

RÉPÚBLICA 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... DFECUADOR S.A.
NÚMERO DE EXPEDIENTE... 116472
NOMBRE Y CARGO DEL REPRESENTANTE LEGAL... CARLOS ALBERTO DE SOUZA - GERENTE GENERAL

2. COMPAÑÍA EXTRANJERA SOCIA O ACCIONISTA DE LA SOCIEDAD ECUATORIANA

NOMBRE... DUFREY INVESTMENT CORPORATION
NACIONALIDAD DE LA COMPAÑÍA EXTRANJERA... Panamense
DOMICILIO... Panama

NOTA 1.- A este formulario se debe acompañar una certificación extendida por la autoridad competente del país de origen o Consúl 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... PBP REPRESENTACIONES CIA. LTDA
NACIONALIDAD... Ecuatoriana
NÚMERO DE IDENTIFICACIÓN PERSONAL... 1791766003001
DOMICILIO... República de El Salvador, 1062 y N.N.UU. Quito - Ecuador

REPÚBLICA DEL ECUADOR



SUPERINTENDENCIA
DE COMPAÑÍAS

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

No.	Nombre y apellido completo	Nacionalidad	Dirección
1	Dufry International AG	Suiza	Harastrasse 95 CH 4052 Basel
2	Dufry Travel Retail AG	Suiza	Harastrasse 95 CH 4052 Basel
3			
4			
5			
6			
7			
8			
9			
10			
11			
12			
13			

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

Nota 2.- Si este formulario hubiere sido otorgado en el exterior, deberá estar autenticado por Cónsul ecuatoriano o apostillado

FECHA DE PRESENTACIÓN

AÑO MES DÍA

EL PRESENTE FORMULARIO NO SE ACEPTARÁ CON ENMENDADURAS O TACHONES

PEREZ BUSTAMANTE & PONCE
ABOGADOS

C.G

PROTOCOLIZACIÓN
QUITO, 18 JUL. 2012
Di 2 copias

Quito, 17 de julio de 2012

RAZON:
Siento por tal que el valor de la presente
escritura fue cancelado mediante factura
No. 166225 18/07/2012
Quito, a
Dr. Sebastián Valdivieso Cheva
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:

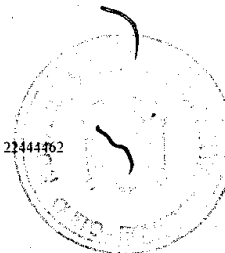
- Certificado de existencia legal
- Nómina de accionistas
- Poder otorgado a un representante local

Se servirá conferirme dos copias certificadas de la antedicha protocolización.

Muy atentamente,

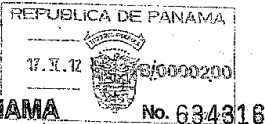
Maria Isabel Aillón

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





REPUBLICA DE PANAMA
REGISTRO PUBLICO DE PANAMA



PAB. 1
// KICAPA20 //

CERTIFICA

CON VISTA A LA SOLICITUD 12 - 29875

QUE LA SOCIEDAD :

- DUFREY INVESTMENT CORPORATION
SE ENCUENTRA REGISTRADA LA FICHA 741342 DOC. 2007785
DESDE EL TRECE DE JULIO DE DOS MIL ONCE.
- QUE LA SOCIEDAD SE ENCUENTRA VIGENTE
- QUE SUS SUSCRIPTORES SON:
(1) EMMA LINA MARTINEZ
(2) ELBA FERNANDEZ DE GARCIA
- QUE SUS DIRECTORES SON:
1) JULIAN DIAZ GONZALEZ
2) XAVIER ROSSINYOL ESPEL
3) PASCAL CHRISTIAN DUCLOS
- QUE SUS DIGNATARIOS SON:
PRESIDENTE : JULIAN DIAZ GONZALEZ
TESORERO : XAVIER ROSSINYOL ESPEL
SECRETARIO : PASCAL CHRISTIAN DUCLOS
- QUE LA REPRESENTACION LEGAL LA EJERCERA:
EL REPRESENTANTE LEGAL DE LA SOCIEDAD SERA EL PRESIDENTE. A FALTA DEL PRESIDENTE SERA EL SECRETARIO Y A FALTA DE AMBOS EL TESORERO.
- QUE SU AGENTE RESIDENTE ES: SUCRE, ARIAS & REYES
- ACCIONES SIN VALOR NOMINAL.
- DETALLE DEL CAPITAL :
LA CANTIDAD DE ACCIONES QUE PUEDE EMITIR LA SOCIEDAD ES DE HASTA 300 ACCIONES, TODAS SIN VALOR NOMINAL. LAS ACCIONES SERAN NOMINATIVAS O AL PORTADOR.
- QUE SU DURACION ES PERPETUA
- QUE SU DOMICILIO ES PANAMA

EXPEDIDO Y FIRMADO EN LA PROVINCIA DE PANAMA, EL DIECISEIS DE MAYO DEL DOS MIL DOCE A LAS 11:48:22, A.M.
NOTA: ESTA CERTIFICACION PAGO DERECHOS
POR UN VALOR DE B/. 30.00
COMPROBANTE NO. 12 - 29875
NO. CERTIFICADO: S. ANONIMA - 057799
FECHA: Miercoles 16. Mayo DE 2012
// KICAPA20 //

Elizabeth Quijada
ELIZABETH QUIJADA R
CERTIFICADOR

APOSTILLE

Convention de la haye du 5 octobre 1961

1 Pais PANAMA

El presente documento publico

2 ha sido firmado por *Elizabeth Quijada*

3 quien actua en calidad *Certificadora*

4 y esta revestido del sello/timbre de 30

CERTIFICADO

18 MAY 2012

5 EN Panama 6 el día

7 por DIRECCION ADMINISTRATIVA

8 Bajo el número *de 703*

9 Sello/timbre 10 Firma *W. Quijada R*



Esta Autorización no
implica responsabilidad
en cuanto al contenido
del documento.

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 microjacket 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	DUFRY INTERNATIONAL AG	07/13/11	\$1.00		DUFRY INTERNATIONAL AG/ DUFRY TRAVEL RETAIL AG	25 35	25/07/11	003/004	60
002	40	DUFRY TRAVEL RETAIL AG	07/13/11	\$1.00						
003	25	DUFRY INTERNATIONAL AG	07/25/11	\$1.00		DUFRY TRAVEL RETAIL AG	25	07/26/11	007	60
004	35	DUFRY TRAVEL RETAIL AG	07/25/11	\$1.00		DUFRY TRAVEL RETAIL AG	35	07/26/11	007	60
005	25	DUFRY INTERNATIONAL AG	07/25/11	\$5,040,000.00						
006	75	DUFRY TRAVEL RETAIL AG	07/25/11	\$5,040,000.00						
007	60	DUFRY TRAVEL RETAIL AG	07/26/11							



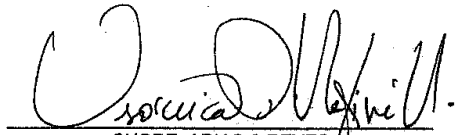


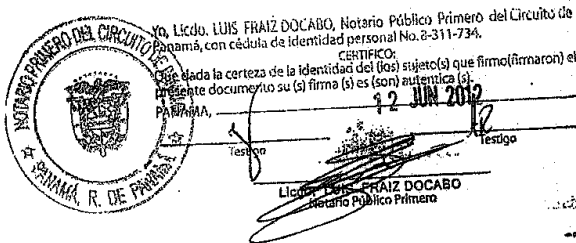
El suscrito, en mi condición de Representante autorizado de SUCRE, ARIAS & REYES, Agente Residente de la sociedad **Dufry Investment Corporation**, por este medio:

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.


SUCRE, ARIAS & REYES
Agente Residente

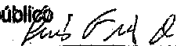


APOSTILLE

Convention de la Haye du 5 octobre 1961

1 País PANAMA

El presente documento público

2 ha sido firmado por 

3 quien actúa en calidad 

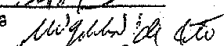
4 y esta revestido del sello/timbre de 

CERTIFICADO

5 EN Panamá 6 el día

7 por DIRECCION ADMINISTRATIVA

8 Bajo el número 32143

9 Sello/timbre 10 Firma 



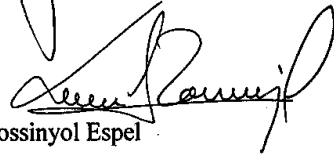
Esta Autorización no
implica responsabilidad
en cuanto al contenido
del documento

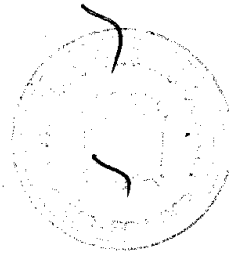
PODER

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



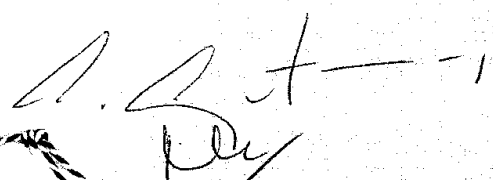
CERTIFICATION

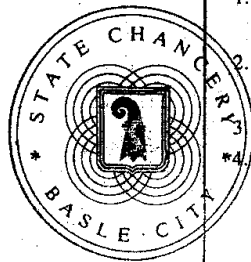
The undersigned notary public Dr. Alexander Gutmans of Basel/Switzerland, hereby certifies that the signatures of

- **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 th , 1961)	
1. Country: Switzerland (Schweiz/Suisse)	
This official document	
2. is signed by	<i>Julian</i>
3. in his/her function as	<i>A. Gutmans</i>
4. and certified by the seal of the	<i>notary public</i>
<i>above mentioned</i>	
Certified 22. Juni 2012	
5. in Basel (Bâle)	6. on
7. by the State Chancery of the Canton of Basel-Stadt	
8. no. <i>4603/8270</i>	
9. Seal /stamp:	10. Signature:
	<i>[Signature]</i>
	<i>Helene Schärfer</i>

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]
Cancillería, Ciudad de Basilea
10. Firma: [firmado]
Helena Schaffner

María Cecilia Mera

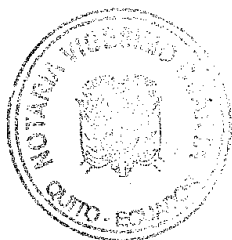
Traductora

C.I. 170498434-1

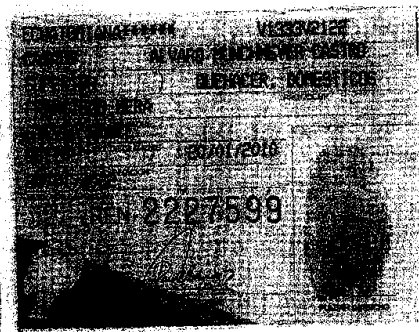
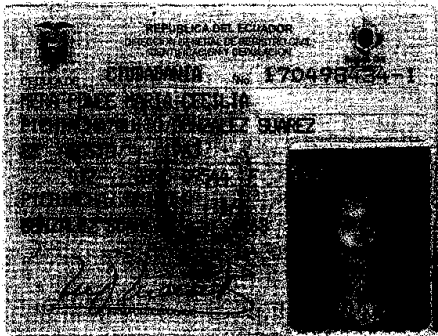


En la ciudad de San Francisco de Quito, Distrito Metropolitano, hoy día dieciocho de julio de dos mil doce; de conformidad con la facultad prevista en el numeral nueve del artículo dieciocho de la Ley Notarial, ante mi, Doctor Sebastián Valdivieso Cueva, Notario Vigésimo Cuarto del cantón Quito, comparece 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.

[Firma manuscrita]



[Firma manuscrita]
Dr. Sebastián Valdivieso Cueva
NOTARIO VIGESIMO CUARTO
QUITO



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

085-0030
NÚMERO

1704984341
CÉDULA

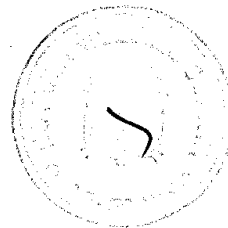
MERA PONCE MARIA CECILIA

PICHINCHA QUITO
PROVINCIA CANTÓN
CONOCOTO
PARROQUIA

EL PRESIDENTE DEL COMITÉ JURA

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

DR. SERGIO VALDIVIA
NOTARIO



NOTARIA

VIGESIMO CUARTA

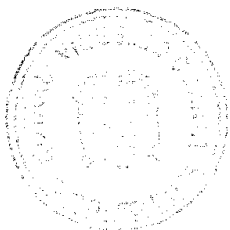
QUITO

RAZON DE PROTOCOLIZACION: A petición de la Doctora María Isabel Aillón Vásquez 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 DUFY INVESTMENT CORPORATION., que antecede.-
Quito, a dieciocho de julio de dos mil doce.- c.c.g.



Dr. Sebastián Valdivieso 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.



Dr. Sebastián Valdivieso Cueva
NOTARIO VIGESIMO CUARTO
QUITO