

Guayaquil, 26 de marzo de 1999

EXP 69920

Señor Economista
CICERON SUCRE TACLE VERA
Ciudad

De mis consideraciones:

Me es grato comunicarle que el Directorio de la compañía **ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSION Y FIDEICOMISOS BG S. A.**, en sesión celebrada el día 25 de marzo de 1999, en uso de sus atribuciones, tuvo el acierto de elegirlo en el cargo de **GERENTE GENERAL** de la misma, por un período de **TRES AÑOS**, contados a partir de la inscripción del presente nombramiento en el Registro Mercantil. Usted reemplaza al Lic. Ramón Yulee Changuin, quien renunció a sus funciones y cuyo nombramiento fue inscrito el 16 de marzo de 1998.

Como **GERENTE GENERAL**, entre otras atribuciones, le corresponde ejercer individualmente, la representación legal, judicial y extrajudicial de la Compañía, de conformidad con lo establecido en el Artículo Vigésimo Séptimo del Estatuto Social de la Compañía, que consta en la escritura pública de Reforma Integral del Estatuto Social de la Compañía, autorizada por el Notario Trigésimo Quinto del Cantón Guayaquil, Ab. Roger Arosemena Benites, el 26 de Octubre de 1995 e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón el 6 de marzo de 1996.

La compañía **ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSION Y FIDEICOMISOS BG S.A.**, fue constituida con la denominación Administradora de Fondos BG S. A., según consta de la escritura pública autorizada por el Notario Segundo del Cantón Guayaquil, Dr. Jorge Jara Grau, el 6 de abril de 1994 e inscrita en el Registro Mercantil el 2 de mayo de ese mismo año.

Según consta en la escritura pública autorizada por el Notario Trigésimo Quinto del cantón Guayaquil, Ab. Roger Arosemena Benites, el 12 de Mayo de 1997, aprobada por la Superintendencia de Compañías mediante Resolución No.97-2-1-1-0002380, del 12 de Junio de 1997, inscrita en el Registro Mercantil del Cantón el 10 de Septiembre del mismo año, la compañía **ADMINISTRADORA DE FONDOS BG S.A.** reformó su Estatuto, cambiando su denominación social por la

de ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSION Y FIDEICOMISOS BG S.A.

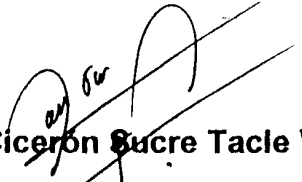
Particular que pongo en su conocimiento para los fines legales, reglamentarios y estatutarios consiguientes.

Atentamente,


Econ. Angelo Caputi Oyague
Presidente - Secretario

En esta fecha acepto el nombramiento de GERENTE GENERAL que consta en el presente instrumento.

Guayaquil, 26 de marzo de 1999

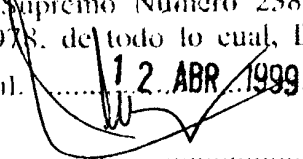

Econ. Ciceron Sucre Tacle Vera

Cédula de ciudadanía: 0910102557

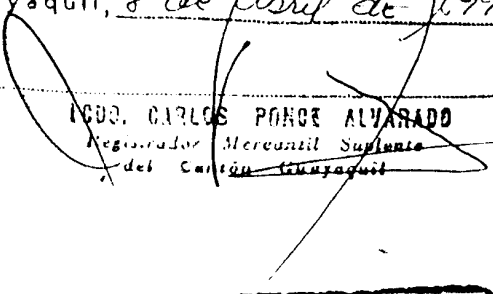
Nacionalidad: Ecuatoriana

Dirección: Calle Tercera No. 418 y Dátiles (Urdesa Central)

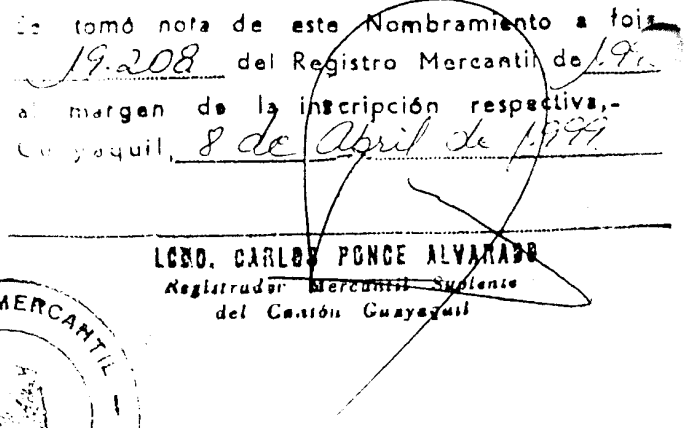
CERTIFICO: Que el anverso y reverso de la presente fotocopia es conforme al original que me fue exhibido, que conservo una copia con la presente razón, de conformidad al numeral 5 del Artículo 18 de la Ley Notarial reformada por el Decreto Supremo Número 2386, de Marzo 31 de 1978, de todo lo cual, DOY FE.
Guayaquil, 12 ABR 1999

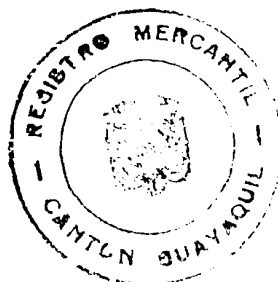

Ab. ROGER AROSEMENA BENITES
Notario Trigésimo Quinto Cantón Guayaquil

En la presente fecha queda inscrito este nombramiento de Gerente General
folio(s) 18918 - 18919 Registro Mercantil No. 5236 Repertorio No. 242
Se archivan los Comprobantes de pago por los puestos respectivos.
Guayaquil, 8 de Abril de 1999


LCDO. CARLOS PONCE ALVARADO
Registrador Mercantil Suplente
del Cantón Guayaquil

Se tomó nota de este Nombramiento a fojas 19.208 del Registro Mercantil de 1999
al margen de la inscripción respectiva.
Guayaquil, 8 de Abril de 1999


LCDO. CARLOS PONCE ALVARADO
Registrador Mercantil Suplente
del Cantón Guayaquil



REGISTRO MERCANTIL DEL
CANTON GUAYAQUIL
Valor pagado por este trabajo
B/. 118.700