

**EXTRACTO DE LA ESCRITURA PUBLICA AUMENTO DE CAPITAL,
TRANSFORMACION, CAMBIO DE DENOMINACION Y REFORMA INTEGRAL
DE ESTATUTOS DE LA COMPAÑIA "AGENCIA COLOCADORA DE
SEGUROS INSEGEN C. LTDA."**

1. Fecha, notario ante quien se otorgó e inscripción:

El 8 de marzo de 1999, ante el Notario Séptimo del Cantón Guayaquil e inscrita en el Registro Mercantil del mismo Cantón con el número 9.002 y anotada en el Repertorio bajo el número 12.509, el 9 de junio de 1999.

2. Nombre, domicilio y calidad en la que comparece el otorgante:

Señor William De la Torre León, domiciliado en la ciudad de Guayaquil, en su calidad de Gerente de la Compañía "AGENCIA COLOCADORA DE SEGUROS INSEGEN C. LTDA."

3. Domicilio principal de la compañía:

La ciudad de Guayaquil

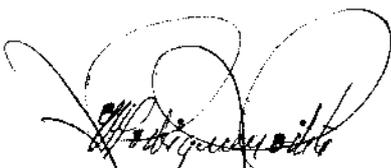
4. Aumento de capital, transformación, cambio de denominación y reforma de estatutos:

La Compañía "AGENCIA COLOCADORA DE SEGUROS INSEGEN C. LTDA." aumenta el capital suscrito en la suma de setenta y siete millones de sucres, con lo cual el capital social queda fijado en ochenta millones de sucres dividido en ochenta mil participaciones iguales, acumulativas e indivisibles de un mil sucres cada una; se transforma de compañía de responsabilidad limitada a una sociedad anónima; cambia su denominación por la de "INSEGEN S.A. AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS"; y, reforma el estatuto social en los términos de la escritura pública de 8 de marzo de 1999.

5. Autorización de la Superintendencia de Bancos:

En ejercicio de las atribuciones conferidas por el señor Superintendente de Bancos con Resolución No. 98-3890-ADM de 29 de octubre de 1998, la Intendencia de Bancos de Guayaquil, mediante Resolución No. IBG-DS-99-072 de 13 de mayo de 1999, aprobó el aumento de capital, la transformación, el cambio de denominación y la reforma de estatutos que consta en la escritura pública de 8 de marzo de 1999, a que hace referencia el presente extracto.

Guayaquil, 22 de junio de 1999


Dr. Víctor Hugo Rodríguez Roditi
SECRETARIO DE LA INTENDENCIA
DE BANCOS DE GUAYAQUIL