

Quito, agosto 16 del 2004

Señora  
YOLANDA MELLÓN SUÁREZ  
Presente.-

De mi consideración:

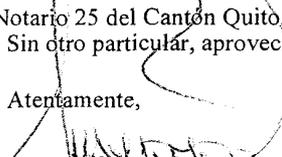
Tengo el agrado de comunicarle que la Junta General de STANFORD TRUST COMPANY ADMINISTRADORA DE FONDOS Y FIDEICOMISOS S.A., en su sesión del día treinta de marzo del año dos mil cuatro, resolvió elegirla como PRESIDENTE EJECUTIVA de la Institución, por un periodo de tres (3) años, debiendo permanecer en sus funciones hasta ser legalmente reemplazada. El presente nombramiento reemplaza el otorgado con fecha 30 de junio del año 2001, a favor del señor Luis Hermosa Zambrano.

Sus deberes y atribuciones se encuentran determinados en el Art. 40 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 sus 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 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.

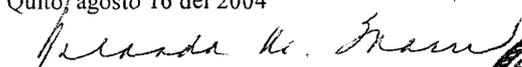
STANFORD TRUST COMPANY ADMINISTRADORA DE FONDOS Y FIDEICOMISOS S.A., se constituyó mediante escritura pública otorgada en Febrero 9 de 1999, ante el Notario Tercero del cantón Quito, Dr. Roberto Salgado Salgado, y fue inscrita en Abril 1 de 1999 ante el Registro Mercantil de mismo cantón, bajo el número 754, tomo 130 Reformada por escritura pública otorgada en junio 16 de 2003, ante el Notario 25 del Cantón Quito, Dr. Felipe Iturralde, inscrita en Octubre 30 de 2003, bajo el No.3229, tomo 134. Sin otro particular, aprovecho la oportunidad para expresarle mis sentimientos de consideración.

Atentamente,

  
Luis Hermosa Zambrano  
SECRETARIO AD - HOC

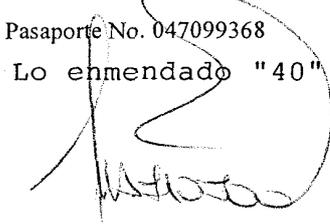
ACEPTO EL NOMBRAMIENTO

Quito, agosto 16 del 2004

  
YOLANDA MELLÓN SUÁREZ

Pasaporte No. 047099368

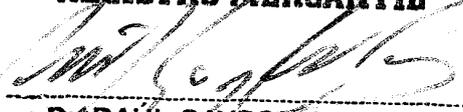
Lo enmendado "40" vale.





Con esta fecha queda inscrito el presente documento bajo el No. 6556 del Registro de Nombramientos Tomo 135  
Quito, a 25 AGO. 2004

**REGISTRO MERCANTIL**

  
**DR. RAÚL GAYBOR SECAIRA**  
REGISTRADOR MERCANTIL  
DEL CANTÓN QUITO