

Quito, 25 de noviembre de 1998

Señor doctor

Rodrigo Salazar Borja

Ciudad.-

De mi consideración:

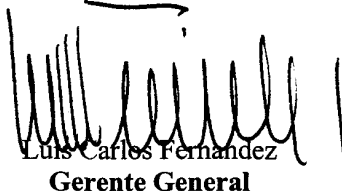
Me es grato comunicarle que la Junta General Extraordinaria y Universal de Accionistas de **CITITRADING S.A. CASA DE VALORES**, reunida el día de hoy, decidió por unanimidad nombrarlo para el cargo de **Presidente**, por el período estatutario de dos años, debiendo permanecer en su cargo hasta ser legalmente reemplazado.

Las atribuciones, deberes y responsabilidades del Presidente están establecidas en el artículo décimo tercero del estatuto social. Ejercerá la representación legal, judicial y extrajudicial en caso de falta o ausencia temporal o definitiva del Gerente General.

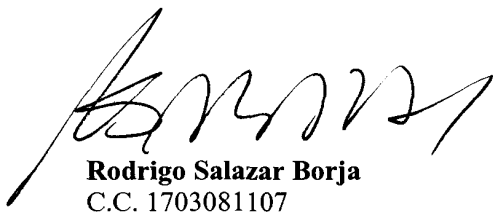
Cititrading S.A. Casa de Valores fue constituida mediante escritura pública celebrada ante la Notaria Segunda del cantón Quito, doctora Ximena Moreno de Solines, el 15 de agosto de 1994, habiéndose inscrito en el Registro Mercantil de ese cantón el 29 de agosto del mismo año.

Le ruego suscribir al pie de la presente en señal de aceptación.

Atentamente,


Luis Carlos Fernandez
Gerente General

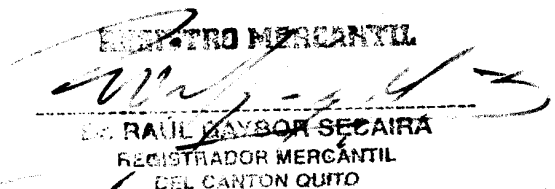
Acepto el cargo de **PRESIDENTE**. Quito, 25 de noviembre de 1998


Rodrigo Salazar Borja
C.C. 1703081107

Con esta fecha queda inscrito el presente documento bajo el N° **7953** del Registro de Nombramientos Tomo **129**

Quito, a **23** de **Dic** de 199**8**




RAÚL BAYONA SECAIRA
REGISTRADOR MERCANTIL
DEL CANTÓN QUITO