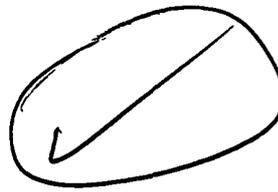


**TIENDAS INDUSTRIALES ASOCIADAS (TIA) S.A.**

Chimborazo 217 y Luque  
PBX: (5934) 2533086 - Fax. (5934) 2533086 ext. 305  
Casilla. 09-01-05835  
Guayaquil - Ecuador



12

Guayaquil, 29 de Marzo del 2004

Ref: 305-n-60.

Señor  
LUIS REYES PORTOCARRERO  
Ciudad

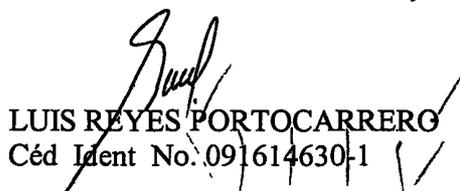
Muy estimado señor:

Me es grato comunicarle que la Junta General de Accionistas de TIENDAS INDUSTRIALES ASOCIADAS (TIA) S.A , celebrada el 26 de Marzo del 2004, lo eligió a usted para el cargo de DIRECTOR PRINCIPAL de la Compañía, por un período de UN AÑO, como lo determinan los Estatutos Sociales. Por consiguiente, en virtud de este nombramiento, usted ejercerá la representación legal, judicial y extrajudicial de la mencionada Compañía, firmando conjuntamente con otro Director o con un Apoderado de la misma, con facultades suficientes. La escritura pública en la que constan las atribuciones vigentes de los Administradores de TIENDAS INDUSTRIALES ASOCIADAS (TIA) S.A., fue otorgada el 24 de Diciembre de 1959, ante el Notario doctor Gustavo Falconí Ledesma, inscrita en el Registro Mercantil de Guayaquil, el 1ro. de Febrero de 1960.

Atentamente,

  
IGNACIO SANABRIA DIAZ  
Presidente

RAZON: Acepto el cargo y funciones que corresponden al Nombramiento que antecede.-  
Guayaquil, Marzo 29 del 2004.

  
LUIS REYES PORTOCARRERO  
Céd Ident No.: 091614630-1

3502

**REGISTRO MERCANTIL  
CANTON GUAYAQUIL**

1-. En la presente fecha queda inscrito el Nombramiento de **DIRECTOR PRINCIPAL** de la Compañía **TIENDAS INDUSTRIALES ASOCIADAS (TIA) S.A.**, a favor de **LUIS REYES PORTOCARRERO**, de fojas **40.381 a 40.383**, Registro Mercantil número **6.266** Repertorio número **9.840**.- Quedan incorporados los comprobantes de pago por los impuestos respectivos.- Guayaquil, doce de Abril del dos mil cuatro.-



*Zoila Cedeño Cellan*  
**AB. ZOILA CEDEÑO CELLAN**  
**Registro Mercantil**  
**del Cantón Guayaquil**  
**Delegada**

Orden 99415  
Legal Patricia Murillo  
Amanuense-Cómputo Yuri Zambrano  
Depurador Marianella Alvarado  
Anotación-Razón Lanner Cobefia  
Revisado

*M*