

RECIBIDO

14 SEP 2012

19029

Cuenca, 11 de septiembre de 2012.

SR. IVAN CARVALLO VINTIMILLA
Ciudad.

De mis consideraciones:

La Junta Universal y Extraordinaria de Accionistas de AZ THE RETAIL COMPANY AZENRET S.A., de fecha 11 de septiembre de 2012, resolvió designar a usted para el cargo de DIRECTOR EJECUTIVO de la Compañía, para el periodo de dos años 2012-2014, o hasta que sea legalmente reemplazado. Sus atribuciones son las constantes en la Ley de Compañías y en el artículo treinta de los Estatutos de la Empresa y ejerce la representación legal, judicial y extrajudicial de la Empresa.

La Compañía es una persona jurídica domiciliada en la ciudad de Cuenca, constituida mediante escritura pública otorgada ante el Notario Décimo Primero Público del cantón Cuenca en fecha 21 de agosto de 2012, inscrita en el Registro Mercantil bajo el Numero 579 y anotada en el Repertorio bajo el número 7,255, el 31 de agosto de 2012, bajo la denominación "AZ THE RETAIL COMPANY AZENRET S.A"

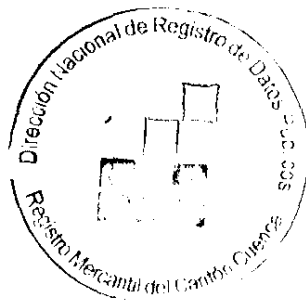
El presente nombramiento con su aceptación e inscripción en el Registro Mercantil de la ciudad de Cuenca, le servirá de suficiente credencial para el desempeño de su cargo.

Atentamente,

Dra. María Rosa Burneo
Secretario Ad Hoc de la Junta

Acepto el nombramiento de DIRECTOR EJECUTIVO de "AZ THE RETAIL COMPANY AZENRET S.A., de acuerdo a la ley y a los estatutos que rigen a la Compañía. Cuenca 11 de septiembre de 2012.

Sr. Ivan Carvallo Vintimilla
010240967-9



Con esta fecha queda inscrito el presente documento bajo el No. 2013 del Registro de Nombramientos. Cuenca, a 14 SET. 2012

La Registradora Mercantil