

Quito, 30 de marzo de 2001

48449

Señor
LUIS HERMOSA ZAMBRANO
Ciudad.-

De mi consideración:

Tengo el agrado de comunicarle que la Junta General Ordinaria y Universal de STANFORD GROUP CASA DE VALORES, S.A., en su sesión de hoy, resolvió elegirlo como PRESIDENTE EJECUTIVO de la Institución, por el período estatutario de dos (2) años, debiendo permanecer en sus funciones hasta ser legalmente reemplazado.

Usted ha sido designado en reemplazo del Sr. James Davis, quien renunció al cargo de Presidente Ejecutivo de la Institución, y cuyo nombramiento fue inscrito ante el Registro Mercantil del cantón Quito, en Marzo 3 de febrero de 2000, bajo el número 0534, tomo 131.

Sus deberes y atribuciones se encuentran determinados en el Art. 41 del Estatuto Social vigente de la Institución, en virtud de lo cual tendría individualmente la representación legal, judicial y extrajudicial de STANFORD GROUP CASA DE VALORES, S.A., con todas las facultades legales necesarias para el efecto, inclusive las consignadas en el Art. 48 del Código de Procedimiento Civil.

De conformidad con lo dispuesto en el Art. 38 del Estatuto Social de la compañía, si por ausencia, enfermedad u otra causa transitoria u ocasiona faltare el Presidente Ejecutivo, será reemplazado por el Presidente del Directorio, quien tendrá las mismas atribuciones y deberes señalados en el Estatuto Social para el Presidente Ejecutivo. Cuando el Presidente Ejecutivo faltare definitivamente, el Presidente del Directorio lo subrogará hasta cuando el Directorio designe al titular, en cuyo caso tendrá las mismas atribuciones y deberes señalados en el Estatuto Social para el Presidente Ejecutivo.

STANFORD GROUP CASA DE VALORES, S.A., anteriormente denominada Capital Connection S.A., Casa de Valores, se constituyó mediante escritura pública otorgada en Mayo 5 de 1994, ante el Notario Vigésimo Octavo (Interino) del cantón Quito, Dr. Jaime Andrés Acosta Holguín, y fue inscrita en Julio 21 de 1994 ante el Registro Mercantil del mismo cantón, bajo el número 1640, tomo 125. Cambió su denominación social a STANFORD GROUP CASA DE VALORES, S.A., y reformó su estatuto social mediante escritura pública otorgada en Mayo 26 de 1995, ante el Notario Vigésimo Noveno del cantón Quito, Dr. Rodrigo Salgado Valdez, y fue inscrita en Abril 29 de 1996 ante el Registro Mercantil del mismo cantón, bajo el número 1111, tomo 127. Posteriormente la compañía prorrogó su plazo de duración, reformó y codificó sus estatutos sociales, según consta de la escritura pública celebrada ante el Notario Primero del cantón Quito, Dr. Jorge Machado Cevallos, el 16 de diciembre de 1999, inscrita en el Registro Mercantil el 4 de febrero de 2000

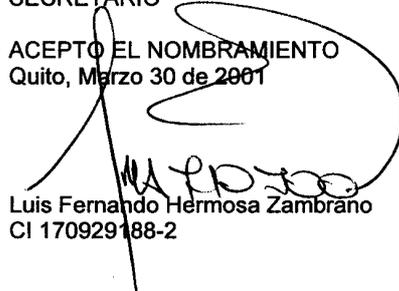
Sin otro particular, aprovecho la oportunidad para expresarle los sentimientos de consideración.

Atentamente,



Ulises Alvear
SECRETARIO

ACEPTO EL NOMBRAMIENTO
Quito, Marzo 30 de 2001



Luis Fernando Hermosa Zambrano
CI 170929188-2

Con esta fecha queda inscrito el presente documento bajo el N° 6756 del Registro de Nombramientos Tomo 132
Quito, a 31 AGO 2001



REGISTRO MERCANTIL

Dr. RAUL GAYBÓN SECAIRA
REGISTRADOR MERCANTIL
DEL CANTON QUITO