

Guayaquil, 15 de Diciembre de 1999

Señor Don .
EDUARDO R. ORTEU IGLESIAS
Ciudad. -

ASOM

72.737

20

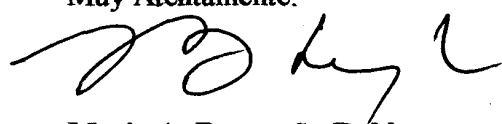
De mis consideraciones:

Cúmplame llevar a vuestro conocimiento que el Directorio de la Compañía **SUPERMERCADOS SANTA ISABEL (ECUADOR) SISABEL S.A.**, en sesión celebrada el día hoy resolvió reelegir a usted **PRESIDENTE** del Directorio y por ende de la sociedad., por haber acordado el período al plazo de **DOS AÑOS**, hasta Diciembre 15 de 2001.

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 Registro Mercantil del mismo cantón , el 7 de Julio del mismo año. Sus atribuciones se encuentran especificadas en el Capítulo Sexto Artículo Vigésimo Séptimo.

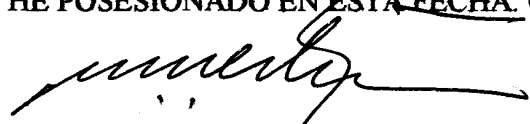
Las atribuciones del Presidente serán las siguientes: ejercer la representación legal, judicial y extrajudicial de la Compañía, en caso de falta, ausencia o impedimento del Gerente General, realizar las convocatorias para las Juntas Generales y del Directorio y presidir las mismas, suscribir conjuntamente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

Muy Atentamente.



Mario A. Burgueño Robles
Gerente General
Secretario del Directorio

DECLARO QUE ACEPTO EL NOMBRAMIENTO QUE ANTECEDE Y QUE ME HE POSESIONADO EN ESTA FECHA. Guayaquil, 15 de Diciembre de 1999.



EDUARDO R. ORTEU IGLESIAS
Pasaporte # 08389700
Buenos Aires, 6 de Octubre de 1997.

d

MISSION: Ser el Canal de Distribución preferido por nuestros dos Clientes: los Consumidores y los Proveedores, mediante la Vocación de Servicios de nuestros Colaboradores y la Eficiencia de Nuestras Tiendas.

Centro Comercial Puntilla Mall • Telfs.: (593-4) 832865 • Telefax: (593-4) 832820
Cdla. La Garzota Av. Isidro Ayora y Agustín Freire (esq.) • Telf. P.B.X. (593-4) 641008 • Fax: (593-4) 641016 • Casilla 7118
Internet: isabelsa@gve.satnet.net • Guayaquil - Ecuador

ANEXO 2.000.000
ANEXO 2.000.000

En la presente fecha queda inscrito este
Nombramiento de Presidente

Folio(s) 23.902 Registro Mercantil No.

6.968 Repertorio No. 8.835

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

Guayaquil, 20 de Abril del 2000

Hector Miguel Alvar Andrade
AB. HECTOR MIGUEL ALCIVAR ANDRADE
Registrador Mercantil del Canton Guayaquil

