

Quito, marzo 30 de 2001



Señor
LUIS HERMOSA ZAMBRANO
Ciudad

De mi consideración:

Tengo el agrado de comunicarle que la Junta General de STANFORD TRUST COMPANY ADMINISTRADORA DE FONDOS Y FIDEICOMISOS S.A., en su sesión del día de hoy, resolvió elegirlo como PRESIDENTE EJECUTIVO de la Institución, por un período de un (3) años, debiendo permanecer en sus funciones hasta ser legalmente reemplazado.

Sus deberes y atribuciones se encuentran determinados en el Art. 41 del Estatuto Social de la Institución, en virtud de lo cual tendrá individualmente la representación legal, judicial y extrajudicial de STANFORD TRUST COMPANY ADMINISTRADORA DE FONDOS Y FIDEICOMISOS 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 STANFORD TRUST COMPANY ADMINISTRADORA DE FONDOS Y FIDEICOMISOS S.A, si por su ausencia, enfermedad u otra causa transitoria u ocasional 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 TRUST COMPANY ADMINISTRADORA DE FONDOS Y FIDEICOMISOS S.A. se constituyó mediante escritura pública otorgada en Febrero 9 de 1999, ante el Notario Tercero del cantón Quito, Dr. Roberto Salgado Salgado, y fue inscrita en Abril 1 de 1999 ante el Registro Mercantil del mismo cantón, bajo el número 754, tomo 130.

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

Atentamente,

Ulises Alvear Camacho
SECRETARIO AD - HOC

ACEPTO EL NOMBRAMIENTO

Quito, marzo 30 de 2001

LUIS FERNANDO HERMOSA ZAMBRANO
CI 170929188-2

Lo entendido vale.

El presente nombramiento reemplaza al otorgado al señor Luis Hermosa Zambrano, inscrito en el Registro Mercantil bajo el No.1611 del Registro de Nombramiento, Tomo 130, de 9 de abril de 1999.

DR. RAMIRO DÁVILA SILVA
NOTARIO TRIGESIMO SEGUNDO
QUITO

Con esta fecha queda inscrito el presente documento bajo el N° 2509 del Registro de Nombramientos Tomo 132

Quito, a 19 ABR 2001

REGISTRO MERCANTIL



[Handwritten Signature]
Dr. RAÚL GAYBOR SECAIRA
REGISTRADOR MERCANTIL
DEL CANTON QUITO

NOTARIA TRIGESIMA NOVENA DE QUITO
En aplicación a la Ley Notarial doy fe que la fotocopia que se presenta, está conforme con el original que me fue presentado en / fojas
Quito a 17 SET 2001
Dr. Fernando Arregui Aguirre
Notario Trigesima Novena
Canton Quito



RAZON: Certifico que la copia fotostática que antecede y que obra de / foja (s) útil (es) es reproducción exacta del documento que ha tenido a la vista, encontrándola idéntica en su contenido de todo lo que el / foja (s)

Quito, a

28 NOV. 2001

DOCTOR RAMIRO DAVILA SILVA
NOTARIO TRIGESIMO SEGUNDO DEL CANTON



Dr. Ramiro Davila Silva

[Large handwritten signature]