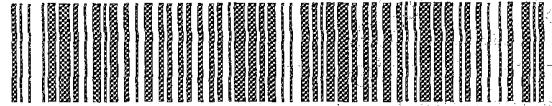




Factura: 001-002-000011804



20151701015001289

EXTRACTO COPIA DE ARCHIVO N° 20151701015001289

NOTARIO OTORGANTE:	DECIMA QUINTA NOTARIO(A) DEL CANTON QUITO
FECHA:	24 DE DICIEMBRE DEL 2015, (12:3)
COPIA DEL TESTIMONIO:	TERCERA
ACTO O CONTRATO:	AUMENTO DE CAPITAL

OTORGANTES			
OTORGADO POR			
NOMBRES/RAZON SOCIAL	TIPO INTERVINIENTE	DOCUMENTO DE IDENTIDAD	No. IDENTIFICACION
KUEHNE + NAGEL S.A.	REPRESENTADO POR	RUC	0991321764001
A FAVOR DE			
NOMBRES/RAZON SOCIAL	TIPO INTERVINIENTE	DOCUMENTO DE IDENTIDAD	No. IDENTIFICACION

FECHA DE OTORGAMIENTO:	24-12-2015
NOMBRE DEL PETICIONARIO:	MANUEL ALEJANDRO SOLA ROBALINO
N° IDENTIFICACION DEL PETICIONARIO:	1712799541

OBSERVACIONES:



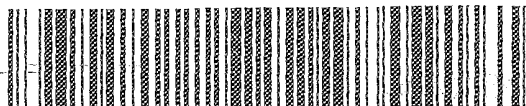
NOTARIO(A) SUPLENTE WILSON RAMIRO LOPEZ ANDRADE

NOTARÍA DÉCIMA QUINTA DEL CANTÓN QUITO

AP: 9094-DP-UPH-VS



Factura: 001-002-000011803



20151701015P06801

NOTARIO(A) SUPLENTE WILSON RAMIRO LOPEZ ANDRADE

NOTARÍA DÉCIMA QUINTA DEL CANTON QUITO

EXTRACTO

Escritura N°:		20151701015P06801					
ACTO O CONTRATO:							
AUMENTO DE CAPITAL EN NUMERARIO							
FECHA DE OTORGAMIENTO:		24 DE DICIEMBRE DEL 2015, (12:1)					
OTORGANTES							
OTORGADO POR							
Persona	Nombres/Razón social	Tipo interviniente	Documento de identidad	No. Identificación	Nacionalidad	Calidad	Persona que lo representa
Jurídica	KUEHNE + NAGEL S.A.	REPRESENTADO POR	RUC	0991321764001		PRESIDENTE EJECUTIVO	MANUEL ALEJANDRO SOLA ROBALINO
A FAVOR DE							
Persona	Nombres/Razón social	Tipo interviniente	Documento de identidad	No. Identificación	Nacionalidad	Calidad	Persona que representa
UBICACIÓN							
Provincia			Cantón		Parroquia		
PICHINCHA			QUITO		SAN BLAS		
DESCRIPCIÓN DOCUMENTO:							
OBJETO/OBSERVACIONES:							
CUANTIA DEL ACTO O CONTRATO:		1389280.00					

NOTARIO(A) SUPLENTE WILSON RAMIRO LOPEZ ANDRADE

NOTARÍA DÉCIMA QUINTA DEL CANTÓN QUITO

AP: 9094-DP-UPH-VS

DR. JUAN CARLOS MORALES LASSO
NOTARIO DECIMO QUINTO DEL CANTON QUITO



1 .. tario.

2015-17-01-15-P06801

2

Factura N°. 11803

3

4

5

6

AUMENTO DE CAPITAL Y REFORMA DE ESTATUTOS

7

Compañía KUEHNE + NAGEL SOCIEDAD ANONIMA

8

CUANTIA: \$. 1.389.280,00

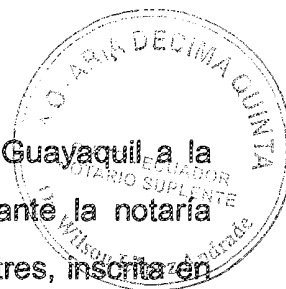
9

DI: 2 COPIAS R.V.

10 En la ciudad de Quito, Distrito Metropolitano, Capital de la República del
11 Ecuador, hoy día Jueves veinte y cuatro (24) de Diciembre del dos mil
12 quince, ante mí Doctor WILSON LÓPEZ ANDRADE, Notario (suplente)
13 Décimo Quinto del cantón Quito (SUBROGANTE), por licencia concedida
14 a su Titular Doctor JUAN CARLOS MORALES LASSO, según acción de
15 personal número -9094-DP-UPTH-VS, de fecha tres de Diciembre del
16 dos mil quince, de la Unidad de Personal Distrital de Pichincha del
17 Consejo Nacional de la Judicatura, comparecen: El señor MANUEL
18 ALEJANDRO SOLA ROBALINO, divorciado, en su calidad de Presidente
19 Ejecutivo y Representante legal de la empresa, Compañía KUEHNE +
20 NAGEL SOCIEDAD ANONIMA, según documento que se adjunta como
21 habilitante. El compareciente es ecuatoriano, mayor de edad, domiciliado
22 en esta ciudad de Quito, capaz para contratar y poder obligarse, a quien
23 lo identifico con su presencia; y su cédula de ciudadanía bien instruido
24 por mí el Notario en el objeto y resultado de esta escritura pública, a la
25 que procede de conformidad con la minuta que me presenta para que
26 eleve a escritura cuya tenor literal es el siguiente. SEÑOR NOTARIO: En
27 el Registro de escrituras públicas a su cargo sírvase incorporar una de
28 AUMENTO DE CAPITAL Y REFORMA DE ESTATUTO, al tenor de lo

1 siguiente: PRIMERA: COMPARECIENTES.- Comparecen a la
2 celebración de la presente escritura de Aumento de Capital y Reforma de
3 Estatutos, el señor MANUEL ALEJANDRO SOLA ROBALINO,
4 ecuatoriano, de estado civil divorciado, de ocupación Ejecutivo, en su
5 calidad de Presidente Ejecutivo y Representante legal de la empresa.
6 SEGUNDA.- ANTECEDENTES. A. 1.- Mediante escritura pública
7 celebrada ante la notaria novena del cantón Guayaquil, el diecisiete de
8 mayo de mil novecientos noventa y cinco, inscrita en el Registro
9 Mercantil del mismo cantón el treinta de junio del mismo año, se
10 constituyó la compañía Tritecnia Sociedad Anónima, con un capital de
11 cinco millones de sucres; 2.- Mediante escritura otorgada ante el
12 notario décimo tercero del cantón Guayaquil el primero de septiembre
13 de mil novecientos noventa y cinco, inscrita en el Registro Mercantil del
14 mismo cantón el primero de diciembre del mismo año, la compañía
15 Tritecnia Sociedad Anónima, cambió su denominación a KUEHNE &
16 NAGEL Sociedad Anónima, y reformó su estatuto social; 3.- Mediante
17 escritura pública celebrada ante el notario Séptimo del cantón Guayaquil
18 el veinte de mayo de mil novecientos noventa y seis, inscrita en el
19 Registro Mercantil del mismo cantón el dieciséis de julio del mismo año,
20 la Compañía aumentó su capital social a ciento ochenta millones de
21 sucres, (actualmente y según codificación de trece de octubre del dos
22 mil tres, equivale a SIETE MIL DOSCIENTOS DOLARES DE LOS
23 ESTADOS UNIDOS DE AMERICA (USD \$ 7.200,00) 4.- Mediante
24 escritura celebrada ante la notaría novena del cantón Guayaquil, el
25 diecisiete de diciembre de mil novecientos noventa y siete, inscrita en el
26 Registro Mercantil del mismo cantón el catorce de diciembre de mil
27 novecientos noventa y ocho, y en el Registro Mercantil del cantón Quito,
28 el diecinueve de noviembre de mil novecientos noventa y ocho, la

DR. JUAN CARLOS MORALES LASSO
NOTARIO DECIMO QUINTO DEL CANTON QUITO



1 compañía cambió su domicilio social de la ciudad de Guayaquil a la
2 ciudad de Quito,; 5 .- Mediante escritura celebrada ante la notaría
3 tercera del cantón Quito, el trece de octubre del dos mil tres, inscrita en
4 el Registro Mercantil del Cantón Quito, el treinta y uno de diciembre del
5 dos mil tres y en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil el trece de
6 enero del dos mil cuatro, la compañía efectuó la siguiente reforma de
7 estatutos; (I) amplió su período de duración de cincuenta a noventa y
8 nueve años; (II) elevó el valor nominal de las acciones de USD 0,04 a
9 USD 1,00 , (III) se eliminó la figura de Presidente, se reemplazó al
10 Gerente General por el Presidente Ejecutivo,; y (IV) se codificaron los
11 estatutos de la Compañía; 6 .- Mediante escritura celebrada ante el
12 Notario primero del cantón Quito, el veinticuatro de febrero del dos mil
13 cinco inscrita en el Registro Mercantil del cantón Quito el veintiuno de
14 junio del dos mil cinco, y en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil,
15 el dos de junio del dos mil cinco la compañía realizó el segundo cambio
16 de denominación al de KUEHNE + NAGEL SOCIEDAD ANONIMA; 7 .-
17 Mediante escritura celebrada ante el notario primero del cantón Quito el
18 primero de agosto del dos mil cinco, inscrita en el Registro Mercantil del
19 cantón Quito el dieciséis de febrero del dos mil seis y en el Registro
20 Mercantil del cantón Guayaquil el quince de febrero del dos mil seis, la
21 compañía realiza la Segunda codificación y Reforma de su estatuto
22 social; 8 .-. Del Registro de Sociedades de la Superintendencia de
23 Compañías, cuyo impreso adjunto, se desprende que los accionistas de
24 la empresa KUEHNE + NAGEL S.A. son: Kuehne + Nagel International
25 AG propietaria de 7.199 acciones que equivalen al 99,99% del
26 porcentaje las acciones, con un valor nominativa de un dólar cada
27 una; y Kuehne + Nagel Management AG propietaria 1 acción que
28 equivale al 0,01% de las acciones con un valor nominativo de un dólar

1 cada una; **B .-** La Junta General Universal de Accionistas celebrada el
2 treinta de octubre del dos mil catorce, aprobó la Capitalización de
3 valores en aportes para futuras capitalizaciones en la cantidad de
4 OCHOCIENTOS OCHENTA Y NUEVE MIL DOSCIENTOS SETENTA Y
5 NUEVE DÓLARES CON OCHENTA Y NUEVE CENTAVOS DE DÓLAR (
6 \$ 889.279,89) y autorizó la reforma del estatuto social de la Compañía
7 KUEHNE + NAGEL SOCIEDAD ANONIMA de acuerdo con el texto
8 aprobado en dicha acta la misma que se adjunta como habilitante; **C .-**
9 La Junta General Universal de Accionistas celebrada el cuatro de
10 diciembre del año dos mil quince, aprobó, capitalizar 0,11 centavos de
11 Dólar al saldo resultante de la capitalización, resultando la cantidad de
12 Ochocientos ochenta y nueve mil doscientos ochenta Dólares de los
13 Estados Unidos más los Siete Mil Doscientos Dólares del capital vigente
14 el capital será de OCHOCIENTOS NOVENTA Y SEIS MIL
15 CUATROCIENTOS OCHENTA DOLARES; en la misma Junta se resolvió
16 capitalizar la cantidad de QUINIENTOS MIL DOLARES (USD \$
17 500.000,00) al capital de la empresa de manera que el valor total del
18 capital de la empresa será de \$ UN MILLON TRESCIENTOS
19 NOVENTA Y SEIS MIL CUATROCIENTOS OCHENTA DOLARES USD \$
20 1.396.480,00 . lo que permitirá emitir 1.396.480 acciones, con la misma
21 distribución de acciones vigente para los accionistas; aclarando que los
22 aportes para la capitalización motivo de esta escritura fueron
23 realizados en su totalidad por la accionista KUEHNE + NAGEL
24 INTERNATIONAL AG; señalando además que la accionista KUEHNE
25 + NAGEL , MANAGEMENT AG, no realizó ningún aporte al capital,
26 por lo que renuncia expresamente al derecho preferente de suscribir
27 nuevas acciones. **TERCERA: DECLARACION DE VOLUNTAD.-** El
28 compareciente en la calidad que comparece declara que acepta la

DR. JUAN CARLOS MORALES LASSO
NOTARIO DECIMO QUINTO DEL CANTON QUITO



1 reforma constante en el acta correspondiente y que la compañía seguirá
2 sometiénndose a las disposiciones de la Ley de Compañías, del Código
3 de Comercio, a los convenios de las partes, a los estatutos y a las
4 normas del Código Civil. CUARTA: REFORMA DEL ESTATUTO.- En
5 virtud de lo expuesto, el Estatuto de la empresa KUEHNE + NAGEL
6 SOCIEDAD ANONIMA, conforme las actas que se adjuntan como
7 habilitantes, se reforma en lo siguiente: ARTICULO CUARTO.- DEL
8 CAPITAL.- El Capital de la Compañía es de USD \$ 1.396.480,00, UN
9 MILLON TRESCIENTOS NOVENTA Y SEIS MIL CUATROCIENTOS
10 OCHENTA DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA, (
11 USD \$ 1.396.480,00), dividido en un millón trescientas noventa y seis
12 mil cuatrocientos ochenta (1.396.480) acciones ordinarias y nominativas
13 numeradas de la cero cero cero cero cero uno a la un millón trescientas
14 noventa y seis mil cuatrocientos ochenta inclusive, de conformidad a lo
15 que dispone el Art. 164 de la Ley de Compañías; capital que se
16 encuentra pagada conforme consta en el acta de la Junta y en el cuadro
17 pertinente:

ACCIONISTA	CAPITAL ACTUAL USD	CAPITALIZACION APORTE FUTURAS CAPITALIZACIONES	CAPITAL TOTAL USD	PORCENTAJE LUEGO DEL AUMENTO DE CAPITAL
KUEHNE + NAGEL INTERNATIONAL AG	7.199,00	1.389.280,00	1.396.479,00	99.99%
KUEHNE + NAGEL MANAGEMENT AG	1,00	-----	1,00	0.01%
TOTALES	7.200,00	1.389.280,00	1.396.480,00	100%

26 Usted señor Notario se servirá agregar las demás cláusulas de estilo
27 para la completa validez de este documento. Hasta Aquí la minuta que
28 junto con los documentos anexos y habilitantes que se incorpora queda

1 elevada a escritura pública con todo el valor legal; y, que el
2 compareciente acepta en todas y cada una de sus partes, minuta que
3 está firmada por el Doctor Carlos Villavicencio C., Abogado con matrícula
4 profesional número tres mil doscientos trece del colegio de Abogados de
5 Pichincha. El compareciente declara que los bienes y valores detallados
6 en este instrumentos no provienen, ni serán destinados de o a ninguna
7 actividad ilícita que contravenga a la Ley de Prevención, Detención y
8 Erradicación del delito de Lavado de Activos y Financiamiento de Delitos,
9 liberando al Notario de cualquier responsabilidad en el origen, utilización
10 y declaración de montos de estos bienes y fondos. Para la celebración de
11 esta escritura pública, se observaron todos los preceptos y requisitos
12 previstos en la ley Notarial; y, leída que le fue al compareciente por mí el
13 Notario, se ratifica y firma conmigo en unidad de acto quedando
14 incorporada en el protocolo de esta Notaría, de todo cuanto doy fe.

15

16

17

18

19

20

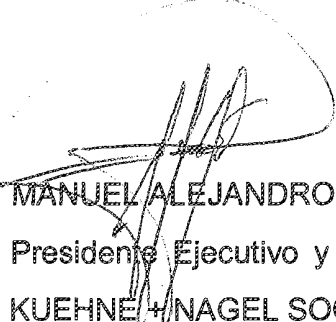
21

22

23

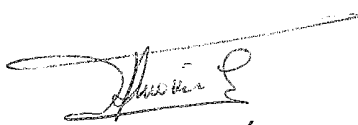
24

25

 HJ279354-L
MANUEL ALEJANDRO SOLA ROBALINO

Presidente Ejecutivo y Representante legal de la empresa, Compañía
KUEHNE + NAGEL SOCIEDAD ANONIMA




DR. WILSON RAMIRO LÓPEZ ANDRADE

NOTARIO DECIMO QUINTO DEL CANTÓN QUITO (SUPLENTE)

El No ..

Suiza, 04 de Diciembre de 2015 Señores KUEHNE + NAGEL S.A. Quito - Ecuador	Switzerland, December 04, 2015 Sirs KUEHNE + NAGEL S.A. Quito - Ecuador
DR. DETLEF TREFZGER, identificado con pasaporte Alemán número C80C3FLKO y MARKUS BLANKA-GRAFF, identificado con el pasaporte Austriaco número P6750228, obrando en nombre y representación de KUEHNE + NAGEL INTERNATIONAL AG, sociedad debidamente constituida y existente de conformidad con las leyes de Suiza, en nuestra calidad de representantes legales, por medio del presente escrito conferimos poder especial, amplio y suficiente a XIMENA ELIANA AYALA PROAÑO, mayor de edad, de nacionalidad ecuatoriana, domiciliada y residente en Quito - Ecuador, identificada con la cédula de ciudadanía ecuatoriana número 1712676343, para que represente a KUEHNE + NAGEL INTERNATIONAL AG, propietario del 99.99% de las acciones de KUEHNE + NAGEL S.A., (la Compañía) en la junta de accionistas de la Compañía, que se llevará a cabo el 04 de Diciembre de 2015, en Quito - Ecuador. La apoderada queda debida y exclusivamente facultada para deliberar y votar sobre el siguiente único punto del orden del día que se va a tratar en la reunión: 1. Resolver sobre el aporte de USD 0,11 a realizar por los accionistas a la cuenta de aporte a futuras capitalizaciones de la compañía con el fin de concluir la capitalización ya autorizada en Junta de Accionistas de Octubre de 2014.	DR. DETLEF TREFZGER, identified with German passport number C80C3FLKO and MARKUS BLANKA-GRAFF, identified with Austrian passport number P6750228, acting on behalf of KUEHNE + NAGEL INTERNATIONAL AG, a duly incorporated and existing company in accordance with the Law of Switzerland, in our capacity as legal representatives, by this document do hereby grant a special power of attorney to XIMENA ELIANA AYALA PROAÑO, of legal age, Ecuatorian citizen, resident and domiciled in Quito - Ecuador, identified with Ecuatorian citizenship card number 1712676343, in order to represent KUEHNE + NAGEL INTERNATIONAL AG, owner of 99.9% of the issued share capital of KUEHNE + NAGEL S.A. (the "Company"), in the stockholders' meeting of the Company, that will have place on December, 04, 2015, at Quito - Ecuador. The attorney has been duly and exclusively authorized to consider and vote the following unique point of the agenda of the meeting: 1. Resolve on the contribution of USD 0,11 to be done by shareholders in the account of contributions for future capitalizations in order to conclude the capitalization already authorized in the stockholders' meeting of October 2014.
KUEHNE + NAGEL INTERNATIONAL AG  DR. DETLEF TREFZGER  MARKUS BLANKA-GRAFF	KUEHNE + NAGEL INTERNATIONAL AG  DR. DETLEF TREFZGER  MARKUS BLANKA-GRAFF

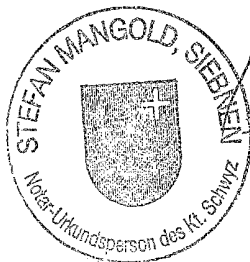
Official Certification

Seen for authentication of the reverse-side signatures, affixed in my presence by

- Markus Blanka-Graff, born 27. July 1967, Austrian National, according to his information residing in 8832 Wilen b. Wollerau SZ, Rebmatli 30, identified by passport No P6750228,
 - Dr. Detlef Trefzger, born 8. December 1962, German National, according to his information residing in 8834 Schindellegi SZ, Untere Paulistrasse 24, identified by passport No C80C3FLK0,
- who both are entered in the Commercial Register as member of the Board of Directors with the right to sign collectively by two for Kühne + Nagel International AG (CHE-101.862.298), having its registered domicile in Feusisberg SZ.

Schindellegi, 4. December 2015
Reg.-Nr. 123/I & 124/I

Stefan Mangold, Siebnen SZ
Notary Public of Canton Schwyz



Dr. Wilson López Andrade, Notario Décimo Quinto, Suplente del Cantón Quito, CERTIFICO que el documento que antecede, es fiel copia certificada del documento original que se ha puesto a la vista.

Quito, a. 24 DIC. 2015

Dr. Wilson López Andrade
NOTARIO DÉCIMO QUINTO DEL CANTÓN QUITO SUPLENTE

APOSTILLE

(Convention de la Haye du 5 octobre 1961)

1. Land: Schweizerische Eidgenossenschaft, Kanton Schwyz
Country: Swiss Confederation, Canton of Schwyz

Diese öffentliche Urkunde / This public document

2. ist unterschrieben von / has been signed by

Stefan Mangold

3. in seiner/ihrer Eigenschaft als / acting in the capacity of

Notar-Urkundsperson

4. Sie ist versehen mit dem Stempel/Siegel des/der / bears the stamp/seal of

Urkundsperson Kt. Schwyz

Bestätigt / Certified

5. in / to Schwyz

6. am / the 10. 12. 2015

7. durch die Staatskanzlei des Kantons Schwyz
by Chancery of State of the Canton of Schwyz

8. unter / under Nr. 2151

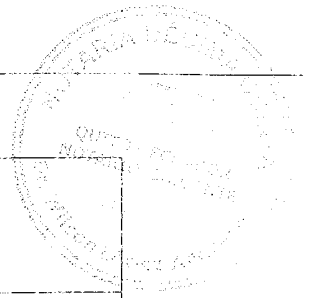
9. Stempel / Stamp/Seal

10. Unterschrift / Signature



Staatskanzlei des Kantons Schwyz
Chancery of State of the Canton of Schwyz

Anton Malsbørg



Suiza, 04 de Diciembre de 2015 Señores KUEHNE + NAGEL S.A. Quito - Ecuador	Switzerland, December 04, 2015 Sirs KUEHNE + NAGEL S.A. Quito - Ecuador
DR. DETLEF TREFZGER, identificado con pasaporte Alemán número C80C3FLKO y MARKUS BLANKA-GRAFF, identificado con el pasaporte Austriaco número P6750228, obrando en nombre y representación de KUEHNE + NAGEL MANAGEMENT AG, sociedad debidamente constituida y existente de conformidad con las leyes de Suiza, en nuestra calidad de representantes legales, por medio del presente escrito conferimos poder especial, amplio y suficiente a XIMENA ELIANA AYALA PROAÑO, mayor de edad, de nacionalidad ecuatoriana, domiciliada y residente en Quito - Ecuador, identificada con la cédula de ciudadanía ecuatoriana, número 1712676343, para que represente a KUEHNE + NAGEL MANAGEMENT AG, propietario del 0,01% de las acciones de KUEHNE + NAGEL S.A. (la "Compañía"), en la junta de accionistas de la Compañía, que se llevará a cabo el 04 de Diciembre de 2015, en Quito - Ecuador. La apoderada queda debida y exclusivamente facultada para deliberar y votar sobre el siguiente único punto del orden del día que se va a tratar en la reunión: 1. Resolver sobre el aporte de USD 0,11 a realizar por los accionistas a la cuenta de aporte a futuras capitalizaciones de la compañía con el fin de concluir la capitalización ya autorizada en Junta de Accionistas de Octubre de 2014.	DR. DETLEF TREFZGER, identified with German passport number C80C3FLKO and MARKUS BLANKA-GRAFF, identified with Austrian passport number P6750228, acting on behalf of KUEHNE + NAGEL MANAGEMENT AG, a duly incorporated and existing company in accordance with the Law of Switzerland, in our capacity as legal representatives, by this document do hereby grant a special power of attorney to XIMENA ELIANA AYALA PROAÑO, of legal age, Ecuadorian citizen, resident and domiciled in Quito - Ecuador, identified with Ecuadorian citizenship card number 1712676343, in order to represent KUEHNE + NAGEL MANAGEMENT AG, owner of 0,01% of the issued share capital of KUEHNE + NAGEL S.A. (the "Company"), in the stockholders' meeting of the Company that will have place on December, 04, 2015, at Quito - Ecuador. The attorney has been duly and exclusively authorized to consider and vote the following unique point of the agenda of the meeting: 1. Resolve on the contribution of USD 0,11 to be done by shareholders in the account of contributions for future capitalizations in order to conclude the capitalization already authorized in the stockholders' meeting of October 2014.
KUEHNE + NAGEL MANAGEMENT AG  DR. DETLEF TREFZGER  MARKUS BLANKA-GRAFF	KUEHNE + NAGEL MANAGEMENT AG  DR. DETLEF TREFZGER  MARKUS BLANKA-GRAFF

Official Certification

Seen for authentication of the reverse-side signatures, affixed in my presence by

- Markus Blanka-Graff, born 27. July 1967, Austrian National, according to his information residing in 8832 Wilen b. Wollerau SZ, Rebmatli 30, identified by passport No P6750228,
 - Dr. Detlef Trefzger, born 8. December 1962, German National, according to his information residing in 8834 Schindellegi SZ, Untere Paulistrasse 24, identified by passport No C80C3FLK0,
- who both are entered in the Commercial Register as member of the Board of Directors with the right to sign collectively by two for Kühne + Nagel Management AG (CHE-106.898.547), having its registered domicile in Feusisberg SZ.

Schindellegi, 4. December 2015
Reg.-Nr. 123/I & 124/I

Stefan Mangold, Siebnen SZ
Notary Public of Canton Schwyz



Dr. Wilson López Andrade, Notario Décimo Quinto, Suplente del Canton Quito, CERTIFICO que el documento que antecede, es fiel copia certificada del documento original que se ha puesto a la vista:
Quito, a 24.10.2015

Dr. Wilson López Andrade
NOTARIO DECIMO QUINTO DEL CANTON QUITO SUPLENTE

APOSTILLE

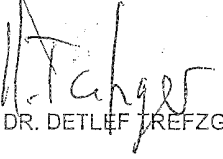
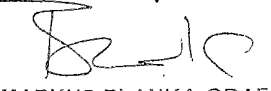
(Convention de la Haye du 5 octobre 1961)

1. Land: Schweizerische Eidgenossenschaft, Kanton Schwyz
Country: Swiss Confederation, Canton of Schwyz
Diese öffentliche Urkunde / This public document
2. ist unterschrieben von / has been signed by
Stefan Mangold
3. in seiner/ihrer Eigenschaft als / acting in the capacity of
Notar-Urkundsperson
4. Sie ist versehen mit dem Stempel/Siegel des/der / bears the stamp/seal of
Urkundsperson Kt. Schwyz
Bestätigt / Certified
5. in / to Schwyz
6. am / the 10.12.2015
7. durch die Staatskanzlei des Kantons Schwyz
by Chancery of State of the Canton of Schwyz
8. unter / under Nr. 2152
9. Stempel / Stamp/Seal
10. Unterschrift / Signature



Staatskanzlei des Kantons Schwyz
Chancery of State of the Canton of Schwyz

Andreas Walther

Suiza, 04 de Diciembre de 2015 Señores KUEHNE + NAGEL S.A. Quito - Ecuador	Switzerland, December 04, 2015 Sirs KUEHNE + NAGEL S.A. Quito - Ecuador
DR. DETLEF TREFZGER, identificado con pasaporte Alemán número C80C3FLKO y MARKUS BLANKA-GRAFF, identificado con el pasaporte Austriaco número P6750228, obrando en nombre y representación de KUEHNE + NAGEL MANAGEMENT AG, sociedad debidamente constituida y existente de conformidad con las leyes de Suiza, en nuestra calidad de representantes legales, por medio del presente escrito conferimos poder especial, amplio y suficiente a XIMENA ELIANA AYALA PROAÑO, mayor de edad, de nacionalidad ecuatoriana, domiciliada y residente en Quito - Ecuador, identificada con la cédula de ciudadanía ecuatoriana número 1712676343, para que represente a KUEHNE + NAGEL MANAGEMENT AG, propietario del 0.01% de las acciones de KUEHNE + NAGEL S.A. (la "Compañía"), en la junta de accionistas de la Compañía, que se llevará a cabo el 04 de Diciembre de 2015, en Quito - Ecuador. La apoderada queda debida y exclusivamente facultada para deliberar y votar sobre los siguientes puntos del orden del día que se van a tratar en la reunión: 1. Resolver sobre la capitalización de USD 500,000, valor registrado en el balance al 31 de Octubre de 2015 como cuenta a futuras capitalizaciones. 2. Resolver sobre el reintegro a los accionistas de USD 200,000, valor registrado en el balance al 31 de Octubre de 2015 como cuenta de aporte a futuras capitalizaciones.	DR. DETLEF TREFZGER, identified with German passport number C80C3FLKO and MARKUS BLANKA-GRAFF, identified with Austrian passport number P6750228, acting on behalf of KUEHNE + NAGEL MANAGEMENT AG, a duly incorporated and existing company in accordance with the Law of Switzerland, in our capacity as legal representatives, by this document do hereby grant a special power of attorney to XIMENA ELIANA AYALA PROAÑO, of legal age, Ecuadorian citizen, resident and domiciled in Quito - Ecuador, identified with Ecuadorian citizenship card number 1712676343, in order to represent KUEHNE + NAGEL MANAGEMENT AG, owner of 0.01% of the issued share capital of KUEHNE + NAGEL S.A. (the "Company"), in the stockholders' meeting of the Company that will have place on December, 04, 2015, at Quito - Ecuador. The attorney has been duly and exclusively authorized to consider and vote the following points of the agenda of the meeting: 1. Resolve on the capitalization of USD 500,000, value registered in the balance sheet of October 31, 2015, as account of contributions for future capitalizations. 2. Resolve on the reimbursement to Shareholders of USD 200,000, value registered in the balance sheet of October 31, 2015, as account of contributions for future capitalizations.
KUEHNE + NAGEL MANAGEMENT AG  DR. DETLEF TREFZGER  MARKUS BLANKA-GRAFF	KUEHNE + NAGEL MANAGEMENT AG  DR. DETLEF TREFZGER  MARKUS BLANKA-GRAFF

Official Certification

Seen for authentication of the reverse-side signatures, affixed in my presence by

- Markus Blanka-Graff, born 27. July 1967, Austrian National, according to his information residing in 8832 Wilen b. Wollerau SZ, Rebmattli 30, identified by passport No P6750228,
 - Dr. Detlef Trefzger, born 8. December 1962, German National, according to his information residing in 8834 Schindellegi SZ, Untere Paulistrasse 24, identified by passport No C80C3FLK0,
- who both are entered in the Commercial Register as member of the Board of Directors with the right to sign collectively by two for Kühne + Nagel Management AG (CHE-106.898.547), having its registered domicile in Feusisberg SZ.

Schindellegi, 4. December 2015
Reg.-Nr. 123/I & 124/I

Stefan Mangold, Siebnen SZ
Notary Public of Canton Schwyz



APOSTILLE

(Convention de la Haye du 5 octobre 1961)

1. Land: Schweizerische Eidgenossenschaft, Kanton Schwyz
Country: Swiss Confederation, Canton of Schwyz
Diese öffentliche Urkunde / This public document
2. ist unterschrieben von / has been signed by
Stefan Mangold
3. in seiner/ihrer Eigenschaft als / acting in the capacity of
Notar-Urkundsperson Kt. Schwyz
4. Sie ist versehen mit dem Stempel/Siegel des/der / bears the stamp/seal of
Stefan Mangold Siebnen Notar-Urkundsperson SZ
- Bestätigt / Certified
5. in / to Schwyz
6. am / the 7. 12. 2015
7. durch die Staatskanzlei des Kantons Schwyz
by Chancery of State of the Canton of Schwyz
8. unter / under Nr. 214.1
9. Stempel / Stamp/Seal
10. Unterschrift / Signature



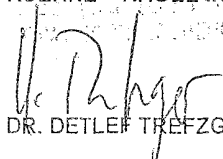
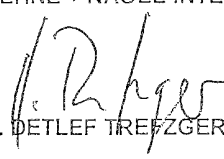
Staatskanzlei des Kantons Schwyz
Chancery of State of the Canton of Schwyz

Anton Waldvogel

Dr. Wilson López Andrade, Notario Décimo Quinto, Suplente del Cantón Quito, CERTIFICO que el documento que antecede, es fiel copia certificada del documento original que se ha puesto a la vista.

Quito, a 24 DIC 2015

Dr. Wilson López Andrade
NOTARIO DÉCIMO QUINTO DEL CANTÓN QUITO SUPLENTE

Suiza, 04 de Diciembre de 2015 Señores KUEHNE + NAGEL S.A. Quito - Ecuador	Switzerland, December 04, 2015 Sirs KUEHNE + NAGEL S.A. Quito - Ecuador
DR. DETLEF TREFZGER, identificado con pasaporte Alemán número C80C3FLKO y MARKUS BLANKA-GRAFF, identificado con el pasaporte Austriaco número P6750228, obrando en nombre y representación de KUEHNE + NAGEL INTERNATIONAL AG, sociedad debidamente constituida y existente de conformidad con las leyes de Suiza, en nuestra calidad de representantes legales, por medio del presente escrito conferimos poder especial, amplio y suficiente a XIMENA ELIANA AYALA PROAÑO, mayor de edad, de nacionalidad ecuatoriana, domiciliada y residente en Quito - Ecuador, identificada con la cédula de ciudadanía ecuatoriana número 1712676343, para que represente a KUEHNE + NAGEL INTERNATIONAL AG, propietario del 99.99% de las acciones de KUEHNE + NAGEL S.A. (la Compañía), en la junta de accionistas de la Compañía, que se llevará a cabo el 04 de Diciembre de 2015, en Quito - Ecuador. La apoderada queda debida y exclusivamente facultada para deliberar y votar sobre los siguientes puntos del orden del día que se van a tratar en la reunión: 1. Resolver sobre la capitalización de USD 500,000, valor registrado en el balance al 31 de Octubre de 2015 como cuenta a futuras capitalizaciones. 2. Resolver sobre el reintegro a los accionistas de USD 200,000, valor registrado en el balance al 31 de Octubre de 2015 como cuenta de aporte a futuras capitalizaciones.	DR. DETLEF TREFZGER, identified with German passport number C80C3FLKO and MARKUS BLANKA-GRAFF, identified with Austrian passport number P6750228, acting on behalf of KUEHNE + NAGEL INTERNATIONAL AG, a duly incorporated and existing company in accordance with the Law of Switzerland, in our capacity as legal representatives, by this document do hereby grant a special power of attorney to XIMENA ELIANA AYALA PROAÑO, of legal age, Ecuatorian citizen, resident and domiciled in Quito - Ecuador, identified with Ecuatorian citizenship card number 1712676343, in order to represent KUEHNE + NAGEL INTERNATIONAL AG, owner of 99.9% of the issued share capital of KUEHNE + NAGEL S.A. (the "Company"), in the stockholders' meeting of the Company, that will have place on December, 04, 2015, at Quito - Ecuador. The attorney has been duly and exclusively authorized to consider and vote the following points of the agenda of the meeting: 1. Resolve on the capitalization of USD 500,000, value registered in the balance sheet of October 31, 2015, as account of contributions for future capitalizations. 2. Resolve on the reimbursement to Shareholders of USD 200,000, value registered in the balance sheet of October 31, 2015, as account of contributions for future capitalizations.
KUEHNE + NAGEL INTERNATIONAL AG  DR. DETLEF TREFZGER  MARKUS BLANKA-GRAFF	KUEHNE + NAGEL INTERNATIONAL AG  DR. DETLEF TREFZGER  MARKUS BLANKA-GRAFF

Official Certification

Seen for authentication of the reverse-side signatures, affixed in my presence by

- **Markus Blanka-Graff**, born 27. July 1967, Austrian National, according to his information residing in 8832 Wilen b. Wollerau SZ, Rebmatli 30, identified by passport No P6750228,
- **Dr. Detlef Trefzger**, born 8. December 1962, German National, according to his information residing in 8834 Schindellegi SZ, Untere Paulistrasse 24, identified by passport No C80C3FLK0,
- who both are entered in the Commercial Register as member of the Board of Directors with the right to sign collectively by two for **Kühne + Nagel International AG (CHE-101.862.298)**, having its registered domicile in Feusisberg SZ.

Schindellegi, 4. December 2015
Reg.-Nr. 123/I & 124/I

Stefan Mangold, Siebnen SZ
Notary Public of Canton Schwyz



Handwritten signature of Stefan Mangold

APOSTILLE

(Convention de la Haye du 5 octobre 1961)

1. Land: Schweizerische Eidgenossenschaft, Kanton Schwyz
Country: Swiss Confederation, Canton of Schwyz
Diese öffentliche Urkunde / This public document
 2. ist unterschrieben von / has been signed by
Stefan Mangold
 3. in seiner/ihrer Eigenschaft als / acting in the capacity of
Notar-Urkundsperson Kt. Schwyz
 4. Sie ist versehen mit dem Stempel/Siegel des/der / bears the stamp/seal of
Stefan Mangold Siebnen Notar-Urkundsperson SZ
- Bestätigt / Certified
5. in / to Schwyz
 6. am / the 7. 12. 2015
 7. durch die Staatskanzlei des Kantons Schwyz
by Chancery of State of the Canton of Schwyz
 8. unter / under Nr. 2140
 9. Stempel / Stamp/Seal
 10. Unterschrift / Signature



Staatskanzlei des Kantons Schwyz
Chancery of State of the Canton of Schwyz

Handwritten signature of Anton Walder

Dr. Wilson López Andrade, Notario Décimo Quinto, Suplente del Cantón Quito, CERTIFICO que el documento que antecede, es fiel copia certificada del documento original que se ha puesto a la vista.

Quito, a. 24 DIC 2015

Handwritten signature of Dr. Wilson López Andrade
Dr. Wilson López Andrade
NOTARIO DECIMO QUINTO DEL CANTON QUITO SUPLENTE

0000003

Suiza, 7 de Octubre del 2014

Señor
Dr. Manuel Sola Robalino
Presidente Ejecutivo
KUEHNE + NAGEL S.A.

De mis consideraciones:

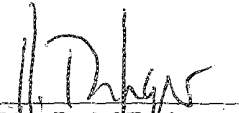
Dr Detlef Trefzger, identificado con pasaporte alemán C08C3FLK0; y, Markus Blanka-Graff identificado con pasaporte austriaco número P6750228;

y como tal representantes legales de Kuehne + Nagel Management AG, propietario del 0.01% de las acciones de Kuehne + Nagel S.A. con oficinas en la ciudad de Quito/Ecuador por medio de la presente autorizamos a la Señora Ximena Eliana Ayala Proaño, portadora de la cedula de ciudadanía Ecuatoriana N° 1712676343, para que comparezca en representación de Kuehne + Nagel Management AG, a la junta General de Accionistas de la compañía Kuehne + Nagel S.A. a llevarse a cabo el 30 de Octubre del 2014 con la finalidad de conocer el único punto del día:

- Resolver sobre la compensación de pérdidas acumuladas que presenta la compañía al cierre del año fiscal 2013 con los Aportes para futuras Capitalizaciones y la capitalización de los valores en Aportes para futuras Capitalizaciones

Particular que le comunicamos para los fines pertinentes

Muy atentamente,


Mr. Detlef Trefzger
Kuehne + Nagel Management AG


Mr. Markus Blanka-Graff
Kuehne + Nagel Management AG

Switzerland, October 7, 2014

Mister
Manuel Sola Robalino
Executive President
KUEHNE + NAGEL S.A.

With our regards:

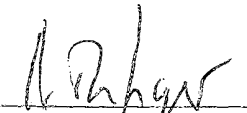
Dr Detlef Trefzger, identified with German passport number C80C3FLK0; and, Markus Blanka-Graff, identified with Austrian passport number P6750228;

as such its legal representatives of Kuehne + Nagel Management AG, owner of 0.01% of the issued share capital of Kuehne + Nagel S.A., a stock corporation with registered offices in Quito /Ecuador, hereby grant extensive and sufficient power to Miss Ximena Eliana Ayala Proaño, carrier of the certificate of Ecuadorian citizenship N° 1712676343, to represent and vote on behalf of Kuehne + Nagel Management AG at the general stockholders meeting of Kuehne + Nagel S.A. to be held on October 30, 2014 with the following agenda item:

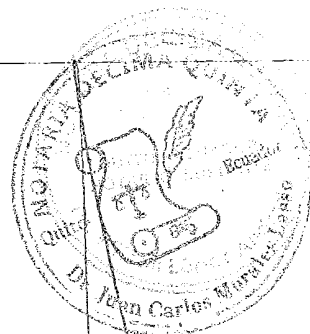
- Resolve on the compensation of accumulated losses presented by the Company at the end of fiscal year 2013 and the capitalization of the Paid in Surplus remaining amount.

Individual that we communicated for the pertinent aims.
We inform this for all due effects.

Best Regards,


Mr. Detlef Trefzger
Kuehne + Nagel Management AG


Mr. Markus Blanka-Graff
Kuehne + Nagel Management AG



Official certification

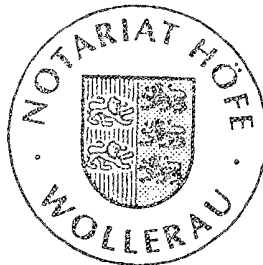
Seen for authentication of the reverse side signatures, affixed in my presence by

1. Mr. Dr. Detlef Andreas Trefzger, born 8th December 1962, citizen of Germany, on his own showing residing at Untere Paulistrasse 24, 8834 Schindellegi, Switzerland, who has identified himself by passport,
2. Mr. Markus Alexander Blanka-Graff, born 27th July 1967, citizen of Austria, on his own showing residing at Rebmatli 30, 8832 Wilen, Switzerland, who is personally known to me,

who, according to the extract shown to me from the Commercial Register dated 3rd July 2014, are entered in the Commercial Register as president respectively as member of the Board of directors with the right to sign jointly by two for the

Kühne + Nagel Management AG (Kühne + Nagel Management SA) (Kühne + Nagel Management Ltd., having its registered domicile in Feusisberg, Dorfstrasse 50, 8834 Schindellegi, Switzerland.

Wollerau, 13th October 2014
B Nr. 1043/4



The registrar:
NOTARIAT HÖFE

Guido Bonzani, lic.iur.
Pfäffikon
Deputy Notary public



APOSTILLE

(Convention de la Haye du 5 octobre 1961)

1. Land: Schweizerische Eidgenossenschaft, Kanton Schwyz

Country: Swiss Confederation, Canton of Schwyz

Diese öffentliche Urkunde / This public document

2. ist unterschrieben von / has been signed by

Guido Bontani, lic. iur.

3. in seiner/ihrer Eigenschaft als / acting in the capacity of

Notar-Stellvertreter

4. Sie ist versehen mit dem Stempel/Dieget des/der / bears the stamp/seal of

Notariat Höfe Wollerau

Bestätigt / Certified

5. in / to Schwyz

am / the 14. Oktober 2014

7. durch die Staatskanzlei des Kantons Schwyz

by Chancery of State of the Canton of Schwyz

8. unter / under Nr. 1825

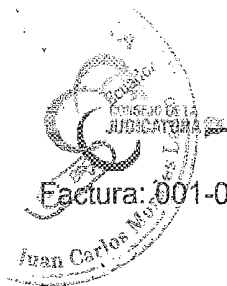
9. Stempel / Stamp/Seal

10. Unterschrift / Signature

Staatskanzlei des Kantons Schwyz
Chancery of State of the Canton of Schwyz

Anton Halden





Factura: 001-002-000001279

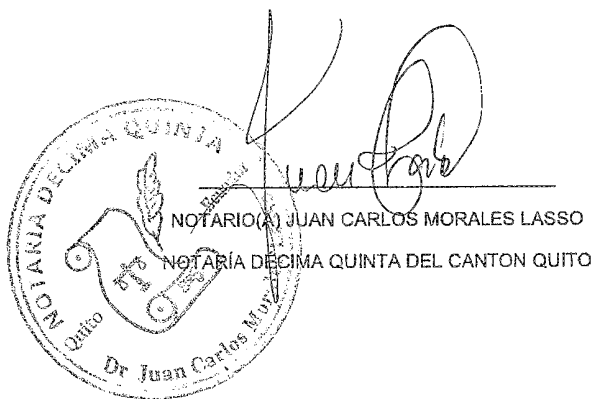


20151701015D00570

FIEL COPIA DEL ORIGINAL DE DOCUMENTOS (COPIA CERTIFICADA) N° 20151701015D00570

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 PODER QUE OTORGA KUEHNE + NAGEL MANAGEMENT AG. y que me fue exhibido en 2 foja(s) útil(es). Una vez practicada(s) la certificación(es) se devuelve el(los) documento(s) en 2 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 10 DE MARZO DEL 2015.



NOTARIO(A) JUAN CARLOS MORALES LASSO
NOTARÍA DECIMA QUINTA DEL CANTON QUITO

0021520

79972
0021520

Quito DM, Febrero 24, 2014

Señor
Manuel Alejandro Sola Robalino
Ciudad

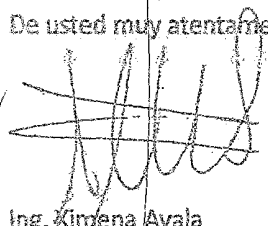
De mis consideraciones:

Me es grato comunicar a usted, que la Junta Universal de Accionistas de la Compañía KUEHNE + NAGEL S.A., celebrada el día 24 de Febrero del 2014, tuvo el acierto de elegirlo PRESIDENTE EJECUTIVO de la compañía, por el período de cinco años; correspondiéndole a usted, en consecuencia, ejercer en forma exclusiva la representación legal, judicial y extrajudicial de la Compañía.

Sus atribuciones constan en la escritura pública de Reforma y Segunda Codificación de Estatutos de la Compañía, otorgada ante el Notario Primero del Cantón Quito, Dr. Jorge Machado Cevallos, el 01 de Agosto del 2005, e inscrita en el Registro Mercantil del mismo Cantón el 16 de Febrero del 2005.

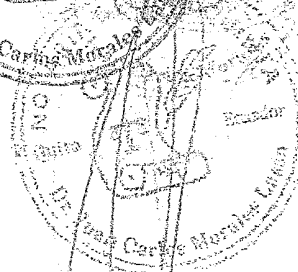
Confiero este nombramiento a su favor, por autorización de la Junta Universal de Accionistas que lo eligió.

De usted muy atentamente,


Ing. Kimena Ayala
Presidente Ad-hoc

Razón: Acepto el Cargo .- Quito DM, Febrero 24, 2014


Sr. Manuel Alejandro Sola Robalino
CC 1712799541



Registro Mercantil de Quito

REGISTRO MERCANTIL DEL CANTÓN: QUITO

TRÁMITE NÚMERO: 002151

RAZÓN DE INSCRIPCIÓN NOMBRAMIENTO

EN LA CIUDAD QUITO, QUEDA INSCRITO EL ACTO/CONTRATO QUE SE PRESENTÓ EN ESTE REGISTRO, CUYO DETALLE SE MUESTRA A CONTINUACIÓN:

1. RAZÓN DE INSCRIPCIÓN DEL: NOMBRAMIENTO DE PRESIDENTE EJECUTIVO

NÚMERO DE REPERTORIO:	11834
FECHA DE INSCRIPCIÓN:	14/04/2014
NÚMERO DE INSCRIPCIÓN:	4570
REGISTRO:	LIBRO DE NOMBRAMIENTOS

2. DATOS DEL NOMBRAMIENTO:

NATURALEZA DEL ACTO O CONTRATO:	NOMBRAMIENTO DE PRESIDENTE EJECUTIVO
AUTORIDAD NOMINADORA:	JUNTA UNIVERSAL DE ACCIONISTAS
FECHA DE NOMBRAMIENTO:	24/02/2014
FECHA ACEPTACIÓN:	24/02/2014
NOMBRE DE LA COMPAÑÍA:	KUEHNE + NAGEL S.A.
DOMICILIO DE LA COMPAÑÍA:	QUITO

3. DATOS DE REPRESENTANTES:

Identificación	Nombres y Apellidos	Cargo	Plazo
1712799541	SOLA ROBALINO MANUEL ALEJANDRO	PRESIDENTE EJECUTIVO	5 AÑOS

4. DATOS ADICIONALES:

CAMBIO DENOM. # 1482 DEL 21/06/2005 NOT. 1 DEL 24/02/2005 REFORMA Y SEGUNDA CODIF. RM# 358 DEL 16/02/2006 NOT. PRIMERA DEL 01/08/2005.- B.D.-

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

FECHA DE EMISIÓN: QUITO, A 16 DÍA(S) DEL MES DE ABRIL DE 2014

AB. MARCO LEON SANTAMARIA (DELEGADO - RESOLUCIÓN N° 002-RMQ-2014)
REGISTRADOR MERCANTIL DEL CANTÓN QUITO

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

NOTARIA DÉCIMA QUINTA DEL CANTÓN QUITO
De acuerdo con la facultad prevista en el numeral 5 del
Art. 18 de la Ley Notarial, que es la COPIA que
antecede a la del presente procedimiento ante mí
Quito, 22 SEP 2014

Dr. Juan Carlos Morales Lasso
NOTARIA DÉCIMA QUINTA DEL CANTÓN QUITO

Suiza, 07 de Octubre del 2014

Señor
Dr. Manuel Sola Robalino
Presidente Ejecutivo
KUEHNE + NAGEL S.A.

De mis consideraciones:

Dr Detlef Trefzger, identificado con pasaporte alemán C08C3FLK0; y, Markus Blanka-Graff identificado con pasaporte austriaco número P6750228;

y como tal representantes legales de Kuehne + Nagel International AG, propietario del 99.99% de las acciones de Kuehne + Nagel S.A. con oficinas en la ciudad de Quito/Ecuador por medio de la presente autorizamos a la Señora Ximena Eliana Ayala Proaño, portadora de la cedula de ciudadanía Ecuatoriana N° 1712676343, para que comparezca en representación de Kuehne + Nagel International AG, a la junta General de Accionistas de la compañía Kuehne + Nagel S.A. a llevarse a cabo el 30 de Octubre del 2014 con la finalidad de conocer el único punto del día:

- Resolver sobre la compensación de pérdidas acumuladas que presenta la compañía al cierre del año fiscal 2013 con los Aportes para futuras Capitalizaciones y la capitalización de los valores en Aportes para futuras Capitalizaciones

Particular que le comunicamos para los fines pertinentes

Muy atentamente,



Mr. Detlef Trefzger
Kuehne + Nagel International AG



Mr. Markus Blanka-Graff
Kuehne + Nagel International AG

Switzerland, October 7, 2014

Mister
Manuel Sola Robalino
Executive President
KUEHNE + NAGEL S.A.

With our regards:

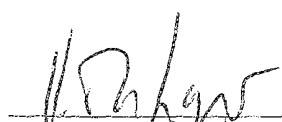
Dr Detlef Trefzger, identified with German passport number C80C3FLK0; and, Markus Blanka-Graff identified with Austrian passport number P6750228;

as such its legal representatives of Kuehne + Nagel International AG, owner of 99.99% of the issued share capital of Kuehne + Nagel S.A., a stock corporation with registered offices in Quito /Ecuador, hereby grant extensive and sufficient power to Miss Ximena Eliana Ayala Proaño, carrier of the certificate of Ecuadorian citizenship N° 1712676343, to represent and vote on behalf of Kuehne + Nagel International AG at the general stockholders meeting of Kuehne + Nagel S.A. to be held on October 30, 2014 with the following agenda item:

- Resolve on the compensation of accumulated losses presented by the Company at the end of fiscal year 2013 and the capitalization of the Paid in Surplus remaining amount.

Individual that we communicated for the pertinent aims. We inform this for all due effects.

Best Regards,



Mr. Detlef Trefzger
Kuehne + Nagel International AG



Mr. Markus Blanka-Graff
Kuehne + Nagel International AG



Official certification

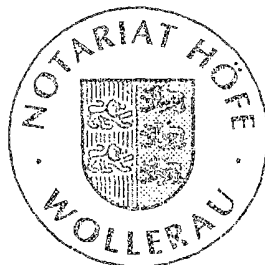
Seen for authentication of the reverse side signatures, affixed in my presence by

1. Mr. Dr. Detlef Andreas Trefzger, born 8th December 1962, citizen of Germany, on his own showing residing at Untere Paulistrasse 24, 8834 Schindellegi, Switzerland, who has identified himself by passport,
2. Mr. Markus Alexander Blanka-Graff, born 27th July 1967, citizen of Austria, on his own showing residing at Rebmatli 30, 8832 Wilen, Switzerland, who is personally known to me,

who, according to the extract shown to me from the Commercial Register dated 3rd July 2014, are entered in the Commercial Register as president of the management respectively as holder of power with the right to sign jointly by two for the

Kühne + Nagel International AG (Kühne + Nagel International S.A.) (Kühne + Nagel International Ltd.), having its registered domicile in Feusisberg, Dorfstrasse 50, 8834 Schindellegi, Switzerland.

Wollerau, 13th October 2014
B Nr. 1045/6



The registrar:
NOTARIAT HÖFE


Guido Benzani, lic.für.
Pfäffikon
Deputy Notary public

APOSTILLE

(Convention de la Haye du 5 octobre 1961)

1. Land: Schweizerische Eidgenossenschaft, Kanton Schwyz
 Country: Swiss Confederation, Canton of Schwyz

Diese öffentliche Urkunde / This public document

2. Ist unterschrieben von / has been signed by

Guido Bonzani, lic. iur.

3. in seiner/ihrer Eigenschaft als / acting in the capacity of

Notar Stellvertreter

4. Sie ist versehen mit dem Stempel/Siegel de/der / bears the stamp/seal of

Notariat Hofe Wollerau

Bestätigt / Certified

5. in / to Schwyz

14. Oktober 2014

7. durch die Staatskanzlei des Kantons Schwyz
 by Chancery of State of the Canton of Schwyz

8. unter / under Nr. 1824

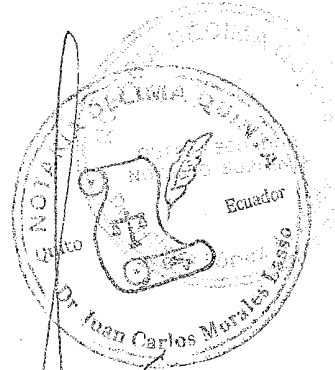
9. Stempel / Stamp/Seal

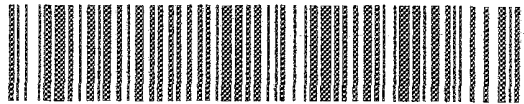
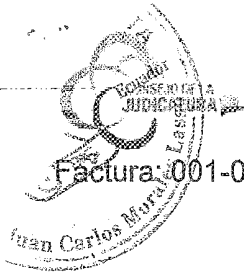
10. Unterschrift / Signature



Staatskanzlei des Kantons Schwyz
 Chancery of State of the Canton of Schwyz

Anton Halden



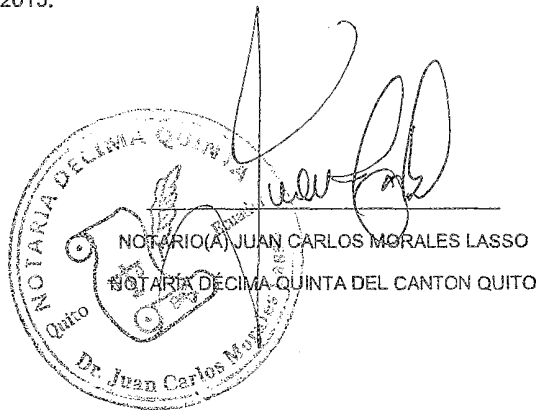


20151701015D00571

FIEL COPIA DEL ORIGINAL DE DOCUMENTOS (COPIA CERTIFICADA) N° 20151701015D00571

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 PODER DE KUEHNE + NAGEL INTERNATIONAL AG. y que me fue exhibido en 2 foja(s) útil(es). Una vez practicada(s) la certificación(es) se devuelve el(los) documento(s) en 2 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 10 DE MARZO DEL 2015.





**ACTA DE LA JUNTA UNIVERSAL DE ACCIONISTAS
DE LA COMPAÑÍA KUEHNE + NAGEL S.A**

En la ciudad de Quito DM, el treinta de Octubre del año dos mil catorce, a las 10:00 horas, en la oficina ubicada en el piso 7 del Edificio Siglo XXI de la calle Irlanda 500 y Av. República del Salvador, de esta ciudad de Quito, se celebra la Junta Universal de Accionistas de la Compañía KUEHNE + NAGEL S.A

Asiste a la Junta la accionista Compañía KUEHNE + NAGEL INTERNATIONAL AG, propietaria de siete mil ciento noventa y nueve acciones de un dólar de los Estados Unidos de Norteamérica cada una, con derecho a siete mil ciento noventa y nueve votos; y la accionista KUEHNE + NAGEL MANAGEMENT AG, propietaria de una acción de un dólar de los Estados Unidos de Norteamérica, con derecho a un voto, conforme consta del Registro de Sociedades de la Superintendencia de Compañías; debidamente representadas por la Ing. Ximena Eliana Ayala Proaño, según consta de las cartas poder extendidas por las accionistas para esta Junta; encontrándose, en consecuencia presente en la sala la totalidad del capital social pagado de la Compañía; así como también el Presidente Ejecutivo Sr. Manuel Alejandro Sola Robalino.

Por tratarse de una Junta Universal, las accionistas por unanimidad, nombran a la Ing. Ximena Eliana Ayala Proaño como Presidente Ad- hoc de esta Junta; y al Sr. Manuel Alejandro Sola Robalino, como Secretario Ad-hoc de esta Junta, quienes aceptan esta designación y asumen los cargos mencionados.

Encontrándose presente las accionistas que representan la totalidad del capital suscrito y pagado de la Compañía y habiéndose puesto previamente de acuerdo sobre los asuntos a tratar, renuncian al derecho de ser convocadas para esta Junta General Extraordinaria de accionistas de la Compañía KUEHNE + NAGEL S.A, por cuanto, de conformidad a lo que dispone el Art. 238 de la Ley de Compañías, han aceptado por unanimidad que ésta se lleve a efecto para tratar y resolver sobre el siguiente punto único del orden del día

Punto Único: Compensación de pérdidas acumuladas al cierre del año fiscal 2013 con Aportes para Futuras Capitalizaciones y la Capitalización de valores en Aportes para futuras Capitalizaciones.

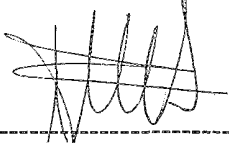
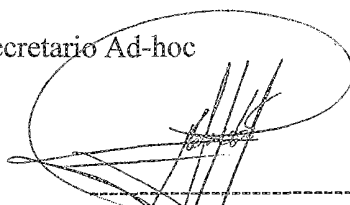
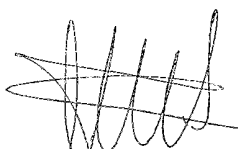
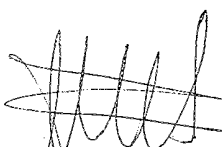
Toma la palabra la presidente Ad-hoc, quién señala que en razón que la compañía tiene pérdidas acumuladas al cierre del ejercicio 2013 por una cantidad total de Un Millón Seiscientos mil cuatrocientos tres Dólares de los Estados Unidos con cuarenta y dos centavos USD \$ 1,600.403,42 ; los accionistas de la empresa acuerdan compensar esta pérdida acumulada, tomando el valor indicado de la Cuenta destinada para futuras capitalizaciones, que es de USD \$ 2.489.708,31, deja un saldo de USD \$ 889.304,89 menos USD\$ 25.00 por el costo de la transferencia bancaria, deja al cierre del ejercicio del año 2013, un saldo de USD \$ 889.279, 89 para destinarlo a la capitalización de la empresa.

Aceptada la propuesta de compensar las pérdidas generadas en el año 2013, con el rubro de aportes para futuras capitalizaciones; y la diferencia, la cantidad de **USD \$ 889.279, 89** destinarla a la capitalización de la empresa, cantidad que junto a los USD \$ 7.200,00 que es el capital actual de la compañía, el capital social de la empresa KUEHNE + NAGEL S.A. en el futuro será de **USD \$ 896.479,89**; que deberá constar en la escritura de aumento de capital y reforma de estatuto que se deberá suscribir para el efecto.

A este respecto la Presidenta pone en consideración de la Junta este particular y forma de compensación de pérdidas y pago de capitalización propuesta; la misma se la **aprueba por unanimidad**, resolviendo por consiguiente proceder en la forma acordada y autorizar para que el representante legal suscriba la escritura de aumento de capital y reforma de estatuto, para poner en conocimiento de la Superintendencia de Compañías que la causal de Disolución en la que incurrió la empresa ha sido superada por este mecanismo.

No habiendo otro punto que tratar la Presidente Ad-hoc de la Junta concede un receso de treinta minutos para la redacción de esta acta; transcurrido el cual, se procede a dar lectura del acta, la misma que es aprobada sin modificaciones, en forma unánime por los accionista, procediendo la Presidente Ad-Hoc, a declarar concluida la sesión en esta fecha a las doce horas.

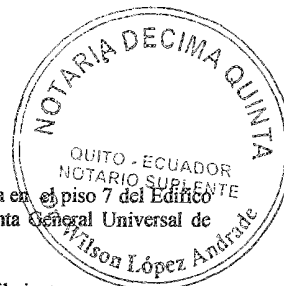
Para constancia firman la Presidente y Secretario Ad-hoc


Ing. Ximena Ayala
Presidente Ad-hoc
Sr. Manuel A. Sola Robalino
Secretario Ad-hoc
KUEHNE + NAGEL INTERNATIONAL AG
Accionista
KUEHNE + NAGEL MANAGEMENT AG
Accionista

0000014

**ACTA DE LA JUNTA GENERAL UNIVERSAL DE ACCIONISTAS
DE LA COMPAÑÍA KUEHNE + NAGEL S.A**

En la ciudad de Quito DM, a los 4 días del mes de diciembre del 2015, a las 10:00 horas, en la oficina ubicada en el piso 7 del Edificio Siglo XXI de la calle Irlanda 500 y Av. República del Salvador, de esta ciudad de Quito, se celebra la Junta General Universal de Accionistas de la Compañía KUEHNE + NAGEL S.A



Asiste a la Junta la accionista Compañía KUEHNE + NAGEL INTERNATIONAL AG, propietaria de siete mil ciento noventa y nueve acciones de un dólar de los Estados Unidos de Norteamérica cada una, con derecho a siete mil ciento noventa y nueve votos; y la accionista KUEHNE + NAGEL MANAGEMENT AG, propietaria de una acción de un dólar de los Estados Unidos de Norteamérica, con derecho a un voto, conforme consta del Registro de Sociedades de la Superintendencia de Compañías; debidamente representadas por la Ing. Ximena Eliana Ayala Proaño, según consta de las cartas poder extendidas por las accionistas para esta Junta; encontrándose, en consecuencia presente en la sala la totalidad del capital social pagado de la Compañía; así como también el Presidente Ejecutivo Sr. Manuel Alejandro Sola Robalino.

Por tratarse de una Junta Universal, las accionistas por unanimidad, nombran a la Ing. Ximena Eliana Ayala Proaño como Presidente Ad-hoc de esta Junta; y al Sr. Manuel Alejandro Sola Robalino, como Secretario Ad-hoc de esta Junta, quienes aceptan esta designación y asumen los cargos mencionados.

Estando reunidos los accionistas que representan la totalidad del capital suscrito y pagado renuncian al derecho de ser convocados para esta Junta General Extraordinaria de accionistas, de conformidad al Art. 238 de la Ley de Compañías, y habiéndose constituido en Junta Universal, la Presidenta Ad-Hoc pide que por Secretaría se de lectura al orden del día:

- 1) Conocimiento, resolución y ratificación de lo acordado mediante Acta de Junta Universal de Accionistas de fecha 30 de octubre del 2014, especialmente sobre el saldo de USD \$ 889.304,89 menos USD\$ 25.00 por el costo de la transferencia bancaria para capitalización de la empresa, como resultado del cierre del ejercicio del año 2013.
- 2) Conocimiento y resolución sobre el aporte de USD 0,11 a realizar por parte del Accionista KUEHNE + NAGEL INTERNATIONAL AG a la cuenta de aporte a futuras capitalizaciones;
- 3) Conocimiento y resolución sobre la capitalización de USD 500.000 valor registrado en el balance al 31 de octubre de 2015 como cuenta a futuras capitalizaciones;
- 4) Conocimiento y resolución sobre el reintegro al Accionista KUEHNE + NAGEL INTERNATIONAL AG de USD \$ 200.000,00 valor registrado en el balance al 31 de octubre del 2015 como aporte a futuras capitalizaciones;
- 5) Aumento de Capital y Reforma de Estatutos.

El Secretario Ad-hoc pone a consideración de los Accionistas, para su aprobación, el orden del día a tratar, y la Junta, sin observación alguna, aprueba por unanimidad el orden del día propuesto, sobre el cual los accionistas declaran estar lo suficientemente informados y que la documentación ha sido puesta a su disposición oportunamente.

A continuación, la Junta pasa a tratar el primer punto del orden del día: 1) Conocimiento, resolución y ratificación de lo acordado mediante Acta de Junta Universal de Accionistas de fecha 30 de octubre del 2014, especialmente sobre el saldo de USD \$ 889.304,89 menos USD\$ 25.00 por el costo de la transferencia bancaria para capitalización de la empresa, como resultado del cierre del ejercicio del año 2013. Toma la palabra la Presidenta Ad-hoc quien indica a la Junta que para la capitalización de la compañía, se tomará el saldo de la cuenta de aporte futuras capitalizaciones como resultado del cierre del ejercicio 2013, según lo acordado mediante Acta de Junta de fecha 30 de octubre del 2014. La Junta luego de las deliberaciones correspondientes, resuelve ratificar lo resuelto mediante acta de Junta de fecha 30 de octubre del 2015, en cuanto al aporte de futuras capitalizaciones por el valor de USD 889.279, 89.

Seguidamente, la Junta entra a conocer el segundo punto del orden del día: 2) Conocimiento y resolución sobre el aporte de USD 0,11 a realizar por parte del Accionista KUEHNE + NAGEL INTERNATIONAL AG a la cuenta de aporte a futuras capitalizaciones. Toma la palabra la presidenta Ad-hoc, quien manifiesta que luego de la Junta realizada el 30 de octubre del 2014 y revisados los movimientos contables detallados en la respectiva acta, se concluye que al cierre del ejercicio económico del año 2013, hay un saldo para capitalización de la empresa; de USD 889.279, 89 que sumados a los USD 7.200,00 del capital vigente, la empresa en el futuro tendrá un capital social de USD 896.479,89; del cual, la fracción de 0,89 centavos de dólar, no permite emitir una acción por no alcanzar el valor nominal mínimo, conforme lo dispone el Art. 164 de la Ley de Compañías, en virtud de lo manifestado, debidamente facultada, la Sra. Ximena Ayala, propone que se agregue once centavos de dólar (USD 0,11) al saldo resultante para la capitalización de la empresa como aporte del accionista KUEHNE + NAGEL INTERNATIONAL AG, por lo que el capital para dicho objetivo en adelante deberá ser de USD \$ 896.480,00. La Junta, luego de las deliberaciones correspondientes aprueba por unanimidad el aporte propuesto.

A continuación la Junta entra a conocer el tercer punto del orden del día: 3) Conocimiento y resolución sobre la capitalización de USD 500.000 valor registrado en el balance al 31 de octubre de 2015 como cuenta a futuras capitalizaciones. Toma la palabra la Presidenta la Sra. Ximena Ayala en la misma calidad que comparece y propone que se realice el aumento de capital en la cantidad USD 500.000,00, que realizó el accionista KUEHNE + NAGEL INTERNATIONAL AG que junto a los USD \$ 896.480,00 el capital social de la empresa una vez cumplidas las formalidades del caso será de UN MILLON TRESCIENTOS NOVENTA Y SEIS MIL CUATROCIENTOS OCHENTA DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA (USD 1.396.480,00) lo que permitirá emitir 1.396.480 acciones, que se asignarán a los socios en el porcentaje que les corresponda en virtud de sus aportes y que se hará constar en la escritura de aumento de capital correspondiente. La Junta luego de las deliberaciones correspondientes, aprueba por unanimidad la capitalización de USD/500.000,00, tomados de la cuenta aporte futuras capitalizaciones, aporte realizado por el accionista KUEHNE + NAGEL INTERNATIONAL AG.

La Junta entra a tratar el cuarto punto del orden del día: 4) Conocimiento y resolución sobre el reintegro al Accionista KUEHNE + NAGEL INTERNATIONAL AG, la cantidad de USD \$ 200.000,00 valor registrado en el balance al 31 de octubre del 2015 como aporte a futuras capitalizaciones. Toma la palabra la Sra. Ximena Ayala y propone que se proceda al reintegro al accionista KUEHNE + NAGEL INTERNATIONAL AG la cantidad de USD \$ 200.000,00 que es el saldo del valor registrado en el balance al 31 de octubre del 2015 como cuenta de aporte a futuras capitalizaciones que no tiene vinculación con el aumento de capital. La junta luego de las deliberaciones correspondientes, aprueba por unanimidad el reintegro al accionista KUEHNE + NAGEL INTERNATIONAL AG el saldo del valor registrado en el balance al 31 de octubre del 2015 como cuenta de aporte a futuras capitalizaciones que no tiene vinculación con el aumento de capital, por un valor de USD 200.000,00.

Seguidamente la Junta entra a conocer el quinto punto del orden del día: 5) Aumento de Capital y Reforma de Estatutos. Toma la palabra la Presidenta Ad-Hoc quien indica a la Junta la necesidad de aumentar el capital de la compañía en UN MILLON TRESCIENTOS OCHENTA Y NUEVE MIL DOSCIENTOS OCHENTA DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA, por compensación de créditos tomados de la cuenta "Aportes a Futuras Capitalizaciones". Toma la palabra la Sra. Ximena Ayala, en representación del accionista KUEHNE + NAGEL INTERNATIONAL AG, e informa a la Junta que los aportes mencionados fueron realizados en su totalidad por su representada; de igual forma como representante del accionista KUEHNE + NAGEL MANAGEMENT AG, informa a la Junta que dicho accionista no está en condiciones de realizar ningún aporte al capital, por lo que renuncia expresamente al derecho preferente de suscribir nuevas acciones, por lo que el aumento de capital, en su totalidad será por aporte del accionista KUEHNE + NAGEL INTERNATIONAL AG. Luego de las deliberaciones correspondientes la Junta aprueba por unanimidad lo propuesto. De esta forma, el capital de KUEHNE + NAGEL S.A, que es actualmente de SIETE MIL DOSCIENTOS dólares de los Estados Unidos de América (USD 7.200,00), pasará a ser de UN MILLON TRESCIENTOS NOVENTA Y SEIS MIL CUATROCIENTOS OCHENTA 00/100 DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA (USD 1.396.480,00), después de la correspondiente legalización y aprobación por parte de los organismos de control. Por lo tanto el cuadro de integración de capital, se conformaría de la siguiente manera:

ACCIONISTA	CAPITAL ACTUAL USD	CAPITALIZACION APORTE FUTURAS CAPITALIZACIONE S	CAPITAL TOTAL USD	PORCENTAJE LUEGO DEL AUMENTO DE CAPITAL
KUEHNE + NAGEL INTERNATIONAL AG	7.199,00	1.389.280,00	1.396.479,00	99.99%
KUEHNE + NAGEL MANAGEMENT AG	1,00	-----	1,00	0.01%
TOTALES	7.200,00	1.389.280,00	1.396.480,00	100%

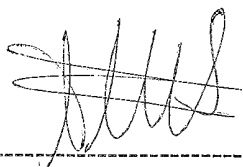
En virtud de las resoluciones adoptadas por la Junta sobre el aumento de capital de la compañía, toma la palabra la Presidenta Ad-hoc e indica que es necesario proceder a la reforma del artículo cuarto del estatuto social de la empresa, por lo que propone a la Junta el siguiente texto: "Artículo Cuarto.- CAPITAL.-El Capital de la Compañía es de UN MILLON TRESCIENTOS NOVENTA Y SEIS MIL CUATROCIENTOS OCHENTA DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA (USD \$ 1.396.480,00) dividido en un millón trescientos noventa y seis mil cuatrocientos ochenta (1.396.480) acciones ordinarias y nominativas numeradas de la cero cero cero cero uno a la un millón trescientos noventa y seis mil cuatrocientos ochenta inclusive, de conformidad a lo que dispone el Art. 164 de la Ley de Compañías; capital que se encuentra pagada conforme consta en el acta de la Junta y en el cuadro pertinente." La Junta acepta de forma unánime el texto del artículo cuarto propuesto por la Presidenta Ad-hoc, por lo que luego de la inscripción y legalización respectiva ante los diferentes organismos de control, el texto de dicho artículo será el que se ha transcrito con anterioridad. Finalmente, la Junta faculta al Señor Manuel Alejandro Sola Robalino, en su calidad de Presidente Ejecutivo, para que realice todos los actos y suscriba todos los documentos que fueren necesarios para la legalización de las disposiciones adoptadas en esta Junta, inclusive para el otorgamiento de la escritura pública de aumento de capital y reforma estatutaria hasta su inscripción en el Registro Mercantil.

No habiendo otro punto que tratar la Presidenta Ad-hoc de la Junta concede un receso de treinta minutos para la redacción de esta acta; transcurrido el cual, se procede a dar lectura del acta, la misma que es aprobada sin modificaciones en forma unánime por los accionista, procediendo la Presidente Ad-Hoc a declarar concluida la sesión en esta fecha a las doce horas. Para constancia firma la Presidente y Secretario Ad-Hoc.

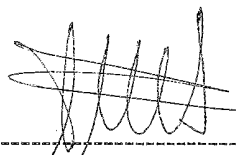
Ing. Ximena Ayala
Presidenta Ad-hoc

Mr. Manuel A. Sola Robalino
Secretario Ad - hoc

0090143



KUEHNE + NAGEL INTERNATIONAL AG
Accionista



KUEHNE + NAGEL MANAGEMENT AG
Accionista



REPÚBLICA DEL ECUADOR
DIRECCIÓN GENERAL DE REGISTRO CIVIL
IDENTIFICACIÓN Y CIRCULACIÓN

CÉDULA DE CIUDADANÍA No. 171279954-1

APELLIDOS Y NOMBRES
SOLA ROBALINO
MANUEL ALEJANDRO

LUGAR DE NACIMIENTO
PICHINCHA
QUITO

SANTA BARBARA

FECHA DE NACIMIENTO 1975-02-21

NACIONALIDAD ECUATORIANA

SEXO M

ESTADO CIVIL DIVORCIADO

INSTRUCCIÓN BACHILLERATO PROFESIÓN / OCUPACIÓN EMPLEADO V4493V4442

APELLIDOS Y NOMBRES DEL PADRE
SOLA VICTOR MANUEL

APELLIDOS Y NOMBRES DE LA MADRE
ROBALINO FANNY BEATRIZ

LUGAR Y FECHA DE EXPEDICIÓN
QUITO
2012-10-16

FECHA DE EXPIRACIÓN
2022-10-16

DIRECCIÓN GENERAL

NOMBRE DEL CEE

REPÚBLICA DEL ECUADOR
CONSEJO NACIONAL ELECTORAL

CERTIFICADO DE VOTACIÓN
ELECCIONES SECCIONALES 23-FEB-2014

038

038 - 0053

NÚMERO DE CERTIFICADO

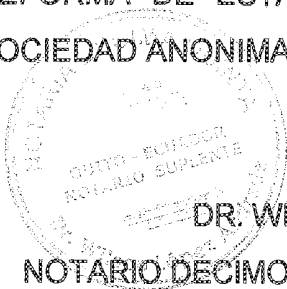
SOLA ROBALINO MANUEL ALEJANDRO

PICHINCHA
PROVINCIA
QUITO
CANTÓN

CIRCUNSCRIPCIÓN 2
SAN JUAN 4
PARROQUIA ZONA

1. PRESIDENTE DE LA JUNTA

Se Otorgó ante mi, en fe de ello confiero esta TERCERA COPIA CERTIFICADA, DEBIDAMENTE firmada y sellada en Quito, a veinte y cuatro de Diciembre del dos mil quince, el AUMENTO DE CAPITAL Y REFORMA DE ESTATUTOS de Compañía KUEHNE + NAGEL SOCIEDAD ANONIMA.



Wilson Ramiro López Andrade

DR. WILSON RAMIRO LÓPEZ ANDRADE
NOTARIO DECIMO QUINTO DEL CANTÓN QUITO (SUPLENTE)

TRÁMITE NÚMERO: 27657

**REGISTRO MERCANTIL DEL CANTÓN QUITO**
RAZÓN DE INSCRIPCIÓN**1. RAZÓN DE INSCRIPCIÓN DEL: AUMENTO DE CAPITAL CON REFORMA DE ESTATUTOS DE COMPAÑÍA ANONIMA.**

NÚMERO DE REPERTORIO:	19117
FECHA DE INSCRIPCIÓN:	06/05/2016
NÚMERO DE INSCRIPCIÓN	1973
REGISTRO:	LIBRO DE REGISTRO MERCANTIL

2. DATOS DE LOS INTERVINIENTES:

Identificación	Nombres	Calidad en que comparece
1712799541	SOLA ROBALINO MANUEL ALEJANDRO	REPRESENTANTE LEGAL

3. DATOS DEL ACTO O CONTRATO:

NATURALEZA DEL ACTO O CONTRATO:	AUMENTO DE CAPITAL CON REFORMA DE ESTATUTOS DE COMPAÑÍA ANONIMA.
DATOS NOTARÍA:	NOTARIA DECIMA QUINTA /QUITO /24/12/2015
NOMBRE DE LA COMPAÑÍA:	KUEHNE + NAGEL S.A.
DOMICILIO DE LA COMPAÑÍA:	QUITO

4. DATOS ADICIONALES:

SE TOMO NOTA AL MARGEN DE LA INSCRIPCIÓN NRO. 2780 DEL REGISTRO MERCANTIL DE FECHA 19 DE NOVIEMBRE DE 1998.-

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

FECHA DE EMISIÓN: QUITO, A 6 DÍA(S) DEL MES DE MAYO DE 2016

DRA. JOHANNA ELIZABETH CONTRERAS LOPEZ (DELEGADA - RESOLUCIÓN 003-RMQ-2015)
REGISTRADOR MERCANTIL DEL CANTÓN QUITO

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