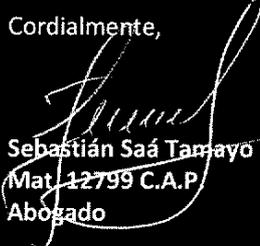


Señor Notario:

Sírvase protocolizar el documento adjunto referente a Nómina de Accionistas de una Compañía Extranjera que su vez es Accionistas de Compañía Ecuatoriana, de la Compañía La Frontera du Sud S.A., accionista de ILSA S.A., que consta de 8 fojas y otorgarme 4 copias certificadas.

Cordialmente,


Sebastián Saá Tamayo
Mat. 12799 C.A.P.
Abogado



Apostille

(Convention de La Haye du 5 Octobre 1961)

1. Country: **United States of America**
This public document
2. has been signed by **Norman Goodman**
3. acting in the capacity of **County Clerk**
4. bears the seal/stamp of the county of **New York**

Certified

5. At New York, New York
6. the 20th day of December 2010
7. by Special Deputy Secretary of State, State of New York
8. No. NYC-10809774A
9. Seal/Stamp
10. Signature



Sandra J. Tallman

Sandra J. Tallman
Special Deputy Secretary of State



REPÚBLICA DEL ECUADOR



SUPERINTENDENCIA
DE COMPAÑÍAS

NÓMINA DE SOCIOS O ACCIONISTAS DE UNA COMPAÑÍA EXTRANJERA QUE A SU VEZ ES SOCIA O ACCIONISTA DE COMPAÑÍA ECUATORIANA

1. COMPAÑÍA ECUATORIANA

NOMBRE INDUSTRIA LICORERA IBEROAMERICANA ILSA S.A.
NÚMERO DE EXPEDIENTE 85686
NOMBRE Y CARGO DEL REPRESENTANTE LEGAL JOSÉ LUIS LARREA CISNEROS

2. COMPAÑÍA EXTRANJERA SOCIA O ACCIONISTA DE LA SOCIEDAD ECUATORIANA

NOMBRE LA FRONTERA DU SUD S.A.
NACIONALIDAD DE LA COMPAÑÍA EXTRANJERA SUIZA
DOMICILIO AVENUE BEAUREGARD 12, FRIBURGO, SUIZA, CH-1701

NOTA 1 - A este formulario se debe acompañar una certificación extendida por la autoridad competente del país de origen o Consul del Ecuador en la que se acredite que la sociedad en cuestión se encuentra legalmente existente en dicho país.

3. APODERADO LOCAL DE LA COMPAÑÍA EXTRANJERA SOCIA O ACCIONISTA DE LA COMPAÑÍA ECUATORIANA

NOMBRES Y APELLIDOS COMPLETOS ÁNGEL DIEGO ALMEIDA GUZMÁN
NACIONALIDAD Ecuatoriana
NÚMERO DE IDENTIFICACIÓN PERSONAL 170420455-9
DOMICILIO Av. Amazonas N39-61 y Pereira. Quito - Ecuador





SUPERINTENDENCIA
DE COMPAÑÍAS

4. DATOS DE LOS SOCIOS O ACCIONISTAS DE LA COMPAÑÍA EXTRANJERA

	Nombres y Apellidos Completos	Estado Civil	Nacionalidad	Domicilio
1.	Grand Fortress Resources Ltd.	N/A	Maltesa	171, Old Bakery Street, Valleta, VLT 1455, Malta
2.	Grand Eagle Investments Ltd.	N/A	Maltesa	171, Old Bakery Street, Valleta, VLT 1455, Malta
3.	First Capital Corporation Ltd.	N/A	Maltesa	171, Old Bakery Street, Valleta, VLT 1455, Malta
4.	Victory Holding Limited	N/A	Maltesa	171, Old Bakery Street, Valleta, VLT 1455, Malta

FIRMA DEL REPRESENTANTE LEGAL,
SECRETARIO, ADMINISTRADOR O
FUNCIONARIO DE LA SOCIEDAD
EXTRANJERA O APODERADO LOCAL

Nota 2: Si este formulario hubiera sido otorgado en el exterior, deberá ser autenticado por Cónsul ecuatoriano o apostillado.

FECHA DE PRESENTACIÓN: 10 12 20
AÑO MES DÍA

EL PRESENTE FORMULARIO NO SE ACEPTARÁ CON ENMENDADURAS O TACHONES



New York } ss.
New York }

NORMAN GOODMAN, County Clerk and Clerk of the Supreme Court of the State of New York, a County of Record, having by law a seal,
HEREBY CERTIFY pursuant to the Executive Law of the State of New York, that

821498

FOOTNOTED
COUNTY CLERK

subscribed to the annexed affidavit, deposition, certificate of acknowledgment or proof, was at the same a NOTARY PUBLIC in and for the State of New York duly commissioned, sworn and as such; that pursuant to law, a commission or a certificate of his official character, with his signature has been filed in my office; that at the time of taking such proof, acknowledgment or oath, he was duly qualified to take the same; that I am well acquainted with the handwriting of such NOTARY PUBLIC and the signature on the annexed instrument with his autograph signature deposited in my office, and such signature is genuine.

IN WITNESS WHEREOF, I have hereunto set my hand affixed my official seal this

DEC 20 2010

Norman Goodman
County Clerk and Clerk of the Supreme Court, New York County



Quito D.M., 24 de diciembre de 2010

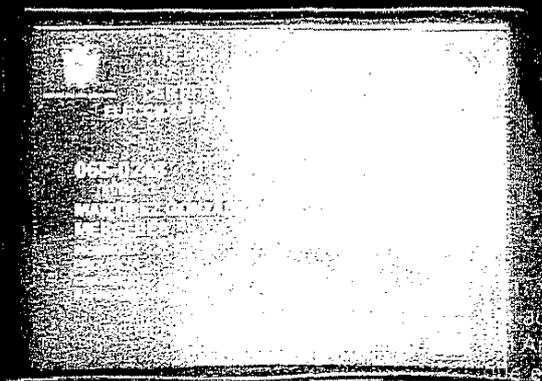
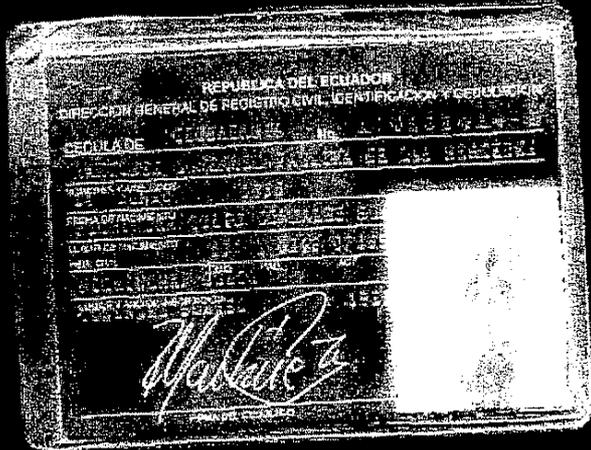
Yo, Paulina Martínez González, con cédula de ciudadanía número 170535414-8, en mi condición de perito traductor y como tal inteligente en los idiomas castellano e inglés, certifico que la versión en español adjunta preparada por mí, es fiel traducción del texto original en inglés que también se adjunta



Paulina Martínez González

C.C. 170535414-8





...ARIA VIGESIMA CUARTA DEL CANTON QUITO, de acuerdo con la facultad prevista en el numeral 5 del Art. 18 de la Ley Notarial, doy fe que las copias que en 4 fojas antecedentes son iguales a los documentos presentados anteriormente.

Quito, 27 DIC 2011

Dr. SEBASTIAN VALDIMESO CUEVA
NOTARIO



PROTOCOLIZACION: A petición del Abogado Sebastián Saa Tamayo, profesional con matrícula número doce mil setecientos noventa y nueve del Colegio de Abogados de Pichincha, en esta fecha y en (05) fojas útiles, incluido la petición, protocolizo en el Registro de Escrituras Públicas de la Notaría Vigésima Cuarta del Cantón Quito a mi cargo, la copia certificada de la NOMINA DE ACCIONISTAS DE UNA COMPAÑÍA EXTRANJERA QUE A SU VEZ ES ACCIONISTA DE UNA COMPAÑÍA ECUATORIANA, DE LA COMPAÑÍA LA FRONTERA DU SUD S.A., ACCIONISTA DE ILSA S.A., que antecede.- Quito a, veintisiete de diciembre de dos mil diez.- (FIRMADO) DOCTOR SEBASTIAN VALDIVIESO CUEVA, NOTARIO VIGESIMO CUARTO DEL CANTON QUITO.-

Se protocolizó ante mí y en fe de ello confiero esta SEGUNDA COPIA CERTIFICADA, debidamente sellada y firmada en Quito a, veintisiete de diciembre de dos mil diez.- c.s.



Sebastián Valdivieso Cueva
Dr. Sebastián Valdivieso Cueva
NOTARIO VIGESIMO CUARTO
QUITO



INDUSTRIA LICORERA IBEROAMERICANA ILSA S.A.

Quito, D.M., 1 de marzo de 2010

512537

Señor
José Luis Larrea Cisneros
Ciudad.-

Estimado señor Larrea:

El Directorio de Industria Licorera Iberoamericana ILSA S.A., en sesión celebrada el día 26 de febrero de 2010, lo eligió a usted para el cargo de Gerente General de la compañía, por un período estatutario de dos años contados a partir de la inscripción del presente nombramiento en el Registro Mercantil.

La Representación legal, judicial y extrajudicial de la Compañía la ejercerán individualmente el Presidente, el Primer Vicepresidente, el Segundo Vicepresidente y el Gerente General.

Las facultades del Gerente General constan en la escritura pública de aumento de capital suscrito y pagado, reforma y codificación de Estatutos Sociales otorgada ante el Notario Vigésimo Noveno del Distrito Metropolitano de Quito, doctor Rodrigo Salgado Valdez el 1 de abril de 2008, inscrita en el Registro Mercantil del cantón Quito el 12 de mayo de 2008.

La compañía se constituyó mediante escritura pública de fusión de las compañías Industria Licorera Hispanoamericana S.A. ILSA y Corporación de Servicios CORPERSA S.A. y formación de la compañía Industria Licorera Iberoamericana ILSA S.A., otorgada ante el Notario Primero del Cantón Quito, Doctor Jorge Machado Cevallos el 5 de agosto de 1997 e inscrita en el Registro Mercantil del mismo Cantón el 31 de octubre de 1997.

El último nombramiento se otorgo a favor de Mario Maggi Pacheco y fue inscrito en el Registro Mercantil con fecha 4 de noviembre del 2009.

El Directorio autoriza al Secretario del Directorio para que emita el presente nombramiento.

Muy atentamente,

Ab. Sebastián Saa Tamayo
Secretario del Directorio

En la ciudad de Quito, al primer día del mes de marzo de 2010 acepto el cargo de Gerente General de la compañía Industria Licorera Iberoamericana ILSA S.A.

José Luis Larrea Cisneros
C.C. No. 090950111-6

Razón.- Certifico que el señor José Luis Larrea Cisneros aceptó el nombramiento que antecede con fecha 1ro de marzo del 2010.

Ab. Sebastián Saa Tamayo
Secretario del Directorio

RAZON: De conformidad con lo dispuesto en el Art. 18 de la Ley Notarial Doy fe que las fotocopias que anteceden contenidas en el # _____ y que se guardan conformes y exactas con el documento que en su número de _____ se me exhibió.
Quito a 01 de marzo del 2010

Con esta fecha queda inscrito el presente documento bajo el No. **2470** del Registro de Nombramientos Tomo No. **141**

Quito a **5 MAR 2010**
REGISTRO MERCANTIL

Raúl Gaybor Secaira
Dr. Raúl Gaybor Secaira
REGISTRADOR MERCANTIL
DEL CANTON QUITO



NOTARIA VIGESIMA CUARTA DEL CANTON QUITO
De acuerdo con la facultad prevista en el numeral 6 de
Art. 16 de la Ley Notarial, doy fe que la COPIA que
antecede es igual al documento presentado ante mi.

Quito, **08 MAR 2010**

Sebastián Valdivieso Cueva
DR. SEBASTIÁN VALDIVIESO CUEVA
NOTARIO

