

Quito 24 de Mayo del 2007

Señor
Diego Fernando Lavalle Núñez
Presente.-

48449

De mi consideración:

Tengo el agrado de comunicarle que la Junta General de Accionistas de la compañía STANFORD GROUP CASA DE VALORES S.A., de fecha 24 de Mayo del 2007, resolvió elegirle como PRESIDENTE EJECUTIVO, por un período de tres (3) años, debiendo permanecer en sus funciones hasta ser legalmente reemplazado.

De conformidad con lo dispuesto en el numeral 40.1 del artículo Cuadragésimo del Estatuto Social de la compañía STANFORD GROUP CASA DE VALORES S.A., el Presidente Ejecutivo ejerce la representación legal, judicial y extrajudicial de la compañía.

STANFORD GROUP CASA DE VALORES S.A., anteriormente denominada Capital Connection S.A. Casa de Valores, se constituyó mediante escritura pública otorgada el 5 de mayo de 1994, ante el Notario Vigésimo Octavo (interino) del Cantón Quito, Doctor Jaime Acosta Holguín, inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Quito el 21 de julio del mismo año. La compañía Capital Connection S.A. Casa de Valores cambió su denominación por Stanford Group Casa de Valores S.A. y reformó sus estatutos sociales mediante escritura pública otorgada el 26 de mayo de 1995, ante el Notario Vigésimo Noveno del Cantón Quito e inscrita el 29 de abril de 1996 en el Registro Mercantil del mismo Cantón. Por escritura pública otorgada el 16 de diciembre de 1999, ante el Notario Primero del Cantón Quito e inscrita en el Registro Mercantil el 4 de febrero del año 2000, se reformó integralmente los estatutos sociales de la compañía. Mediante escritura otorgada el 16 de junio del 2003 ante el Notario Vigésimo Quinto del Cantón Quito, inscrita el 30 de octubre del mismo año en el Registro Mercantil, se realizó el aumento del capital social y se reformaron integralmente los estatutos sociales de la compañía. Por escritura pública otorgada el 23 de noviembre del 2005 ante el Notario Tercero del Cantón Quito e inscrita el 20 de diciembre del mismo año, se aumentó el capital social de la compañía. Mediante escritura pública de 16 de mayo del año 2006, otorgada ante el Notario Tercero del Cantón Quito, inscrita en el Registro Mercantil el 7 de julio del mismo año, re reformaron integralmente los estatutos sociales de la compañía.

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

Atentamente,

Dr. Francisco Vacas Dávila

ACEPTO EL NOMBRAMIENTO.

Quito, 24 de Mayo del 2007

[Firma]
Diego Fernando Lavalle Núñez
Cédula de ciudadanía 170551118-4

Con esta fecha queda inscrito el presente

documento bajo el No. **5341** del Registro

de Nombramiento Tomo No. **138**

Quito, a **24 MAYO 2007**

REGISTRO MERCANTIL



[Firma]
Dr. HECTOR GAVILANES FREIRE
REGISTRADOR MERCANTIL DEL CANTON QUITO
SUPLENTE