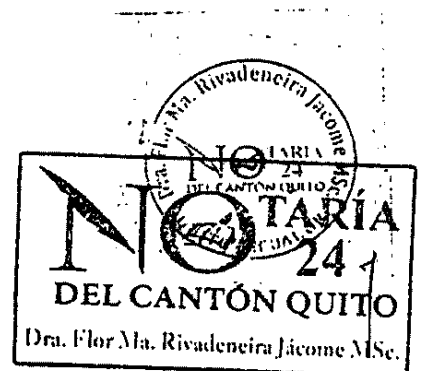
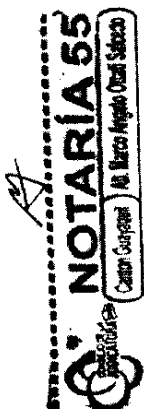


[Handwritten signature]

Alicia de Reed
Traductora
C.I. 0901000083



ESPACIO EN BLANCO



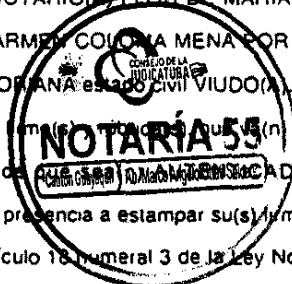
Factura: 002-002-000001049



20151701024D00345

DILIGENCIA DE AUTENTICACIÓN DE FIRMAS N° 20151701024D00345

En la ciudad de QUITO el día 25 DE MARZO DEL 2015, (11:14) ante mí, NOTARIO(A) FLOR DE MARIA RIVADENEIRA JACOME de la NOTARÍA VIGÉSIMA CUARTA, concurre(n), ALICIA DEL CARMEN COLOMA MENA POR SUS PROPIOS DERECHOS portador(a) de la CÉDULA 0901000083, de nacionalidad ECUATORIANA estado civil VIUDO(A), mayor de edad, domiciliado(a) en QUITO: quien(es) me solicita(n) que proceda a receptor su(s) firma(s) y rubrica(s) que fue(n) a suscribir al pie del presente documento, de cuyo contenido se responsabiliza(n), a fin de que sea AUTÉNTICA(S) Al efecto identificado(s) que fue(ron) por mí, en forma libre y voluntaria procede(n) en mi presencia a estampar su(s) firma(s) y rubrica(s) al pie del referido documento por lo que en aplicación a lo dispuesto en el artículo 18 numeral 3 de la Ley Notarial, doy fe de que dicha(s) firma(s) y rubrica(s) es(son) AUTÉNTICA(S) - Una copia certificada de esta diligencia queda incorporada en el libro respectivo de esta Notaria

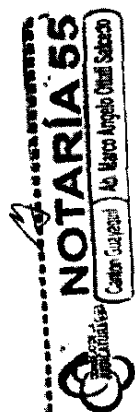


Flor de Maria Rivadeneira Jacome

NOTARIO(A) FLOR DE MARIA RIVADENEIRA JACOME
NOTARIA VIGESIMA CUARTA DEL CANTON QUITO



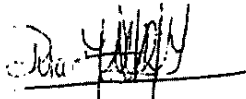
ESPACIO EN BLANCO



A

NOTARÍA VIGÉSIMA CUARTA DE QUITO.- Conforme la petición inicial del Doctor Juan Manuel Marchan profesional con matrícula número seis mil cuatrocientos noventa y seis del Colegio de Abogados de Pichincha, con esta fecha y en mi registro de Escrituras Públicas, protocolizo EL PODER OTORGADO POR LA COMPAÑIA DP WORLD INVESTMENTS BV A FAVOR DE JUAN MANUEL MARCHAN Y/O SEBASTIAN PEREZ ARTETA; contenida en trece fojas útiles, incluida la que contiene esta razón y la petición inicial.- JL

Quito, 25 de marzo del 2.015.


DRA. FLOR DE MARÍA RIVADENEIRA JÁCOME
NOTARIA VIGÉSIMA CUARTA DEL CANTÓN QUITO

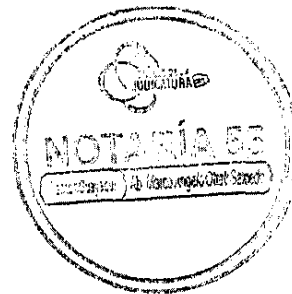
RAZÓN: Se protocolizó ante mí; y en fe de ello, confiero esta SEGUNDA COPIA CERTIFICADA de la protocolización DEL PODER OTORGADO POR LA COMPAÑIA DP WORLD INVESTMENTS BV A FAVOR DE JUAN MANUEL MARCHAN Y/O SEBASTIAN PEREZ ARTETA, sellada y firmada en el mismo lugar y fecha de su protocolización.-JL


DRA. FLOR DE MARÍA RIVADENEIRA JÁCOME
NOTARIA VIGÉSIMA CUARTA DEL CANTÓN QUITO

AB. MARCO ANGELO OTATTI SALCEDO, NOTARIA 55 DEL CANTÓN GUAYAQUIL DE CONFORMIDAD CON EL NUMERAL 519. DEL ART. 18 DE LA LEY NOTARIAL VIGENTE Doy fe de que la FOTOCOPIA PRECEDENTE COMPUESTA DE 13 FOJA, ES IGUAL AL DOCUMENTO QUE ME FUE EXHIBIDO
GUAYAQUIL, -----

31 MAY 2016


NOTARÍA 55
Canton Guayaquil Ab. Marco Angelo Ottati Salcedo







REPÚBLICA DEL ECUADOR
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS, VALORES Y SEGUROS
ABSOLUCIÓN DE DENOMINACIONES
OFICINA: GUAYAQUIL

FECHA DE RESERVACIÓN: 25/05/2016 12:00 AM

NÚMERO DE RESERVA: 7733239

TIPO DE RESERVA: CONSTITUCIÓN

RESERVANTE: 0925746992 MEDINA CEVALLOS ELIANA GABRIELA

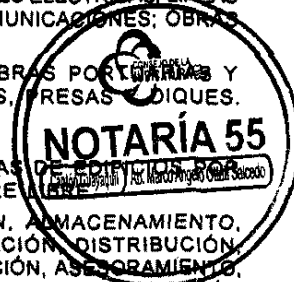
PRESENTE:

A FIN DE ATENDER SU PETICIÓN, PREVIA REVISIÓN DE NUESTROS ARCHIVOS, LE INFORMO QUE SE HA APROBADO LA SIGUIENTE DENOMINACIÓN.



NOMBRE PROPUESTO: **DPWORLD POSORJA S.A.**

ACTIVIDAD ECONÓMICA:	F42	OBRAS DE INGENIERÍA CIVIL.
OPERACION COMPLEMENTARIA	F4220.20	CONSTRUCCIÓN DE OBRAS CIVILES PARA: CENTRALES ELÉCTRICAS, LÍNEAS DE TRANSMISIÓN DE ENERGÍA ELÉCTRICA Y COMUNICACIONES; OBRAS AUXILIARES EN ZONAS URBANAS.
OPERACION PRINCIPAL	F4290.11	CONSTRUCCIÓN DE VÍAS DE NAVEGACIÓN, OBRAS PORTUARIAS Y FLUVIALES, PUERTOS DEPORTIVOS, ESCLUSAS, PRESAS, DIQUES.
OPERACION COMPLEMENTARIA	F4290.12	DRAGADO DE VÍAS DE NAVEGACIÓN.
OPERACION COMPLEMENTARIA	F4290.92	OBRAS DE CONSTRUCCIONES DISTINTAS DE LAS DE EDIFICIOS POR EJEMPLO: INSTALACIONES DEPORTIVAS AL AIRE LIBRE.
ETAPAS DE LA ACTIVIDAD		PRODUCCIÓN DE BIENES, COMERCIALIZACIÓN, ALMACENAMIENTO, EXPORTACIÓN, INDUSTRIALIZACIÓN, EXPLOTACIÓN, DISTRIBUCIÓN, INVESTIGACIÓN Y DESA, PROMOCIÓN, CAPACITACIÓN, ASESORAMIENTO, INTERMEDIACIÓN, INVERSIÓN, CONSTRUCCIÓN, RECICLAJE, IMPORTACIÓN



ESTA RESERVA DE DENOMINACIÓN SE ELIMINARÁ EL 07/07/2016 12:00 AM

RECUERDE QUE DEBERÁ FINALIZAR EL PROCESO DE CONSTITUCIÓN DENTRO DEL PERIODO DE VALIDEZ DE SU RESERVA. UNA VEZ FINALIZADO EL TRÁMITE DE CONSTITUCIÓN, ADICIONALMENTE DEBERÁ PRESENTAR A LA SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS Y VALORES EL FORMULARIO PARA REGISTRO DE DIRECCIÓN DOMICILIARIA, EL MISMO QUE PODRÁ ENCONTRAR EN LA SECCIÓN "GUÍAS PARA EL USUARIO" DEL PORTAL WEB INSTITUCIONAL.

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

ARTICULAR QUE COMUNICO PARA LOS FINES PERTINENTES.



K. Katherine Merino Espinoza
KATHERINE MERINO ESPINOZA
SECRETARIO GENERAL

30/05/2016 10.02

18



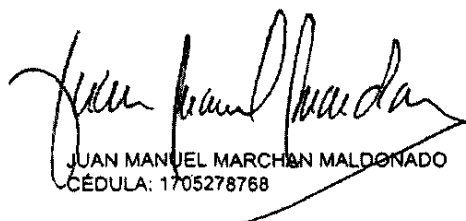
Factura: 001-004-000002627

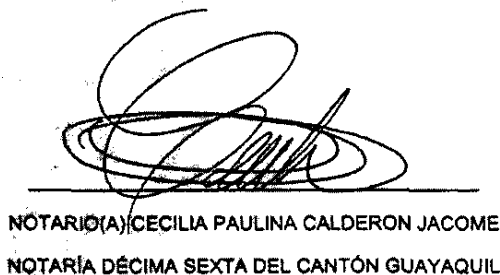


20160901016D03822

DILIGENCIA DE RECONOCIMIENTO DE FIRMAS N° 20160901016D03822

Ante mí, NOTARIO(A) CECILIA PAULINA CALDERON JACOME de la NOTARÍA DÉCIMA SEXTA, comparece(n) JUAN MANUEL MARCHAN MALDONADO portador(a) de CÉDULA 1705278768 de nacionalidad ECUATORIANA, mayor(es) de edad, estado civil CASADO(A), domiciliado(a) en QUITO, REPRESENTANDO A DP World Investments B.V. en calidad de APODERADO(A); quien(es) declara(n) que la(s) firma(s) constante(s) en el documento que antecede, es(es) la(s) misma(s) que usa(n) en todos sus actos públicos y privados, siendo en consecuencia auténticas y no asumiendo responsabilidad alguna. La presente diligencia se realiza en ejercicio de las facultades que me confiere el numeral noveno del artículo dieciocho de la Ley Notarial. El presente reconocimiento no se refiere al contenido del documento que antecede, sobre cuyo texto esta Notaría, no asume responsabilidad alguna. – Se archiva copia. GUAYAQUIL, a 7 DE ABRIL DEL 2016, (15:51).


JUAN MANUEL MARCHAN MALDONADO
CÉDULA: 1705278768


NOTARIO(A) CECILIA PAULINA CALDERON JACOME
NOTARÍA DÉCIMA SEXTA DEL CANTÓN GUAYAQUIL



A

Accionistas de DP World Investments B.V.



Nombre del Accionista	Estado Civil	Nacionalidad	Dirección
DP World Ports Cooperatieve U.A.	-	Holandesa	3088GB Rotterdam

Accionistas de DP World Ports Cooperatieve U.A.



Nombre del Accionista	Estado Civil	Nacionalidad	Dirección
DP World FZE	-	Emiratos Árabes Unidos	Terminal Jebel Ali 2 Dubai, 17000, Emiratos Árabes Unidos
Thunder FZE	-	Emiratos Árabes Unidos	Terminal Jebel Ali 2 Dubai, 17000, Emiratos Árabes Unidos

Accionistas de DP World FZE

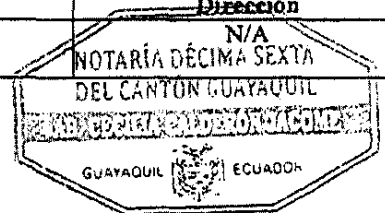
Nombre del Accionista	Estado Civil	Nacionalidad	Dirección
DP World Limited	-	Emiratos Árabes Unidos	5to piso, JAFZA 17, Terminal Jebel Ali 2 Dubai, 17000, Emiratos Árabes Unidos

Accionistas de Thunder FZE

Nombre del Accionista	Estado Civil	Nacionalidad	Dirección
DP World Limited	-	Emiratos Árabes Unidos	5to piso, JAFZA 17, Terminal Jebel Ali 2 Dubai, 17000, Emiratos Árabes Unidos

Accionistas de DP World Limited

Nombre del Accionista	Estado Civil	Nacionalidad	Dirección
N/A	N/A	N/A	N/A



Manuel Marchán Maldonado
 Representante Legal
 DP World Investments B.V.

AJ

Factura: 002-002-000003255



20151701024000798

EXTRACTO COPIA DE ARCHIVO N° 20151701024000798

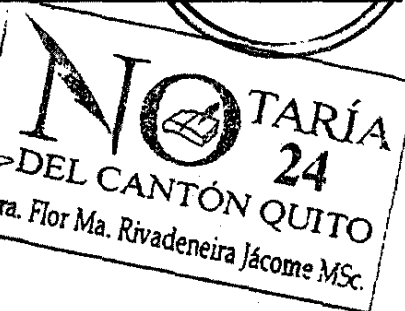
NOTARIO OTORGANTE:	24 NOTARIO(A) DEL CANTÓN QUITO
COPIA DEL TESTIMONIO:	2
ACTO O CONTRATO:	PROTOCOLIZACION

OTORGANTES		OTORGADO POR	
NOMBRES/RAZÓN SOCIAL	TIPO INTERVINIENTE	DOCUMENTO DE IDENTIDAD	Nº. IDENTIFICACIÓN
PÉREZ BUSTAMANTE Y PONCE CÍA.LTDA.	POR SUS PROPIOS DERECHOS	RUC	1716868680
A FAVOR DE			
NOMBRES/RAZÓN SOCIAL	TIPO INTERVINIENTE	DOCUMENTO DE IDENTIDAD	Nº. IDENTIFICACIÓN

FECHA DE OTORGAMIENTO:	27-04-2015
NOMBRE DEL PETICIONARIO:	RAFAELA MARCOS
Nº IDENTIFICACIÓN DEL PETICIONARIO:	1716868680

OBSERVACIONES:

NOTARIO(A) FLOR DE MARIA RIVADENEIRA JACOME
NOTARIA VIGÉSIMA CUARTA DEL CANTON QUITO



PV



Factura: 002-002-000001809

20151701024P00697

PROTOCOLIZACIÓN 20151701024P00697

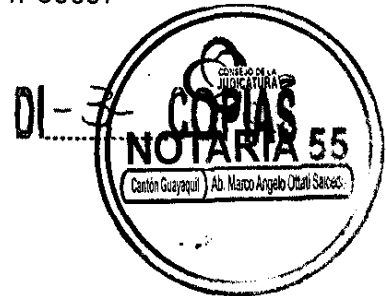
FECHA DE OTORGAMIENTO: 27 DE ABRIL DEL 2015

OTORGA: NOTARÍA VIGÉSIMA CUARTA DEL CANTON QUITO

DESCRIPCIÓN DE DOCUMENTO PROTOCOLIZADO:

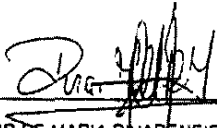
NÚMERO DE HOJAS DEL DOCUMENTO: 9

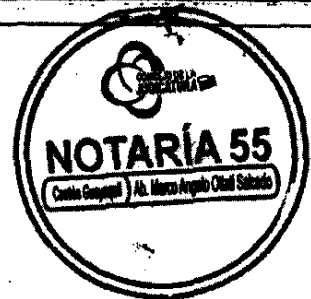
CUANTÍA: INDETERMINADA



A PETICIÓN DE:			
NOMBRES/RAZÓN SOCIAL	TIPO INTERVINIENTE	DOCUMENTO DE IDENTIDAD	Nº. IDENTIFICACIÓN
PEREZ BUSTAMANTE Y PONCE S A	REPRESENTANDO A OP WORLD INVESTMENTS BV	RUC	1791786008001

OBSERVACIONES:


NOTARIO(A) FLOR DE MARIA RIVADENEIRA JACOME
NOTARÍA VIGÉSIMA CUARTA DEL CANTON QUITO



ESPACIO EN BLANCO



0000001

PIREZ
BUSTAMANTE
S Ponce

PB

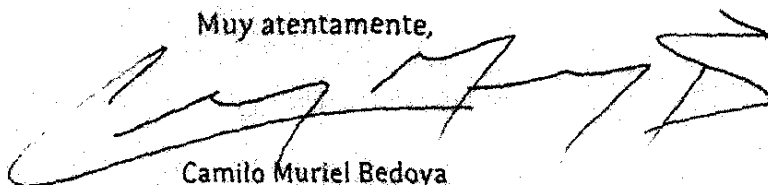
Quito, 22 de abril de 2015

Señora Notaria:

De conformidad con el artículo dieciocho de la Ley Notarial, en el registro de escrituras públicas a su cargo sírvase protocolizar la declaración adjunta a la presente, relativa a la compañía DP WORLD INVESTMENTS BV.

Una vez realizada la mencionada-protocolización le solicito conferirme tres copias certificadas de la misma.

Muy atentamente,



Camilo Muriel Bedoya
Matrícula 17-2012-740

ESPACIO EN BLANCO

0000002



1e blad

**NOTARISKANTOOR VERMEUL
ROTTERDAM
THE NETHERLANDS**

**NOTARIS:
MR S. VERMEUL**

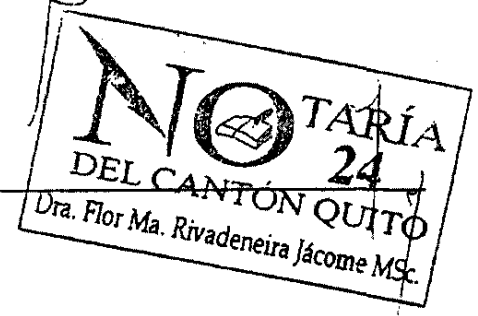
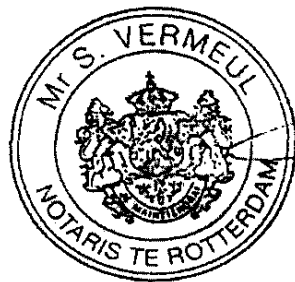
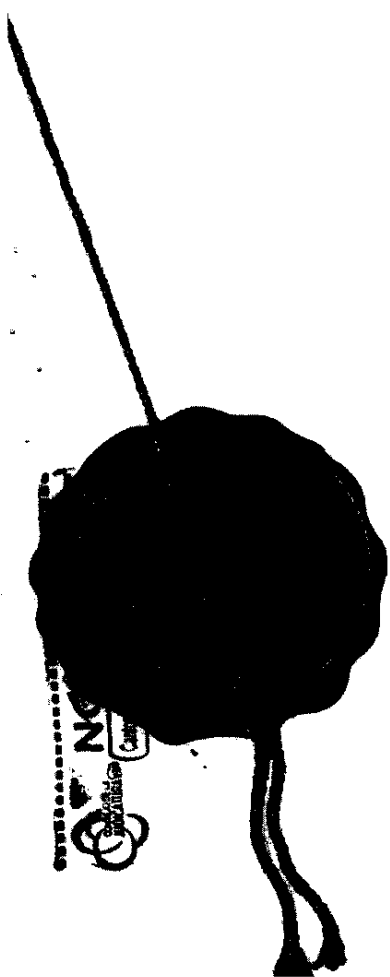


**LEGALISATIE ENGELS
LEGALISATION IN ENGLISH**

-0-

**SEEN FOR LEGISLATION OF THE [ORIGINAL] SIGNATURE
[TO THE ATTACHED DOCUMENT] OF :**

**Mrs Pernille Ilona KAL,
born at Utrecht, The Netherlands,
on the fifth day of January of the year nineteen hundred and sixty eight
[05.01.1968],
holder of valid Dutch passport NM2PRD354,
date of issue: twenty sixth September two thousand twelve; -----
by me, "Meester" Sebastiaan Vermeul, LL M,
Civil-Law Notary with residence at Rotterdam, The Netherlands,
on this, the twenty-sixth day of March of the year two thousand fifteen
[26.03.2015].**



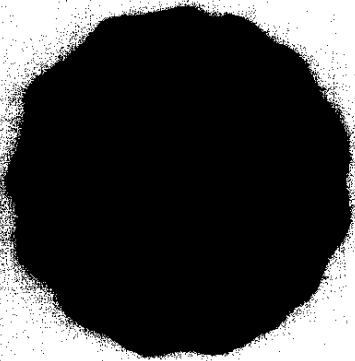
A

APOSTILLE

1. (Convention de la Haye du 5 Octobre 1961)
Country: **NETHERLANDS**
This public document
2. has been signed by mr. S. Vermeul
3. acting in the capacity of notary
4. bears the seal/stamp of
mr. S. Vermeul at Rotterdam
Certified
5. at Rotterdam 6. 26 March 2015
7. by the Clerk of the District Court
(Griffier van de Rechtbank)

8. No. HA RP 15-1835
9. Seal/stamp

10. Signature
J. Collens



ESPACIO BLANCO

0000003

TRANSLATION

STATEMENT

I, Pernille Ilona Kal, in my capacity as a director of the company DP WORLD INVESTMENTS B.V., hereby declare the following under oath:

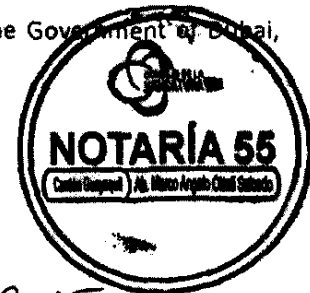
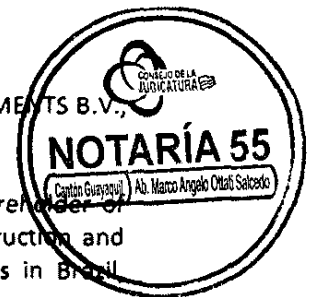
- (i) The company DP WORLD INVESTMENTS B.V. is the direct and indirect shareholder of several companies in the DP World group which are engaged in the construction and operation of ports in various countries around the world (including ports in Brazil, Argentina, Suriname, China, Thailand and the Philippines).
- (ii) The company DP WORLD INVESTMENTS B.V. is indirectly owned 100% by DP WORLD LIMITED, which is a company listed on the Nasdaq Dubai stock exchange.
- (iii) The company DP WORLD LIMITED has 19.55% of its shares listed on the Nasdaq Dubai stock exchange. The remaining 80.45% of DP WORLD LIMITED's shares are indirectly owned 100% by the corporation DUBAI WORLD.
- (iv) The corporation DUBAI WORLD is directly wholly owned by the Government of Dubai, United Arab Emirates.

Sincerely,



Pernille Ilona Kal

22 March 2015



ESPACIO EN BLANCO



A

2. GOOD FOR ALL LANGUAGES

4. **OPMERKINGEN VAN BEVOEGDE INSTANTIES**
Page reserved for the authorities responsible for issuing the passport / Page réservée aux autorités compétentes pour délivrer le passeport



KONINKRIJK DER NEDERLANDEN

[illegible]

P NLD Nederlandse

NM2PRD354

1. *Journal of the American Medical Association*, 1997; 278: 1039-1044.

Kal

echtgenote van/wife of/épouse de Menting

3 turkhanov / gion naurus / grinnone

Pernille Hona

4. Personnel (date of birth; date of assignment)

05 JAN/JAN

3. personennummer / personal no. / identifiant personal

05 JAN/JAN

135605908

• geobotanisch / place of birth / how an individual

Utrecht

Illegible text

V/F

9 length 2 height 1 width

1,68 m

* datum establishing / date of loss / date of return

26 SEP/SEP 2012

13. Is going out to work / study / doing a course -

26 SEP/SEP 2017

13 non-delineating / signature

3. **Destination / Country / Remarks**

Consul-Generaal te Dubai

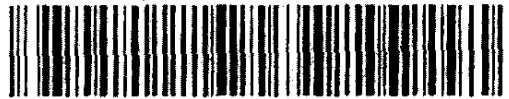
[illegible]

NM2PRD3548NLD6801058F1709263135605908<<<<94

Geïdentificeerd volgens de WWFT door mij,
Mr. S. Vermeul,
notaris, met plaats van vestiging Rotterdam,
op 26 maart 2011



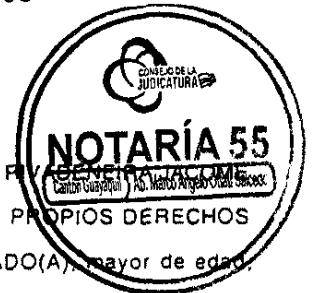
0000005



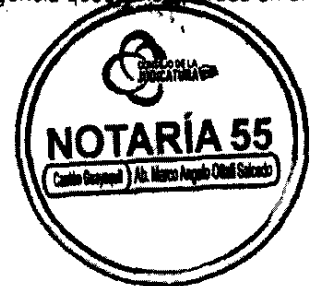
Factura: 002-002-000001808

20151701024D00603

DILIGENCIA DE AUTENTICACIÓN DE FIRMAS N° 20151701024D00603



En la ciudad de QUITO el día 27 DE ABRIL DEL 2015, (9:0) ante mí, NOTARIO(A) FLOR DE MARIA RIVADENEIRA JACOME de la NOTARÍA VIGÉSIMA CUARTA, concurre(n), MARIA CECILIA MERA PONCE POR SUS PROPIOS DERECHOS portador(a) de la CÉDULA 1704984341, de nacionalidad ECUATORIANA estado civil CASADO(A), mayor de edad, domiciliado(a) en QUITO; quien(es) me solicita(n) que proceda a receptar su(s) firma(s) y rúbrica(s), que va(n) a suscribir al pie del presente documento, de cuyo contenido se responsabiliza(n), a fin de que sea(n) AUTENTICADA(S). Al efecto identificado(s) que fue(ron) por mí, en forma libre y voluntaria procede(n) en mi presencia a estampar su(s) firma(s) y rúbrica(s) al pie del referido documento por lo que en aplicación a lo dispuesto en el artículo 18 numeral 3 de la Ley Notarial, doy fe de que dicha(s) firma(s) y rúbrica(s) es(son) AUTÉNTICA(S). - Una copia certificada de esta diligencia queda incorporada en el libro respectivo de esta Notaría.




 NOTARIO(A) FLOR DE MARIA RIVADENEIRA JACOME
 NOTARÍA VIGÉSIMA CUARTA DEL CANTÓN QUITO

ESPACIO EN BLANCO



A

0000006

TRADUCCIÓN

NOTARÍA VERMEUL
ROTTERDAM
PAÍSES BAJOS

NOTARIO: SR. S. VERMEUL

LEGALIZACIÓN EN INGLÉS

VISTO PARA LEGALIZACIÓN DE LA FIRMA [ORIGINAL] [EN EL DOCUMENTO ADJUNTO] DE:

Sra. Pernille Ilona KAL, nacida en Utrecht, Países Bajos, el cinco de enero de mil novecientos sesenta y ocho (05.01.1968), con pasaporte holandés válido NM2PRD354, fecha de emisión 26 de septiembre de 2012; por mí, Sebastiaan Vermeul, LL M, Notario de lo Civil con residencia en Rotterdam, Países Bajos, hoy, veintiséis de marzo de dos mil quince [26.03.2015].

[firma ilegible]

[sello] S. Vermeul, Notario de Rotterdam

APOSTILLA

1. (Convención de La Haya de 5 de octubre de 1961)
País: Países Bajos
El presente documento público
2. ha sido firmado por el señor S. Vermeul
3. quien actúa en calidad de Notario
4. y está revestido del sello/timbre del señor S. Vermeul en Rotterdam
Certificado
5. en Rotterdam
6. el día 26 de marzo de 2015
7. por el Secretario de la Corte de Distrito
8. bajo el número HA RP 15-1835
9. Sello/timbre: [sellado]
10. Firma: [firmado]
J. Collens

TRADUCCIÓN

DECLARACIÓN

Yo, Pernille Ilona Kal, en mi calidad de directora de la compañía DP WORLD INVESTMENTS B.V., por el presente instrumento declaro lo siguiente bajo juramento:

- (i) La compañía DP WORLD INVESTMENTS B.V. es accionista directo e indirecto de varias compañías del grupo DP World que se dedican a la construcción y operación de puertos en varios países alrededor del mundo (incluyendo puertos en Brasil, Argentina, Surinam, China, Tailandia y Filipinas).
- 1
- AS

0000007

- (ii) La compañía DP WORLD INVESTMENTS B.V. es de propiedad indirecta en un 100% de DP WORLD LIMITED, que es una compañía cuyas acciones se cotizan en la Bolsa de Valores Nasdaq de Dubái.
- (iii) La compañía DP WORLD LIMITED cotiza el 19,55% de sus acciones en la Bolsa de Valores Nasdaq de Dubái. El 80,45% restante de acciones de DP WORLD LIMITED son de propiedad indirecta en un 100% de la compañía DUBAI WORLD.
- (iv) La compañía DUBAI WORLD es directa y totalmente controlada por el gobierno de Dubái, Emiratos Árabes Unidos.

Atentamente,
[firmado] Pernille Ilona Kal
22 de marzo de 2015

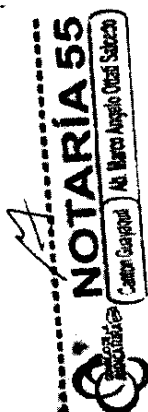
[Copia de la página de datos del pasaporte de Pernille Ilona Kal]

Identificado de conformidad con WWFT por mí, S. Vermeul, Notario, en Rotterdam, el 26 de marzo de 2015.

[firma ilegible]

[sello] S. Vermeul, Notario de Rotterdam

María Cecilia Mera
Traductora
C.I. 170498434-1



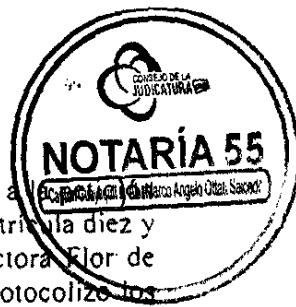
ESPACIO EN BLANCO



A



0000009

Dra. Flor de María Rivadeneira Jácome

NOTARÍA VIGÉSIMA CUARTA DEL CANTÓN QUITO.- Conforme a inicial del abogado Camilo Muriel Bedoya, profesional del derecho con matrícula diez y siete guión dos mil doce guión setecientos cuarenta del F.A.P.; yo, Doctora Flor de María Rivadeneira Jácome, Notaria Vigésima Cuarta del Cantón Quito, protocolizo los siguientes documentos: Declaración adjunta a la presente de la compañía DP WORLD INVESTMENTS BV, con su respectiva apostilla y traducción; contenidos en nueve (9) fojas útiles incluida la que contiene esta razón.- P.V.

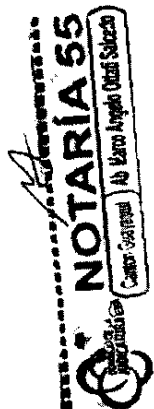
Quito, veinte y siete de abril de dos mil quince

DRA. FLOR DE MARÍA RIVADENEIRA JÁCOME
NOTARIA VIGÉSIMA CUARTA DEL CANTÓN QUITO



RAZÓN: SE PROTOCOLIZO ANTE MI, Y EN FE DE ELLO, CONFIERO ESTA CUARTA COPIA CERTIFICADA DE LA PROTOCOLIZACION DE LOS DOCUMENTOS QUE ANTECEDE.-DEBIDAMENTE SELLADA Y FIRMADA EN QUITO, A DIECINUEVE DE JUNIO DEL AÑO DOS MIL QUINCE.-LQ

DRA. FLOR DE MARÍA RIVADENEIRA JÁCOME
NOTARIA VIGÉSIMA CUARTA DEL CANTON QUITO

*Notaria Vigésima Cuarta del Cantón Quito*



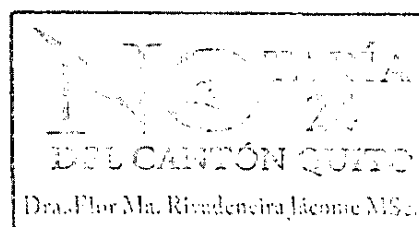
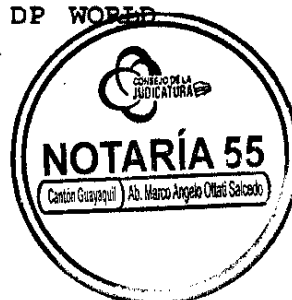
TERCERA COPIA

PROTOCOLIZACIÓN DE LOS DOCUMENTOS RELATIVOS AL
CERTIFICADO DE REGISTRO DE LA COMPAÑÍA DP WORLD
INVESTMENTS BV

Quito, 20/febrero/2015
NOTARÍA VIGÉSIMA CUARTA DEL CANTÓN QUITO

DI: 4 COPIAS

J.L.





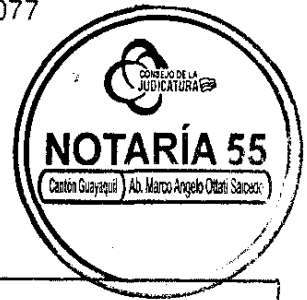
Factura: 002-002-000000211

20151701024P00077

PROTOCOLIZACION 20151701024P00077

FECHA DE OTORGAMIENTO: 20 DE FEBRERO DEL 2015

OTORGA: NOTARIA VIGESIMA CUARTA DEL CANTON QUITO



A PETICION DE:			
NOMBRES/RAZON SOCIAL	TIPO INTERVINIENTE	DOCUMENTO DE IDENTIDAD	No. IDENTIFICACION
PENARRETA GALLEGU ANDREA	POR SUS PROPIOS DERECHOS	CEDULA	0920104180

Descripción de Documento Protocolizado:

Numero de hojas del documento: 3

Cuánta: ILDETERMINADA

Protocolo escritura de donación:

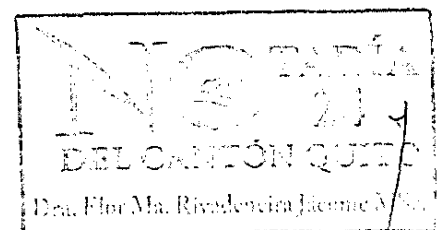
Nombre del causante:



Doña. Flor de María Rivadeneira Jacome

NOTARIO(A) FLOR DE MARIA RIVADENEIRA JACOME

NOTARIA VIGESIMA CUARTA DEL CANTON QUITO



A

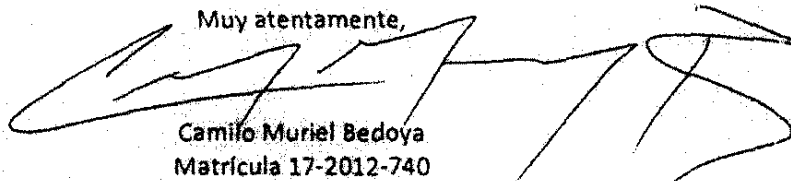
Quito, 19 de febrero de 2015

Señor Notario:

De conformidad con el artículo dieciocho de la Ley Notarial, en el registro de escrituras públicas a su cargo sirvase protocolizar los documentos adjuntos a la presente, relativos al certificado de registro de la compañía DP WORLD INVESTMENTS BV, con su respectiva apostilla y traducción.

Una vez realizada la mencionada protocolización le solicito conferirme cuatro copias certificadas de la misma.

Muy atentamente,



Camilo Muriel Bedoya
Matrícula 17-2012-740

ESPACIO EN BLANCO

18

TRADUCCIÓN

[TEXTO DEL EXTRACTO DEL REGISTRO COMERCIAL DE LA CÁMARA DE COMERCIO DE LOS PAÍSES BAJOS
ESCRITO EN IDIOMA HOLANÉS]

[firma] F.C. de Clonie MacLennan



APOSTILLA

(Convención de La Haya de 5 de octubre de 1961)
[EN ESPAÑOL EN EL ORIGINAL]

[sello] Tribunal del Distrito, Rotterdam

EXTRACTO

REGISTRO COMERCIAL DE LA CÁMARA DE COMERCIO DE LOS PAÍSES BAJOS

Registro comercial No. 24439976

Página 1 de 2



Entidad legal

RSIN	81972422
Forma legal	Compañía de Responsabilidad Limitada (<i>Besloten Vennootschap</i>)
Denominación legal	DP World Investments BV
Sede social	Rotterdam
Primera inscripción en el Registro Comercial	22-07-2008
Fecha de la escritura constitutiva	21-07-2008
Capital emitido	Euros 18.000,00
Capital pagado	Euros 18.000,00
Presentación de cuentas anuales	Las cuentas anuales del ejercicio fiscal 2013 se presentaron el 27-03-2014.

Compañía

Nombre comercial	DP World Investments B.V.
Fecha de inicio de la compañía	21-07-2008
Actividades	Código SBI: 6420 – <i>Holdings</i> financieros
Empleados	0

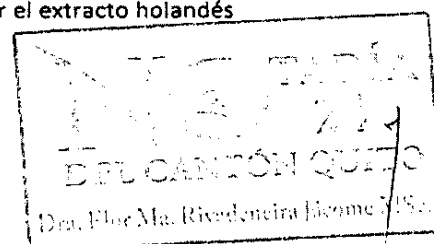
Establecimiento

No. de establecimiento	000020332394
Razón social	DP World Investments B.V.
Dirección de visita	Albert Plesmanweg 43 G, 3088GB Rotterdam
No. de teléfono	+31104282257
No. de fax	+31104282364
Fecha de constitución	21-07-2008
Actividades	Código SBI: 6420 – <i>Holdings</i> financieros
Empleados	0

Para más información de las actividades, ver el extracto holandés

NOTARÍA 55

Cantón Guayaquil, Ab. Marco Angelo Ortiz Salcedo



Único accionista

Nombre	DP World Ports Coöperative U.A.
Dirección de visita	Albert Plesmanweg 43 G, 3088GB Rotterdam
Registrado bajo el No.	24438747
Único accionista desde	21-07-2008

Miembros del directorio

Nombre	Thomson, John Wilson
Fecha y lugar de nacimiento	14-07-1951, Leeds, Reino Unido
Fecha de inicio del cargo	21-07-2008
Título	Director A
Poderes	Autorizado conjuntamente (con otros miembros del directorio) – Ver escritura constitutiva

Nombre	Kal, Pernille Ilona
Fecha y lugar de nacimiento	05-01-1968, Utrecht
Fecha de inicio del cargo	01-11-2013 (fecha de registro 02-12-2013)
Título	Directora B
Poderes	Autorizado conjuntamente (con otros miembros del directorio) – Ver escritura constitutiva

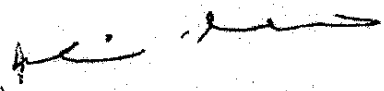
El extracto se preparó el 22-01-2015, a las 12:13 horas.

Por el extracto: [firma] Mw F.C. de Clonie MacLennan

APOSTILLA

(Convención de La Haya de 5 de octubre de 1961)
[EN ESPAÑOL EN EL ORIGINAL]

[sello] Tribunal del Distrito - Rotterdam


Alicia de Reed
Traductora
C.I. 0901000083

REPÚBLICA DE ECUADOR
DIRECCIÓN GENERAL DE REGISTRO CIVIL
IDENTIFICACIÓN Y CIRCULACIÓN

Ciudadanía No. 090100008-3

COLOMA MEHA ALEXIA DEL CARMEN

31 ENERO 1974

PICHINCHA

GONZALEZ

ECUATORIANA*****

Y244371288

FRANCIS PIEDRAJA

QUEHATER DOÑELOS

SECUNDARIA

LEON COLOMA

LEON DE MEHA

QUITO

25/09/2008

REN 0294141

NOTARÍA 55

Carsten Guayana

Ab. Marco Antonio Cifuentes Salcedo

NOTARÍA VIGÉSIMA CUARTA DE QUITO
Es fiel fotocopia del documento original que me
fue presentado y devuelto al interesado

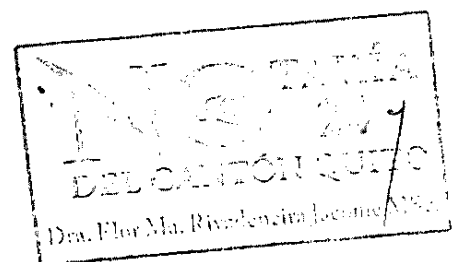
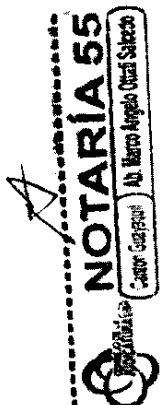
Quito, a 20 FEB. 2015

[Firma]

Dra. Flor Ma. Rivadeneira Jacome MSc. **NOTARÍA 24**
NOTARÍA VIGÉSIMA CUARTA DE QUITO DEL CANTÓN QUITO



ESPACIO EN BLANCO



[Firma]



Uittreksel Handelsregister Kamer van Koophandel

KvK-nummer 24439976

Pagina 1 (van 2)

Rechtspersoon

RSIN 819724221
Rechtsvorm Besloten Vennootschap
Statutaire naam DP World Investments B.V.
Statutaire zetel Rotterdam
Eerste inschrijving handelsregister 22-07-2008
Datum akte van oprichting 21-07-2008
Geplaatst kapitaal EUR 18.000,00
Gestort kapitaal EUR 18.000,00
Deponering jaarstuk De jaarrekening over boekjaar 2013 is gedeponeed op 27-03-2014.

Onderneming

Handelsnaam DP World Investments B.V.
Startdatum onderneming 21-07-2008
Activiteiten SBI-code: 6420 - Financiële holdings
Werkzame personen 0

Vestiging

Vestigingsnummer 000020332394
Handelsnaam DP World Investments B.V.
Bezoekadres Albert Plesmanweg 43 G, 3088GB Rotterdam
Telefoonnummer 0104282257
Faxnummer 0104282364
Datum vestiging 21-07-2008
Activiteiten SBI-code: 6420 - Financiële holdings
Holding en financieringsmaatschappij.
Werkzame personen 0

Enig aandeelhouder

Naam DP World Ports Coöperatieve U.A.
Bezoekadres Albert Plesmanweg 43 G, 3088GB Rotterdam
Ingeschreven onder KvK-nummer 24438747
Enig aandeelhouder sedert 21-07-2008

Bestuurders

Naam Thomson, John Wilson
Geboortedatum en -plaats 14-07-1951, Leeds, Verenigd Koninkrijk
Datum in functie 21-07-2008
Titel Bestuurder A
Bevoegdheid Gezamenlijk bevoegd (met andere bestuurder(s), zie statuten)

A



Uittreksel Handelsregister Kamer van Koophandel



VK-nummer 24439976

pagina 2 (van 2)

Naam
Geboortedatum en -plaats
Datum in functie
Tijdelijk
Bevoegdheid

Kal, Pernille Ilona
05-01-1968, Utrecht
01-11-2013 (datum registratie: 02-12-2013)
Bestuurder B
Gezamenlijk bevoegd (met andere bestuurder(s), zie statuten)



Uittreksel is vervaardigd op 22-01-2015 om 12.13 uur.
Voor uittreksel

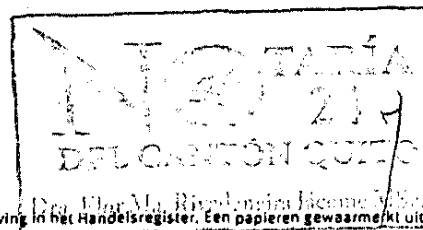
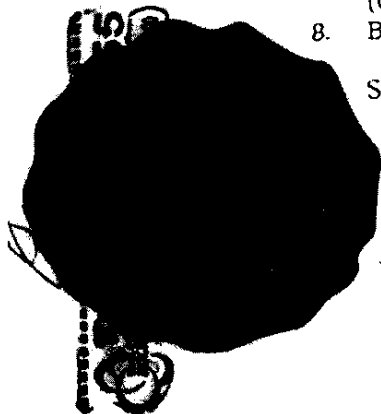
Mw. F.C. de Clonie Mac Lennan

APOSTILLE

- (Convention de La Haye du 5 Octobre 1961)
Pais: PAÍSES BAJOS
El presente documento público
- ha sido suscrito por Mw. F.C. de Clonie Mac Lennan
- quien actúa en calidad de
funcionario (público) de la cámara de comercio
- y está revestido de sello/timbre de
Mw. F.C. de Clonie Mac Lennan en 's- Gravenhage
Certificado
- en Rotterdam
6. el 22 januari 2015
- por el Secretario del Tribunal del Distrito
(Griffier van de Rechtbank
- Bajo el n° HA RP 15.394

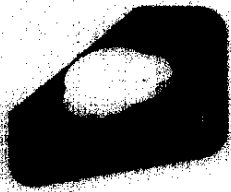
Sello

10. Firma
D.A.C. Saija-Kruit



Een gewaarmerkt uittreksel is een officieel bewijs van inschrijving in het Handelsregister. Een papieren gewaarmerkt uittreksel is ondertekend, voorzien van een microtekst en uv-logo gedrukt op optisch doord papier.

merk



The Netherlands Chamber of Commerce Commercial Register extract

Commercial Register No. 24439976

Page 1 (of 2)

Legal entity

RSIN	819724221
Legal form	Private Limited Liability Company (Besloten Vennootschap)
Statutory name	DP World Investments B.V.
Corporate seat	Rotterdam
First entry in Commercial Register	22-07-2008
Date of deed of incorporation	21-07-2008
Issued capital	EUR 18.000,00
Paid-up capital	EUR 18.000,00
Filing of the annual accounts	The annual accounts for the financial year 2013 were filed on 27-03-2014.

Company

Trade name	DP World Investments B.V.
Company start date	21-07-2008
Activities	SBI-code: 6420 - Financial holdings
Employees	0

Establishment

Establishment number	000020332394
Trade name	DP World Investments B.V.
Visiting address	Albert Plesmanweg 43 G, 3088GB Rotterdam
Telephone number	+31104282257
Fax number	+31104282364
Date of incorporation	21-07-2008
Activities	SBI-code: 6420 - Financial holdings For further information on activities, see Dutch extract.
Employees	0

Sole shareholder

Name	DP World Ports Coöperatieve U.A.
Visiting address	Albert Plesmanweg 43 G, 3088GB Rotterdam
Registered under CR No.	24438747
Sole shareholder since	21-07-2008

Board members

Name	Thomson, John Wilson
Date and place of birth	14-07-1951, Leeds, United Kingdom
Date of entry into office	21-07-2008
Title	Bestuurder A
Powers	Authorised jointly (with other board member(s), see articles)

AS



The Netherlands Chamber of Commerce Commercial Register extract

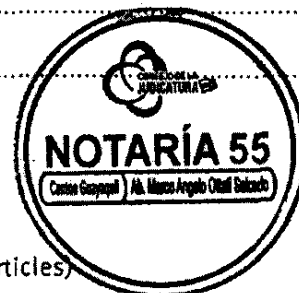


Commercial Register No. 24439976

Page 2 (of 2)

Name
Date and place of birth
Date of entry into office
Title
Shareholders

Kal, Pernille Ilona
05-01-1968, Utrecht
01-11-2013 (registration date: 02-12-2013)
Bestuurder B
Authorised jointly (with other board member(s), see articles)



Extract was made on 22-01-2015 at 12.13 hours.
For extract

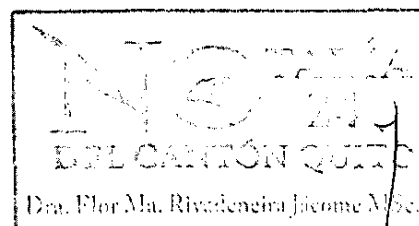
Mw. F.C. de Clonie Mac Lennan

APOSTILLE

- (Convention de La Haye du 5 Octobre 1961)
Pais: PAÍSES BAJOS
El presente documento público
- ha sido suscrito por Mw. F.C. de Clonie Mac Lennan
- quien actúa en calidad de
funcionario (público) de la cámara de comercio
- y está revestido de sello/timbre de
Mw. F.C. de Clonie Mac Lennan en 's- Gravenhage
Certificado
- en Rotterdam
6. el 22 januari 2015
- por el Secretario del Tribunal del Distrito
(Griffier van de Rechtbank
- Bajo el n° HA RP 15.394

Sello

10. Firma
D.A.C. Saija-Kruit

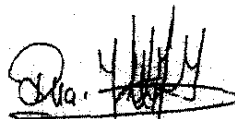


A certified extract is an official proof of registration in the Commercial Register. Certified extracts issued on paper are signed and contain a microtext and UV logo printed on 'optically dull' paper.

merk

NOTARIA VIGÉSIMA CUARTA DE QUITO.- Conforme la petición inicial del Abogado Camilo Muriel Bedoya profesional con matrícula número diez y siete guión dos mil doce guión setecientos cuarenta del Foro de Abogados, con esta fecha y en mi registro de Escrituras Públicas, protocolizo LOS DOCUMENTOS RELATIVOS AL CERTIFICADO DE REGISTRO DE LA COMPAÑÍA DP WORLD INVESTMENTS BV, que antecede; contenido en nueve fojas útiles, incluida la que contiene esta razón y la petición inicial.- JL

Quito, 20 de febrero del 2.015.



DRA. FLOR DE MARÍA RIVADENEIRA JÁCOME
NOTARIA VIGÉSIMA CUARTA DEL CANTÓN QUITO

RAZÓN: Se protocolizó ante mí; y en fe de ello, confiero esta TERCERA COPIA CERTIFICADA de la protocolización DE LOS DOCUMENTOS RELATIVOS AL CERTIFICADO DE REGISTRO DE LA COMPAÑÍA DP WORLD INVESTMENTS BV, sellada y firmada en el mismo lugar y fecha de su protocolización.-JL



DRA. FLOR DE MARÍA RIVADENEIRA JÁCOME
NOTARIA VIGÉSIMA CUARTA DEL CANTÓN QUITO



28



Factura: 002-002-000001404



20151701024P00510

PROTOCOLIZACIÓN 20151701024P00510

FECHA DE OTORGAMIENTO: 8 DE ABRIL DEL 2015

OTORGA: NOTARÍA VIGÉSIMA CUARTA DEL CANTÓN QUITO

DESCRIPCIÓN DE DOCUMENTO PROTOCOLIZADO:

NÚMERO DE HOJAS DEL DOCUMENTO: 6

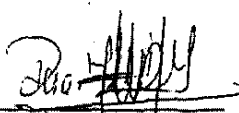
CUANTÍA: INDETERMINADA

N
DEL C.



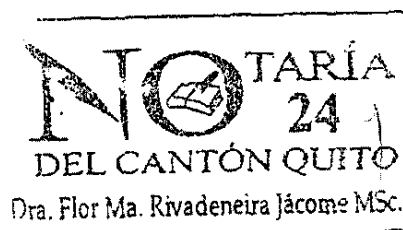
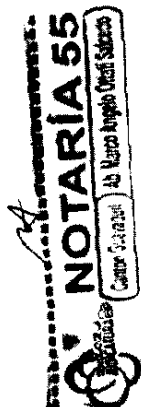
A PETICIÓN DE:		Dra. Flor Ma.	
NOMBRES/RAZÓN SOCIAL	TIPO INTERVINIENTE	DOCUMENTO DE IDENTIDAD	No. IDENTIFICACIÓN
PEREZ BUSTAMANTE Y PONCE S.A.	REPRESENTANDO A OP WORLD LIMITED	RUC	179176600800

OBSERVACIONES:

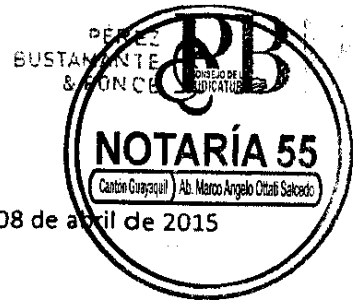

NOTARIO(A) FLOR DE MARIA RIVADENEIRA JACOME
NOTARÍA VIGÉSIMA CUARTA DEL CANTÓN QUITO



ESPACIO EN BLANCO



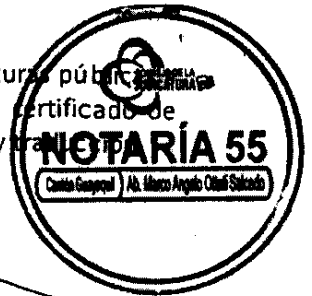
A



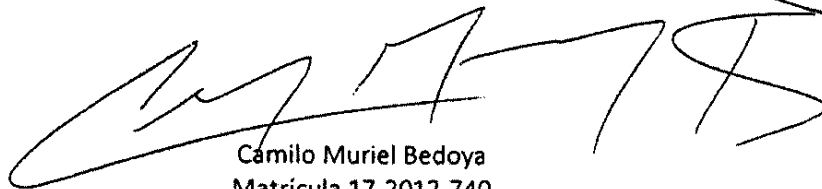
Quito, 08 de abril de 2015

Señora Notaria:

De conformidad con el artículo dieciocho de la Ley Notarial, en el registro de escrituras públicas, su cargo sírvase protocolizar los documentos adjuntos a la presente, relativos a certificado de cotización en bolsa de la compañía DP WORLD LIMITED, con su respectiva apostilla y tra



Muy atentamente,

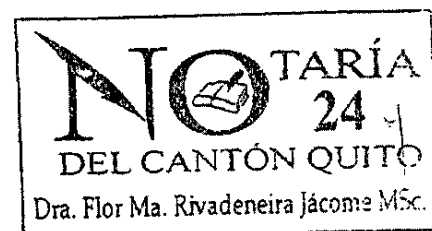


Camilo Muriel Bedoya
Matrícula 17-2012-740

ESPACIO EN BLANCO



PBX: 400 7800
tel: +593 2 382 7640 al 649
Av. República de El Salvador N36-140
Edif. Mansión Blanca
Casilla Postal: 17 01 363
pbpl@pbplaw.com
Quito, Ecuador



NasdaqDubai

10 March 2015

Nasdaq Dubai Ltd.
Level 7 The Exchange Building No. 5
Dubai International Financial Centre
PO Box 53536
Dubai UAE

Tel +971 4 305 5455
Fax +971 4 453 4068
nasdaqdubai.com

To:
Ritva Kassis
Deputy Company Secretary
Group Company Secretariat
DP World, Head Office
5th Floor, JAFZA 17
Jebel Ali Free Zone
PO Box 17000
Dubai, U.A.E

Direct line
+971 4 305 5447

Email
Angela.Russo@nasdaqdubai.com

Dear Ms Kassis,

As requested, this letter is to confirm that DP World Limited was listed on Nasdaq Dubai (formerly known as the Dubai International Financial Exchange) on 26 November 2007 and has been admitted to Trading on Nasdaq Dubai since that time.

Yours faithfully,



Angela Russo
SVP – General Counsel and Head of Market Regulation



الإمارات العربية المتحدة
UNITED ARAB EMIRATES
وزارة الخارجية
Ministry Of Foreign Affairs

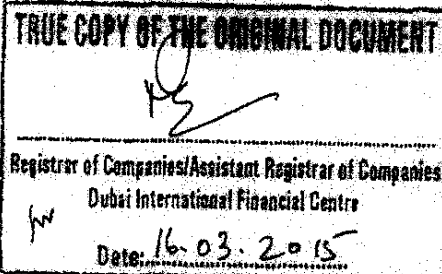
Dubai - Office

20150307

2000.00

AED

مبلغ على نسخة عقد وتوقيع
مركز دبي المالي العالمي
دون تحمل الوزارة على مسؤولية تجاه المستثمرين
3667555



Nasdaq Dubai Limited is the international financial exchange in the Middle East. The exchange lists shares, derivatives, Sukuk and conventional bonds and provides a Murabaha Platform for Islamic financing. Nasdaq Dubai is regulated by the Dubai Financial Securities Authority (DFSA) as an Authorized Market Institution (AMI) under the Dubai International Financial Centre (DIFC) Regulatory Law. The exchange is located in the DIFC which has an independent commercial legal system based on English law.



Factura: 002-002-000001403



20151701024D00476



DILIGENCIA DE AUTENTICACIÓN DE FIRMAS N° 20151701024D00476

En la ciudad de QUITO el día 8 DE ABRIL DEL 2015, (16:36) ante mí, NOTARIO(A) FLOR DE MARÍA RIVADENEIRA JACOME de la NOTARÍA VIGÉSIMA CUARTA, concurre(n), MARIA CECILIA MERA PONCE DERECHOS portador(a) de la CÉDULA 1704984341, de nacionalidad ECUATORIANA estado civil CASADO(A), mayor de edad, domiciliado(a) en QUITO; quien(es) me solicita(n) que proceda a receptor su(s) firma(s) y rúbrica(s), que voy a suscribir al pie del presente documento, de cuyo contenido se responsabiliza(n), a fin de que sea(n) AUTENTICADA(S). Al efecto identificado(s) que fue(ron) por mí, en forma libre y voluntaria procede(n) en mí presencia a estampar su(s) firma(s) y rúbrica(s) al pie del referido documento por lo que en aplicación a lo dispuesto en el artículo 18 numeral 3 de la Ley Notarial, doy fe de que dicha(s) firma(s) y rúbrica(s) es(son) AUTÉNTICA(S). - Una copia certificada de esta diligencia queda incorporada en el libro respectivo de esta Notaría.



FIEL COPIA DEL ORIGINAL DE DOCUMENTOS (COPIA CERTIFICADA) N° 20151701024D00476

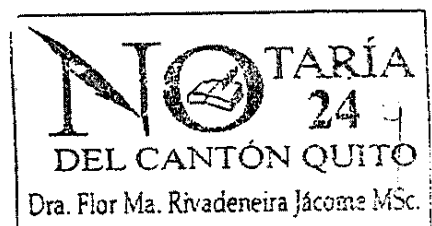
RAZÓN: De conformidad al Art. 18 numeral 5 de la Ley Notarial, doy fe que la(s) fotocopia(s) que antecede(n) es (son) igual(es) al(los) documento(s) original(es) que corresponde(n) a y que me fue exhibido en 1 foja(s) útil(es). Una vez practicada(s) la certificación(es) se devuelve el(los) documento(s) en 1 foja(s), conservando una copia de ellas en el Libro de Diligencias. La veracidad de su contenido y el uso adecuado del (los) documento(s) certificado(s) es de responsabilidad exclusiva de la(s) persona(s) que lo(s) utiliza(n).

QUITO, a 8 DE ABRIL DEL 2015.

NOTARIO(A) FLOR DE MARÍA RIVADENEIRA JACOME
NOTARÍA VIGÉSIMA CUARTA DEL CANTON QUITO



ESPACIO EN BLANCO



A

TRADUCCIÓN

NasdaqDubai

10 de marzo de 2015

Para:

Ritva Kassis
Secretaría de la Compañía Encargada
Secretaría de Compañías del Grupo
DP World, Oficina Principal
5to piso, JAFZA 17
Jebel Ali Free Zone
PO Box 17000
Dubái, E.A.U.

Línea directa: +971 4 305 5447

Correo electrónico:
Angela.Russo@nasdaqdubai.com

Estimada señora Kassis:

Según lo solicitado, por medio de esta carta se confirma que la compañía DP World Limited fue registrada en Nasdaq Dubai (anteriormente denominado Dubai International Financial Exchange) el 26 de noviembre de 2007 y que desde ese momento ha sido admitida para negociación bursátil en Nasdaq Dubai.

Atentamente,

[firmado] Angela Russo

Vicepresidente Senior – Asesora General y Directora de Regulación de Mercados

[timbre] Emiratos Árabes Unidos, Ministerio de Asuntos Exteriores, Oficina de Dubái
2015/03/17

[sello] Copia verdadera del documento original

[firma ilegible]

Registrador de Compañías / Registrador Asistente de Compañías

Centro Financiero Internacional de Dubái

Fecha: 16.03.2015

[sello] DIFC – Registrador de Compañías

Nasdaq Dubai Limited es la bolsa financiera internacional en el Medio Oriente. La bolsa cotiza acciones, derivados, bonos Sukuk y bonos convencionales y proporciona una Plataforma Murabaha para financiamiento islámico. Nasdaq Dubai está regulado por la Autoridad de Servicios Financieros y Valores de Dubái (DFSA) en calidad de Institución Autorizada en el Mercado (AMI) bajo la Ley Regulatoria del Centro Financiero Internacional de Dubái (DIFC). La bolsa está ubicada en el DIFC, que tiene un sistema comercial legal independiente basado en el derecho inglés.

María Cecilia Mera

Traductora

C.I. 170498434-1

REPUBLICA DEL ECUADOR
DIRECCION GENERAL DE REGISTRO CIVIL
IDENTIFICACION Y CIRCULACION

CEDULA DE CIUDADANIA No. 170498434-1

APELLIDOS Y NOMBRES
MERA PONCE
MARIA CECILIA

LUGAR DE NACIMIENTO
PICHINCHA
QUITO

FECHA DE NACIMIENTO 1963-08-22

NACIONALIDAD ECUATORIANA

SEXO F

ESTADO CIVIL CASADO

ALVARO
MUNCHMEYER CASTRO

INSTRUCCION SUPERIOR PROFESION / OCUPACION EMPLEADO PRIVADO V1333V2122

APELLIDOS Y NOMBRES DEL PADRE
MERA FRANCISCO

APELLIDOS Y NOMBRES DE LA MADRE
PONCE SILVIA

LUGAR Y FECHA DE EMISIÓN
QUITO
2016-08-24

FECHA DE EXPIRACIÓN
2025-03-24



REPUBLICA DEL ECUADOR
CONSEJO NACIONAL ELECTORAL CRE

027 CERTIFICADO DE VOTACION ELECCIONES SECCIONALES 23-FEB-2014

027 - 0159 1704984341
NÚMERO DE CERTIFICADO CEDULA
MERA PONCE MARIA CECILIA

PICHINCHA CIRCUNSCRIPCION 0
PROVINCIA CUMBAYA 0
QUITO 0
CANTON PARROQUIA 0

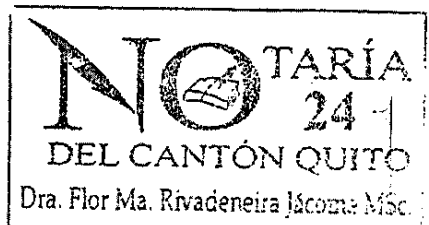
1. PRESIDENTE DE LA JUNTA

NOTARÍA VIGÉSIMA CUARTA DE QUITO
Es fiel fotocopia del documento original que me
fue presentado y devuelto al interesado

Quito, 8 de ABR. 2015

Dra. Flor Ma. Rivadeneira Jácome MSc. NOTARÍA 24
NOTARÍA VIGÉSIMA CUARTA DE QUITO EN CANTÓN QUITO

ESPACIO EN BLANCO



A



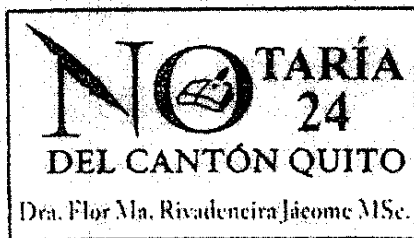
Dra. Flor de María Rivadeneira Jácome

NOTARÍA VIGÉSIMA CUARTA DEL CANTÓN QUITO.- Conforme a la petición inicial del abogado Camilo Muriel Bedoya, profesional del derecho con matrícula diez y siete guión dos mil doce guión setecientos cuarenta F.A.; yo, Doctora Flor de María Rivadeneira Jácome, Notaria Vigésima Cuarta del Cantón Quito, protocolizo los siguientes documentos: Relativos al certificado de cotización en bolsa de la compañía DP WORLD LIMITED, con su respectiva apostilla y traducción; contenidos en seis (6) fojas útiles incluida la que contiene esta razón.- P.V.

Quito, ocho de abril de dos mil quince

Dra. Flor de María Rivadeneira Jácome

**DRA. FLOR DE MARÍA RIVADENEIRA JÁCOME
NOTARIA VIGÉSIMA CUARTA DEL CANTÓN QUITO**



RAZÓN: protocolizó ante mí; en fe de ello confiero esta **SEGUNDA COPIA CERTIFICADA DE LA PROTOCOLIZACIÓN;** debidamente sellada y firmada en los mismos lugar y fecha de su celebración.-

Dra. Flor de María Rivadeneira Jácome

**DRA. FLOR DE MARÍA RIVADENEIRA JÁCOME
NOTARIA VIGÉSIMA CUARTA DEL CANTÓN QUITO**



Notaria Vigésima Cuarta del Cantón Quito

26

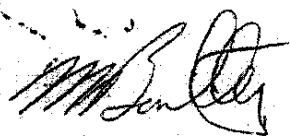
- 1 **OCTAVO: SUSCRIPCIÓN Y PAGO DEL CAPITAL SUSCRITO.-** Los
2 accionistas han suscrito el capital correspondiente y han pagado la
3 totalidad del capital, como se desprende del cuadro de integración que a
4 continuación se detalla:

ACCIONISTA	VALOR DE ACCIONES 1 USD.	VALOR A PAGAR	PORCENTAJE
DP WORLD INVESTMENTS B.V.	9.999.999	USD 9.999.999	99.99999%
MICHAEL ANDREW BENTLEY	1	USD 1	0.000001%
TOTAL	10.000.000	USD 10.000.000	100%

- 5 Los comparecientes declaran bajo juramento que ésta es la correcta
6 integración del capital de la compañía anónima y que el dinero
7 correspondiente al capital de la compañía se depositará en una
8 cuenta bancaria de conformidad con lo establecido por la Ley de
9 Compañías, una vez que esta haya sido constituida. **ARTÍCULO**
10 **VIGÉSIMO NOVENO: DECLARACIONES.-** Los firmantes de la presente
11 escritura pública son los accionistas fundadores de la Compañía,
12 quienes declaran expresamente que ninguno de ellos se reserva en su
13 provecho personal beneficios tomados del capital de la Compañía en
14 acciones u obligaciones. a). En virtud de las particulares constantes en
15 las declaraciones que anteceden los accionistas facultan al doctor Juan
16 Manuel Marchán y/o al abogado Nicolás Maldonado Zambrano o quien
17 ellos deleguen, para que obtenga las aprobaciones, emitan los
18 nombramientos respectivos y más requisitos de Ley, previo el
19 establecimiento de la Compañía; b). Los Accionistas de la compañía, por
20 unanimidad designan a la compañía **PBP REPRESENTACIONES CÍA**
21 **LTDA**, representada por el Doctor Carlos Salazar Toscano, en su

Ab. Marco Angelo Ottati Salcedo
Notario 55 - Guayaquil

1 calidad de Gerente, para que desempeñe el cargo de Gerente
2 General de la compañía, respectivamente, por el periodo estatutario
3 de dos años. Usted Señor Notario, se servirá agregar y anteponer las
4 cláusulas de estilo necesarias para la completa validez de este
5 instrumento. Firma) Abogada Susan Uquillas Mosquera.- Matrícula
6 cero nueve - dos mil dieciséis - ochenta y seis (09-2016-86) del Foro
7 de Abogados.- **HASTA AQUÍ LA MINUTA ES COPIA.-** En
8 consecuencia la misma queda elevada a escritura pública y en cuyo
9 texto se ratifican los otorgantes.- Leída esta escritura de principio a fin
10 a los comparecientes y en alta voz, por mí el Notario, dichos
11 comparecientes la aprueban en todas sus partes, se afirman, ratifican
12 y firman en unidad de acto conmigo el Notario, de todo lo cual DOY
13 FE.-

14 
15
16 **F). MICHAEL ANDREW BENTLEY**
17 **Ps. # GK645937**

18
19 **P. DP WORLD INVESTMENTS B.V.,**

20 
21
22 **F). JUAN MANUEL MARCHAN MALDONADO**
23 **C.C. # 1705278768**

24
25
26
27 **AB. MARCO ANGELO OTTATI SALCEDO**
28 **NOTARIO 55 - GUAYAQUIL**



Se otorgó ante mí, en la ciudad de Guayaquil, Ecuador, a los 31 días del mes de Mayo del año 2016, confiero este Privado, que rubricó, firmo y selló, en la ciudad de Guayaquil el



NOTARIA 55
Canton Guayaquil Ab. Marco Angelo Ottati Salcedo



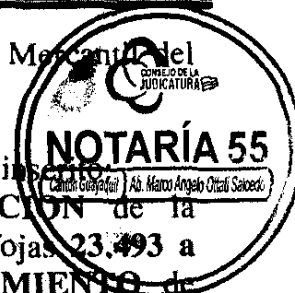
31 MAY 2016

Registro Mercantil de Guayaquil



NUMERO DE REPERTORIO:21.735
FECHA DE REPERTORIO:31/may/2016
HORA DE REPERTORIO:15:44

En cumplimiento con lo dispuesto en la ley, el Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil, ha inscrito lo siguiente:



Con fecha treinta y Uno de Mayo del dos mil dieciseis queda inscrito:

1. Escritura pública, que contiene la **CONSTITUCION** de la compañía denominada: **DPWORLD POSORJA S.A.**, de fojas **23.493** a **23.538**, Registro Mercantil número **2.158**. 2. **NOMBRAMIENTO** de **Gerente General** designado en el acto constitutivo de la compañía **DPWORLD POSORJA S.A.**, a favor de **PBP REPRESENTACIONES CIA. LTDA.**, de fojas **23.568** a **23.573**, Registro de Nombramientos número **6.274.-**

ORDEN: RAZNUMORD




AB. ANGEL AGUILAR AGUILAR
REGISTRADOR MERCANTIL
DEL CANTÓN GUAYAQUIL
DELEGADO

Guayaquil, 01 de junio de 2016

REVISADO POR:

La responsabilidad sobre la veracidad y autenticidad de los datos registrados, es de exclusiva responsabilidad de la o el declarante cuando esta o este provee toda la información, al tenor de lo establecido en el Art. 4 de la Ley del Sistema Nacional de Registro de Datos Públicos.

Nº 1401142



SUPERINTENDENCIA
DE COMPAÑÍAS

FORMULARIO PARA REGISTRO DE DIRECCIÓN DOMICILIARIA

RAZON O DENOMINACIÓN SOCIAL:		DPWORLD ROSORJA S.A.	
EXPEDIENTE:	RUC:	NACIONALIDAD: Ecuatoriana	
NOMBRE COMERCIAL:		x DPWORLD ROSORJA S.A.	
DOMICILIO LEGAL			
PROVINCIA:	CANTÓN:	CIUDAD:	
Guayas	Guayaquil	Guayaquil	
DOMICILIO POSTAL			
PROVINCIA:	CANTÓN:	CIUDAD:	
Guayas	Guayaquil	Guayaquil	
PARROQUIA:	BARRIO:	CIUDELA:	
ROSORJA			
CALLE:	NÚMERO:	INTERSECCIÓN/MANZANA:	
CONJUNTO:	BLOQUE:	KM.:	
CAMINO:	EDIFICIO/CENTRO COMERCIAL:	OFICINA No.:	
CASILLERO POSTAL:	TELÉFONO 1:	TELÉFONO 2:	
SITIO WEB:	CORREO ELECTRÓNICO 1:	CORREO ELECTRÓNICO 2:	
	Xmaldonado@dpplaw.com		
CELULAR:	FAX:		
X 0998555747			
REFERENCIA UBICACIÓN:			
X Junto a la camaronera stylivan.			
NOMBRE REPRESENTANTE LEGAL:		CARLOS ALFONSO SALAZAR TOSCANO	
NÚMERO DE CÉDULA DE CIUDADANÍA:		1702168590	

Declaro bajo juramento la veracidad de la información proporcionada en este formulario y Autorizo a la Superintendencia de Compañías a efectuar las averiguaciones pertinentes para comprobar la autenticidad de esta información y; acepto que en caso de que el contenido presente no corresponda a la verdad, esta Institución aplique las sanciones de ley.

DOCUMENTACIÓN Y ARCHIVO
INTENDENCIA DE COMPAÑÍAS DE GUAYAQUIL

RECIBIDO

07 JUN 2011

HORA:
10:43

FIRMA DEL REPRESENTANTE LEGAL

Receptor:

Nando Rorales

El presente formulario no se aceptará con enmendaduras o tachones.



SUPERINTENDENCIA
DE COMPAÑÍAS

RECIBIDO

07 JUN 2016

Srta. Viviana Montalvan
C.A.U. - GYE

VA-01.2.1.4-F1

Ejaby
Superintendencia de Compañías
Guayaquil

Visitenos en: www.superclas.gob.ec

Fecha:

01/JUN/2016 16:12:56

Usu: *Edu* omentuven



Remitente: No. Trámite: 21501-0
CARLOS ALFONSO SALAZAR ---

Expediente: *707891*
7733239

Razón social: RUC:

DPWORLD POSORJA S.A.

SubTipo tramite:
COMUNICACIONES

Asunto:
CONSTITUCION INSCRITA EN EL R.M,
FORMULARIO , NOMBRAMIENTO , CARTA
CESION DE ESPACIO

Revise el estado de su tramite por INTERNET 88
Digitando No. de trámite, año y verificador =