

TIA S.A.

Chimborazo 217 y Luque
PBX: (5934) 2598830
Casilla: 09-01-05835
Guayaquil - Ecuador



Guayaquil, 26 de Febrero del 2009

Señor

FERNANDO MARTIN MINAUDO

Ciudad

Me es grato comunicarle que la Junta General de Accionistas de TIENDAS INDUSTRIALES ASOCIADAS (TIA) S.A., celebrada el 25 de Febrero del 2009, 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, Febrero 26 del 2009.



FERNANDO MARTIN MINAUDO
Pasaporte Argentino No. 20620513N

NUMERO DE REPERTORIO: 44.873
FECHA DE REPERTORIO: 01/oct/2009
HORA DE REPERTORIO: 15:37

LA REGISTRADORA MERCANTIL DEL CANTON GUAYAQUIL
Certifica: que con fecha primero de Octubre del dos mil nueve,
queda inscrito el Nombramiento de **Director Principal**, de la Compañía
TIENDAS INDUSTRIALES ASOCIADAS (TIA) S.A., a favor de
FERNANDO MARTIN MINAUDO, a foja 97.927, Registro Mercantil
número 18.912.-

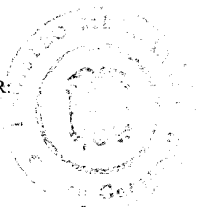
ORDEN: 44873



s 1,50

REVISADO POR:

MH



REGISTRO
MERCANTIL
AB. ZOLA CEDENO CELLAN
REGISTRO MERCANTIL
DEL CANTON GUAYAQUIL
DELEGADA