

PEREZ BUSTAMANTE & PONCE  
ABOGADOS

C.G

**PROTOCOLIZACION**

QUITO, 18 JUL. 2012

Di 2 copias

Quito, 17 de julio de 2012

RAZON:  
Storno por tal que el valor de la presente escritura fue cancelado mediante factura No. 160225 18/07/2012  
Quito, a  
Dr. Sebastián Valdivieso Cueva  
NOTARIO 24 DEL CANTÓN QUITO

Señor Notario:

Al amparo de lo dispuesto en el artículo 18, número 2 de la Ley Notarial, sírvase protocolizar los documentos que acompaño relativos a Dufry Investment Corporation:

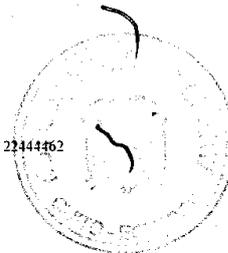
- Certificado de existencia legal
- Nómina de accionistas
- Poder otorgado a un representante local

Se servirá conferirme dos copias certificadas de la antedicha protocolización.

Muy atentamente,

*María Isabel Aillón Vásquez*

María Isabel Aillón Vásquez  
Matrícula 17-2010-155 C.J.





Dufry Investment Corporation

SHARES REGISTER / REGISTRO DE ACCIONES

REGISTRO DE ACCIONES de la Sociedad Dufry Investment Corporation inscrita bajo las leyes de la República de Panamá, a la ficha 741342, documento 2007785, del Registro Público.  
 SHARE REGISTER BOOK of the Company Dufry Investment Corporation registered under the Laws of the Republic of Panama, at microfiche 741342, document 2007785 of the Public Registry Office.

Certificados emitidos Certificates issued		Nombre del accionista Shareholder's name	Fecha de Emisión Date of Issue	Monto pagado Amount paid	Monto adeudado Amount due	Cesionario Transferee	Cantidad de acciones cedidas Amount of shares transferred	Fecha de cesión Date of transfer	Nuevos certificados emitidos New certificates issued	
No. del Certificado Certificate No.	Cantidad de Acciones Amount of shares								Certificado No. Certificate No.	Cantidad de acciones Amount of shares
001	60	DUFY INTERNATIONAL AG	07/13/11	\$1.00		DUFY INTERNATIONAL AG/ DUFY TRAVEL RETAIL AG	25 35	25/07/11	003/004	60
002	40	DUFY TRAVEL RETAIL AG	07/13/11	\$1.00						
003	25	DUFY INTERNATIONAL AG	07/25/11	\$1.00		DUFY TRAVEL RETAIL AG	25	07/26/11	007	60
004	35	DUFY TRAVEL RETAIL AG	07/25/11	\$1.00		DUFY TRAVEL RETAIL AG	35	07/26/11	007	60
005	25	DUFY INTERNATIONAL AG	07/25/11	\$5,040,000.00						
006	75	DUFY TRAVEL RETAIL AG	07/25/11	\$5,040,000.00						
007	60	DUFY TRAVEL RETAIL AG	07/26/11							





El suscrito, en mi condición de Representante autorizado de SUCRE, ARIAS & REYES, Agente Residente de la sociedad Dufry Investment Corporation, por este medio:

CERTIFICO

De acuerdo a nuestros registros el documento adjunto es una copia certificada del Registro de Acciones actualizado de la sociedad.

Firmado el 12 de junio de 2012.

*Sociedad ARIAS & REYES*  
SUCRE, ARIAS & REYES  
Agente Residente



Yo, Licdo. LUIS FRAIZ DOCABO, Notario Público Primero del Circuito de Panamá, con cédula de Identidad personal No. 8-311-734.  
CERTIFICO:  
Que dada la certeza de la Identidad del (os) sujeto(s) que firmo(firmaron) el presente documento su (s) firma (s) es (son) auténtica (s).  
12 JUN 2012  
Testigo Testigo  
Licdo. Luis FRAIZ DOCABO  
Notario Público Primero

APOSTILLE

Convention de la haye du 5 octobre 1961  
1 País PANAMA  
El presente documento público  
2 ha sido firmado por *Luis Fraiz D.*  
3 quien actua en calidad *Notario*  
4 y esta revestido del sello/timbre de

CERTIFICADO 12 JUN 2012

5 EN Panamá 6 el día  
7 por DIRECCION ADMINISTRATIVA  
8 Bajo el número *32843*  
9 Sello/timbre 10 Firma *Luis Fraiz D.*



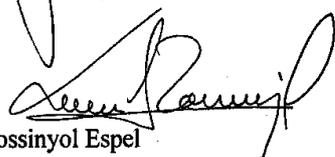
Esta Autorización no implica responsabilidad en cuanto al contenido del documento

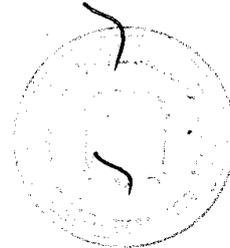
## PODER

La compañía *Dufry Investment Corporation*, representada por *Julian Díaz González* y *Xavier Rossinyol Espel*, por este medio otorga poder a favor de *PBP Representaciones Cía. Ltda.*, para que el mandatario pueda contestar demandas a nombre de la compañía mandante y cumplir, a nombre de la mandante, las obligaciones establecidas en la Ley de Compañías para las empresas extranjeras socias de compañías ecuatorianas, sin que por ello deba entenderse que la mandante será considerada como establecimiento permanente en el país, ni estará obligada a establecerse en el Ecuador, ni a inscribirse en el Registro Único de Contribuyentes, ni a presentar declaraciones de impuesto a la renta. El apoderado por ningún motivo será personalmente responsable de las obligaciones de la compañía mandante. El presente se otorga un plazo de dieciocho meses de la fecha de notarización.

Basilea, Suiza, de junio de 2012

  
Julián Díaz González  
Presidente

  
Xavier Rossinyol Espel  
Director y Tesorero



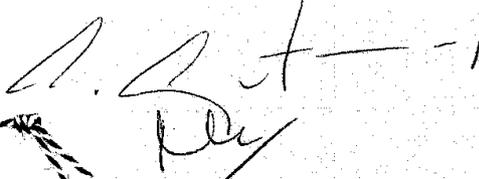
**CERTIFICATION**

The undersigned notary public Dr. Alexander Gutmans of Basel/Switzerland, hereby certifies that the signatures of

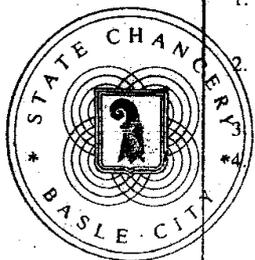
- **Mr. Julian Diaz Gonzalez**, born June 15, 1958, Spanish citizen, domiciled in Lachen, Switzerland, and
- **Mr. Xavier Rossinyol Espel**, born May 12, 1970, Spanish citizen, domiciled in Wollerau, Switzerland

are genuine.

Basel/Switzerland, this 22nd (twenty-second) day of June 2012 (two thousand and twelve)



Dr. Alexander Gutmans, Notary Public



Leg.Prot. 2012/91

**APOSTILLE**  
(Hague Convention of October 5<sup>th</sup>, 1961)

1. Country: Switzerland (Schweiz/Suisse)  
This official document

2. is signed by Dr. i.w. A. Gutmans

3. in his/her function as notary public

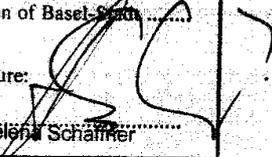
4. and certified by the seal of the above mentioned

Certified **22. Juni 2012**

5. in Basel (Bâle) 6. on .....

7. by the State Chancery of the Canton of Basel-Stadt .....

8. no. 4603/8270

9. Seal /stamp: 10. Signature: 

Helena Schäfer

TRADUCCIÓN

[Poder otorgado por Dufry Investment Corporation a favor de PBP Representaciones Cía. Ltda. en español en el original]

CERTIFICACIÓN

El Notario Público abajo firmante, Dr. Alexander Gutmans de Basilea, Suiza, por el presente instrumento certifica que las firmas de:

- Sr. Julián Díaz González, nacido el 15 de junio de 1958, de nacionalidad española, domiciliado en Lachen, Suiza, y
- Sr. Xavier Rossinyol Espel, nacido el 12 de mayo de 1970, de nacionalidad española, domiciliado en Wollerau, Suiza,

son genuinas.

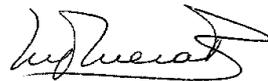
Basilea, Suiza, 22 de junio de 2012.

[firmado] Dr. Alexander Gutmans, Notario Público  
[sello]  
Leg. Prot. 2012/91

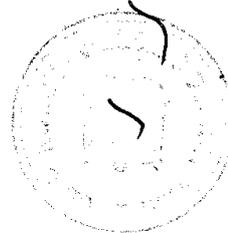
APOSTILLA

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

1. País: Suiza
- Este documento oficial
2. ha sido firmado por el Dr. A. Gutmans
3. en su calidad de Notario Público
4. y certificado mediante el sello del mencionado funcionario
- Certificado
5. en Basilea
6. el 22 de junio de 2012
7. por la Cancillería del Cantón de Basilea-Stadt
8. No. 4603/8970
9. Sello/timbre: [sellado]                      10. Firma: [firmado]
- Cancillería, Ciudad de Basilea                      Helena Schaffner



María Cecilia Mera  
Traductora  
C.I. 170498434-1

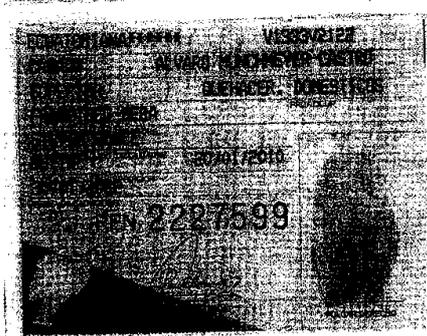
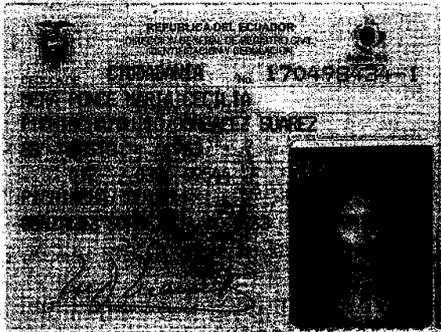


En la ciudad de San Francisco de Quito, Distrito Metropolitano, hoy día dieciocho de julio de dos mil doce; de conformidad con la facultad prevista en el numeral nueve del artículo dieciocho de la Ley Notarial, ante mi, Doctor Sebastián Valdivieso Cueva, Notario Vigésimo Cuarto del cantón Quito, comparece la señora MERA PONCE MARIA CECILIA con cédula número 170498434-1, Con el objeto de reconocer su firma y rúbrica que consta en el presente documento. Al efecto juramentado que fue en legal forma y previo el cumplimiento de las formalidades legales, manifiesta que la firma y rúbrica constante en el documento que antecede, es mía propia y como tal la reconozco. Leída que fue esta acta al compareciente, se afirma y ratifica en ella, y firma con el suscrito Notario.- De todo lo cual doy fe.- c.c.g.

*Mera Ponce Maria Cecilia*



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



REPUBLICA DEL ECUADOR  
CONSEJO NACIONAL ELECTORAL  
CERTIFICADO DE VOTACION  
REFERENDUM Y CONSULTA POPULAR 07/05/2011

068-0030  
NUMERO

1704984341  
CEDULA

MERA PONCE MARIA CECILIA

PICHINCHA

QUITO

PROVINCIA

CANTON

CONDOMINIO

PARROQUIA

*[Signature]*  
EL PRESIDENTE DE LA JUNTA

NOTARIA VIGESIMA CUARTA DEL CANTON QUITO

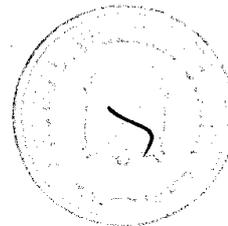
De acuerdo con la facultad prevista en el numeral 5 de Art. 18 de la Ley Notarial, doy fé que la COPIA que antecede es igual al documento presentado ante mí-

Quito, 18 JUL. 2012

*[Signature]*



DR. SERGIO VALDIVIA  
NOTARIO



NOTARIA

VIGESIMO CUARTA

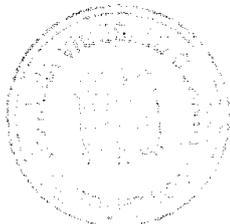
QUITO

RAZON DE PROTOCOLIZACION: A petición de la Doctora María Isabel Aillón Vásconez matrícula 17-2010-155 C.J., en esta fecha y en (07) fojas útiles, incluida la petición, protocolizo en el Registro de Escrituras Públicas de la Notaria Vigésima Cuarta del cantón Quito, a mi cargo, los documentos relativos a DUFRY INVESTMENT CORPORATION., que antecede.- Quito, a dieciocho de julio de dos mil doce.- c.c.g.



*Sebastián Valdovinoso Cueva*  
Dr. Sebastián Valdovinoso Cueva  
NOTARIO VIGESIMO CUARTO  
QUITO

Se protocolizó ante mí, y en fe de ello esta SEGUNDA COPIA CERTIFICADA, debidamente sellada y firmada en Quito, a dieciocho de julio de dos mil doce.- c.c.g.



*Sebastián Valdovinoso Cueva*  
Dr. Sebastián Valdovinoso Cueva  
NOTARIO VIGESIMO CUARTO  
QUITO