



72737



Guayaquil, Diciembre 14 de 1998.

Reg. # 40.487-M-97

35.633-M-95

Reemp. 33.772-M-98



Señor Don.

EDUARDO R. ORTEU IGLESIAS

Ciudad

De nuestras consideraciones:

Cúmplenos llevar a vuestro conocimiento que el Directorio de la Compañía **SUPERMERCADOS SANTA ISABEL (ECUADOR) SISABEL S.A.**, en sesión celebrada el día de hoy resolvió elegir a usted **PRESIDENTE DEL DIRECTORIO Y POR ENDE DE LA SOCIEDAD**, hasta Agosto 13 del año 2002. Reemplaza en sus funciones al Señor Don **ALFREDO E. DASSUM AIVAS**, quien renunció, cuyo nombramiento fue otorgado el 13 de agosto de 1997 e inscrito el 6 de mayo de 1998 en el Registro Mercantil del cantón.

Sus funciones están claramente determinadas en el estatuto Social de la Compañía, que consta en la Escritura pública de cambio de denominación y reforma integral de la codificación del estatuto Social, otorgada ante el Notario XXXVIII del cantón Guayaquil, Abogado Humberto Moya Flores, el 9 de Abril de 1997 e inscrita en el registro mercantil del mismo cantón, el 7 de Julio del mismo año. Sus atribuciones se encuentran especificadas en el Capítulo Sexto Artículo Vigésimo Séptimo.

Atentamente,

Mario R. Burgueño Robles, Gerente General.
SECRETARIO DEL DIRECTORIO

Declaro que acepto el nombramiento que antecede y que me he posesionado en esta fecha.
Guayaquil 14 de diciembre de 1998.

EDUARDO R. ORTEU IGLESIAS

Pasaporte N°: 08389700

Nacionalidad: Argentina

Dirección : Larrea 847, (1117) Buenos Aires, República de Argentina.

Pasaporte expedido en Argentina

OTRO SI:

Las atribuciones del Presidente serán las siguientes: ejercer la representación legal, judicial y extrajudicial de la compañía, en caso de falta, ausencia o impedimento del Gerente General, realizar las convocatorias para las Juntas Generales y del Directorio y presidir las mismas, suscribir conjuntamente con el Gerente General, los títulos de las acciones o los certificados de

6

las acciones o los certificados provisionales y las actas de sesiones de las Juntas Generales de Accionistas y del Directorio.


Mario Burgueño Robles
Gerente General
Secretario del Directorio.

En la presente fecha queda inscrito este
Nombramiento de Presidente del Directorio y de la Sociedad
Folio(s) 107 a 108 ✓ Registro Mercantil No.
29 ✓ Repertorio No. 65 ✓

Se archivan los Comprobantes de pago por los
impuestos respectivos. *

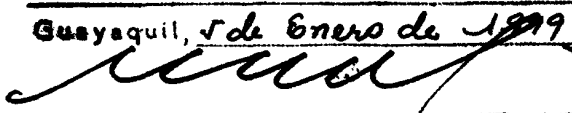
Guayaquil, 5 de Enero de 1999


AB. HECTOR MIGUEL ALCIVAR ANDRADE
Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil



Se tomó nota de este Nombramiento a foja
33772 del Registro Mercantil de 1998 ✓

Guayaquil, 5 de Enero de 1999


AB. HECTOR M. ALCIVAR ANDRADE
Registrador Mercantil del
Cantón Guayaquil