

Quito D.M., a 29 de diciembre de 2005

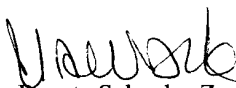
Señora
Tamara Jeanette Espinosa Lastra
Ciudad

De nuestras consideraciones:

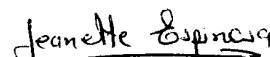
Por la presente tengo a bien informar a usted que el Directorio de la Compañía SANTA FE CASA DE VALORES S.A., SANTA FE VALORES, en sesión celebrada el día de hoy, acordó por unanimidad elegir a usted para el cargo Vicepresidente Ejecutiva-Gerente General, de la compañía por el período estatutario de dos años, a contarse desde la fecha de inscripción del presente nombramiento en el Registro Mercantil. Sus atribuciones se encuentran determinadas en el Artículo 28 de la Sección Quinta de los Estatutos Sociales de la compañía. *no existe este cargo*

SANTA FE CASA DE VALORES S.A., SANTA FE VALORES, se constituyó mediante escritura pública autorizada por el Notario Vigésimo Quinto del cantón Quito doctor Felipe Iturralde Dávalos el 24 de septiembre de 2004 y escritura aclaratoria celebrada ante la misma Notaría el 21 de octubre de 2004, legalmente inscritas en el Registro Mercantil de Quito el 9 de noviembre de 2004.

Muy atentamente,


Renata Salvador Zamora
SECRETARIA DEL DIRECTORIO

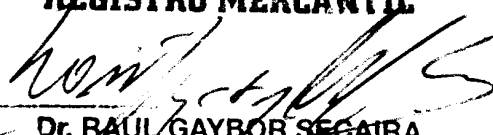
Acepto el cargo de Vicepresidente Ejecutiva-Gerente General de SANTA FE CASA DE VALORES S.A., SANTA FE VALORES en Quito D.M., a 29 de diciembre de 2005.


Tamara Jeanette Espinosa Lastra
CC. 100225538-6

Con esta fecha queda inscrito el presente documento bajo el N° 40 del Registro de Nombramientos Tómo 137
Quito, a 3 ENE 2006



REGISTRO MERCANTIL


Dr. RAUL GAYBOR SEGAIRA
EL GISTRADOR MERCANTIL
DEL CANTON QUITO