

Guayaquil, septiembre 2 de 1991.

Señora
JOSEFINA GONZALEZ-RUBIO DE LUQUE
Ciudad.-

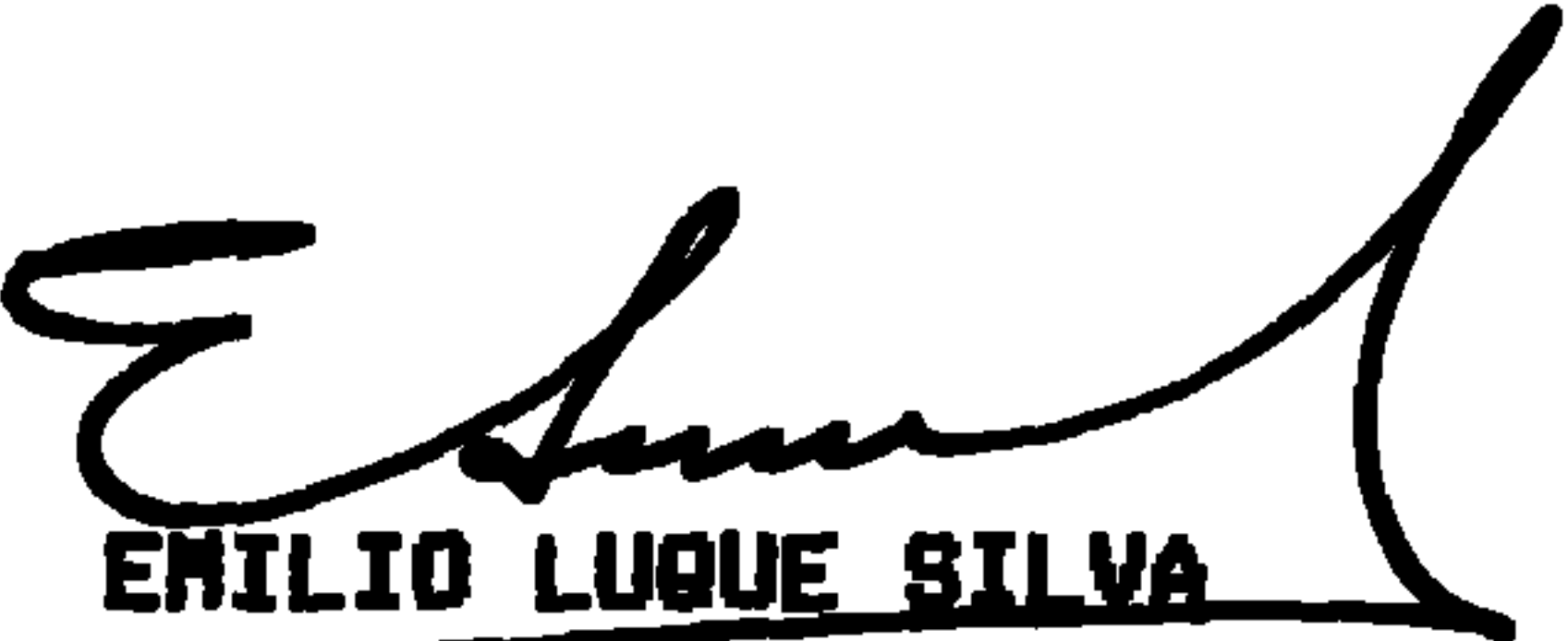
De mis consideraciones:

Por medio de la presente comunico a usted que la Junta General Extraordinaria de Accionistas de la Compañía anónima "ALMACENES COMERCIALES GONZALEZ-RUBIO S.A.", en sesión celebrada el día de hoy, ha decidido elegir a usted como GERENTE GENERAL de la Compañía por un período de CINCO (5) AÑOS, a partir de esta fecha, con todos los deberes constantes en los estatutos sociales de Compañía, entre los cuales se encuentra la representación legal, judicial y extrajudicial de manera individual.

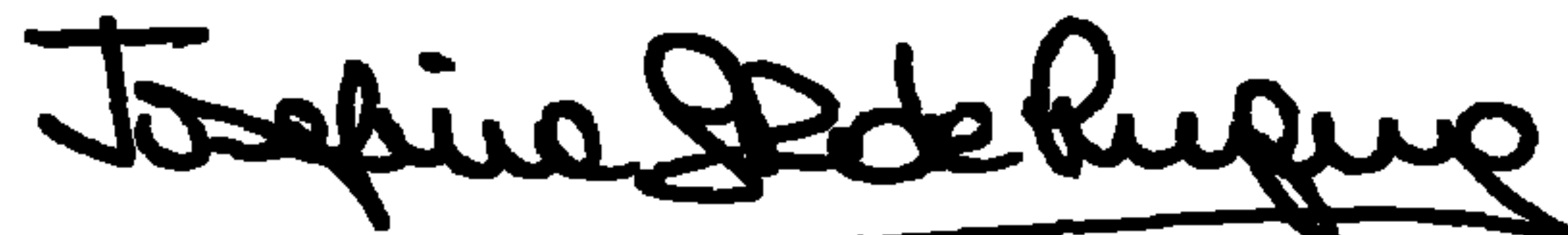
La Compañía "ALMACENES COMERCIALES GONZALEZ-RUBIO S.A." se constituyó mediante escritura pública autorizada por el Notario Tercero del cantón Guayaquil, el veintidós de febrero de mil novecientos cuarenta y nueve, e inscrita en el Registro Mercantil correspondiente el siete de marzo de mil novecientos setenta y cinco.

Mediante escritura pública autorizada por el Notario Primero, encargado de la Notaría Cuarta, del cantón Guayaquil, el veintiocho de noviembre de mil novecientos ochenta e inscrita en el Registro Mercantil del mismo cantón el primero de abril de mil novecientos ochenta y uno, se reformaron y codificaron integralmente los estatutos sociales de la Compañía.

Atentamente,

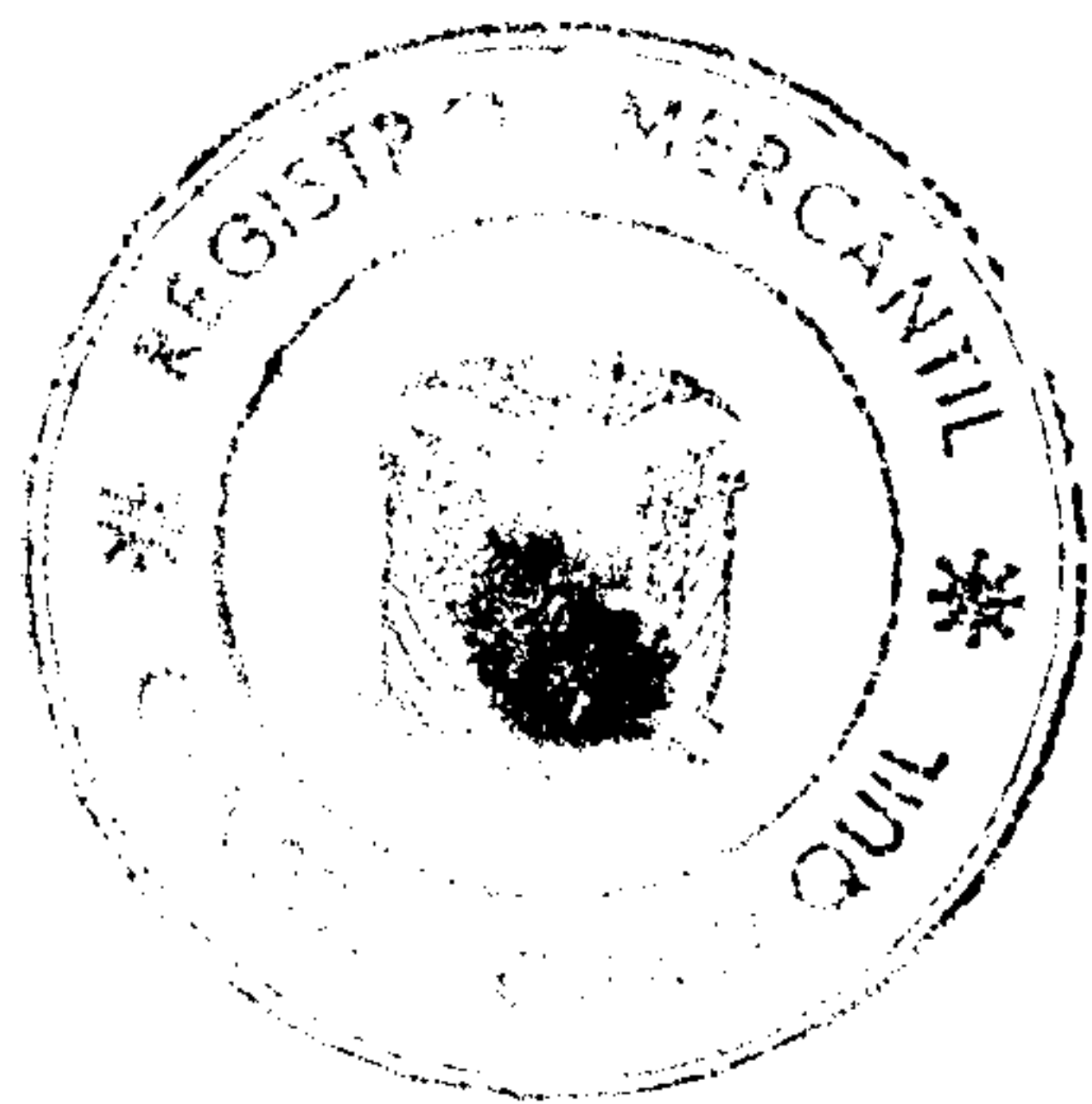

EMILIO LUQUE SILVA
Gerente-Secretario

RAZON: Acepto el cargo de GERENTE GENERAL para el que he sido designada según el nombramiento que antecede. Guayaquil, septiembre 2 de 1991.


SRA. JOSEFINA GONZALEZ-RUBIO DE LUQUE

CERTIFICO: Que con fecha de hoy, queda inscrito el presente Nom_

bramiento de GERENTE GENERAL de "ALMACENES COMERCIALES GON
ZALEZ-RUBIO S.A.", a foja 29.511, Número 11.097 del Registro
Mercantil y anotado bajo el número 19.615 del Repertorio.-Ar
chivándose los comprobantes de pago por Impuesto de Registro
y Defensa Nacional.-Guayaquil, Octubre ocho de mil novecien
tos noventa y uno.-El "registrador Mercantil.-



[Handwritten signature]
AB HECTOR MIGUEL ALCIVAR ANDRADE
Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil