

99596

Guayaquil, 21 de octubre de 1.999

Señor
Pedro José Vélez Margary
 Ciudad.

3021847

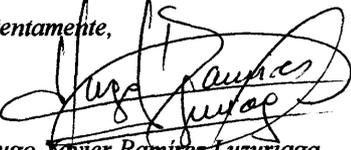
De mis consideraciones:

Cumplo en informar a usted que la Junta General Extraordinaria de Accionistas de la Compañía "CITADEL ASSET MANAGEMENT S.A.", celebrada el día de hoy, tuvo el acierto de elegirlo a usted **PRESIDENTE** de la Compañía, por el periodo de Cinco años que fija el estatuto social. Por tanto usted ejercerá la representación legal de la Compañía.

CITADEL ASSET MANAGEMENT S.A. se constituyó en la ciudad de Guayaquil, mediante escritura pública celebrada el día 8 de septiembre de 1.999 ante la Notaria Vigésimo Sexta del cantón Guayaquil, doctora Roxana Ugolotti de Portaluppi y se inscribió en el Registro Mercantil de Guayaquil, el 18 de octubre del mismo año.

Particular que informo a usted para los fines de Ley.

Atentamente,


 Hugo Xavier Ramirez Luzuriaga
 Secretario ad-hoc

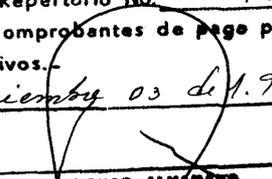
RAZON: Acepto el cargo para el que fui elegido según el nombramiento que antecede. Guayaquil, 21 de octubre de 1.999.



Sr. Pedro José Vélez Margary
 c.c. 0911186203
 Nacionalidad: Ecuatoriana
 Dirección: Victor Emilio Estrada #509 y Las Monjas.



En la presente fecha queda inscrito este
 Nombramiento de Presidente
 Folio(s) 63,337 Registro Mercantil No.
19.427 Repertorio No. 26.421
 Se archivan los Comprobantes de pago por los
 impuestos respectivos.
 Guayaquil, Diciembre 03 de 1.999.


 LOBO, CARLOS PONCE ALVARADO
 Registrador Mercantil
 del Cantón Guayaquil