

CITIGROUP S.A.

REFERENCIA
57.477-4-97

Guayaquil, 26 de septiembre de 1997

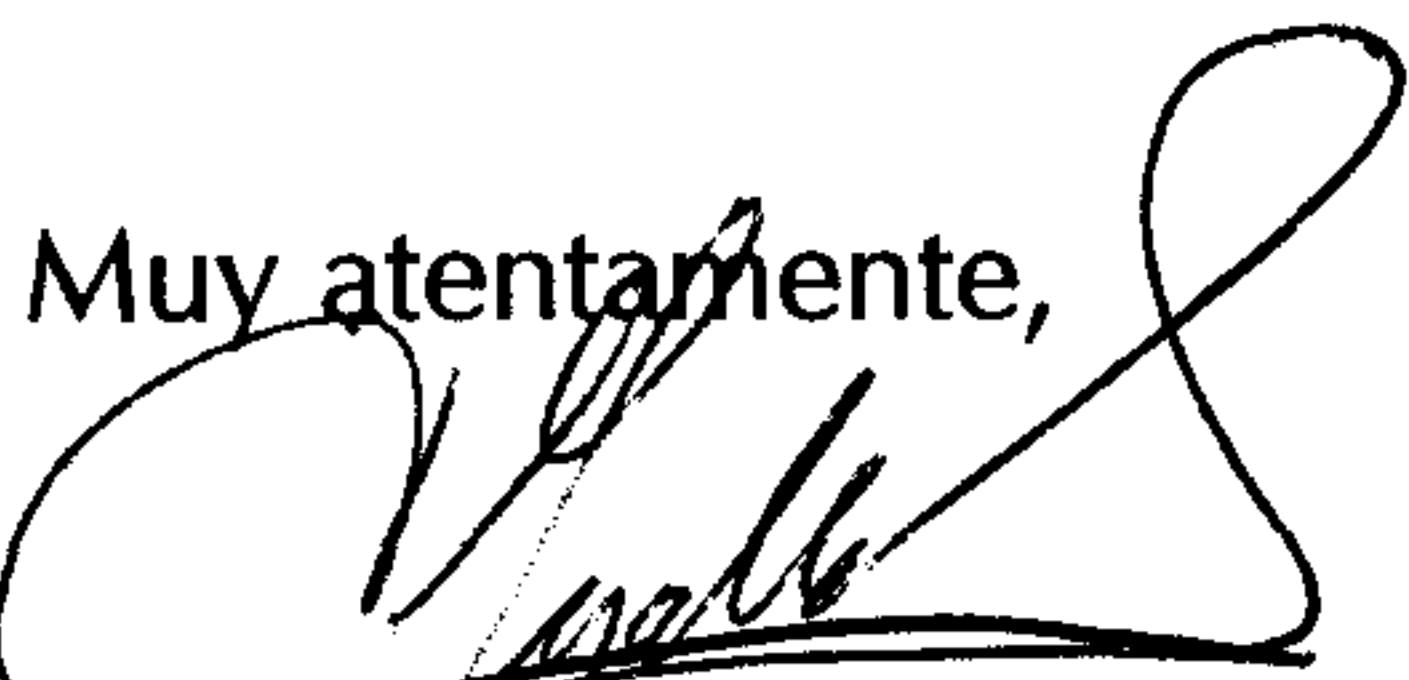
Señor Don
Victor Mesalles Cebria
Ciudad.-

De mis consideraciones:

Cúmpleme poner en su conocimiento que la Junta General de Accionistas de la Compañía CITIGROUP S.A., en sesion celebrada el dia de hoy, resolvio elegir a usted **PRESIDENTE** de la compñia, por un período de **CINCO AÑOS**.

En el ejercicio de sus funciones, tendra usted la representacion legal, judicial y extrajudicial de la compñia. Tendra ademas las atribuciones que sean inherentes a su cargo. Todo esto de acuerdo con lo dispuesto en los Estatutos Sociales de la compñia que constan en la Escritura Publica de Constitucion, otorgada ante el Notario Trigesimo Octavo del Canton Guayaquil, Ab. Humberto Moya Flores, el 25 de agosto de 1997, e inscrita en el Registro Mercantil del mismo Canton, el 08 de septiembre de 1997.

Muy atentamente,



Victor Alejandro Mesalles Vargas
Gerente General

Declaro que acepto el nombramiento que antecede.

Guayaquil, 26 de septiembre de 1.997



Victor Mesalles Cebria

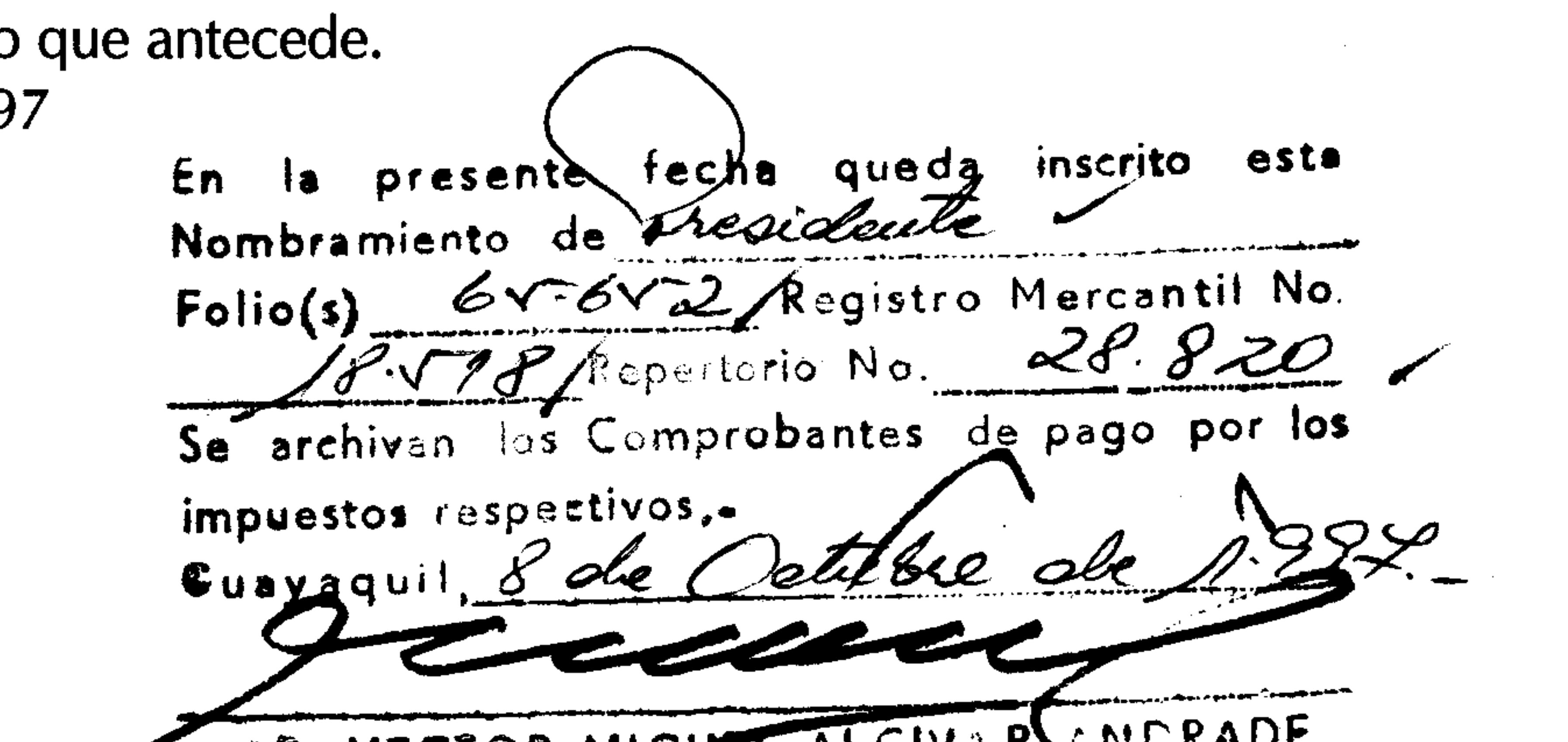


En la presente fecha queda inscrito este
Nombramiento de Presidente

Folio(s) 65-652 Registro Mercantil No.
18.518 Reportorio No. 28.820

Se archivan los Comprobantes de pago por los
impuestos respectivos.

Guayaquil, 8 de Octubre de 1.997.



AD. HECTOR MIGUEL ALCIVAR ANDRADE
Registrador Mercantil del Canton Guayaquil