

Guayaquil, Julio 14 del año 2004

Señor Doctor  
**JUAN CARLOS ARJONA ECHEVERRI**  
Ciudad.-

Ref. 58565-4-94  
15631-4-94

De mis consideraciones:

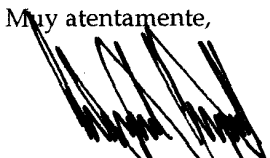
Cumplo en comunicar a usted, que la Junta General Extraordinaria de Accionistas de la compañía ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN Y FIDEICOMISOS BG S.A., en sesión celebrada en esta fecha, tuvo el acierto de elegirlo a usted GERENTE GENERAL, en reemplazo del señor Pedro Galvis Acosta, por el período de TRES años, y con las atribuciones y deberes establecidos en la escritura pública que contiene la Conversión, Aumento de Capital Suscrito, Pagado y Autorizado y la Reforma Integral del Estatuto Social, autorizada por el señor Notario Trigésimo Quinto del Cantón Guayaquil, abogado Roger Arosemena Benites, el 14 de junio del año 2002, inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil, el 4 de diciembre del año 2002; y, en la reforma del Estatuto Social contenida en la escritura pública autorizada por el señor Notario Trigésimo Quinto del Cantón Guayaquil, abogado Roger Arosemena Benites, el 3 de diciembre del año 2003, inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil, el 29 de diciembre del año 2003.

La compañía ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN 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 abril del año 1994 e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil el 2 de mayo del mismo año. Según consta de la escritura pública autorizada por el Notario Trigésimo Quinto del Cantón Guayaquil, abogado Roger Arosemena Benites, el 12 de mayo del año 1997, aprobada por la Superintendencia de Compañías mediante Resolución No. 97-2-1-1-0002380 del 12 de junio del año 1997, inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil el 10 de septiembre del mismo año, la compañía Administradora de Fondos BG S.A. reformó su Estatuto Social, cambiando su denominación social por la de ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN Y FIDEICOMISOS BG S.A..

Sírvase dar su aceptación al presente nombramiento y proceder con la respectiva inscripción toda vez que Usted ejercerá la representación Legal, Judicial y Extrajudicial de la compañía de forma individual.

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

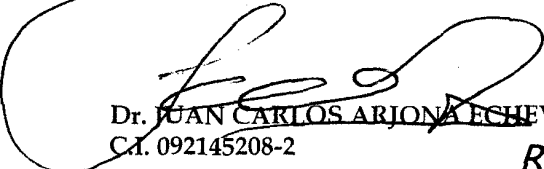
Muy atentamente,



**Ec. ANGELO LUIS CAPUTI OYAGUE**  
Presidente de la Junta

**RAZÓN: ACEPTO** el nombramiento de GERENTE GENERAL de la compañía ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN Y FIDEICOMISOS BG S.A.

Guayaquil, Julio 14 del año 2004

  
Dr. JUAN CARLOS ARJONA ECHEVERRI  
C.I. 092145208-2

**REGISTRO MERCANTIL  
CANTON GUAYAQUIL**

1.- En la presente fecha queda inscrito el Nombramiento de **GERENTE GENERAL** de la compañía **ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN Y FIDEICOMISOS BG S.A.**, a favor de **JUAN CARLOS ARJONA ECHEVERRI**, de fojas **86.322 a 86.325**, Registro Mercantil número **13.414**, Repertorio número **21.198**.- Quedan incorporados los comprobantes de pago por los impuestos respectivos.- 2.- Se tomó nota de este nombramiento a foja **25.306** del Registro Mercantil de **2.002**, al margen de la inscripción respectiva.- Guayaquil, veintitres de Julio del dos mil cuatro.-

  
**AB. ZOILA CEDEÑO CELLAN**  
Registro Mercantil  
del Cantón Guayaquil  
Delegada



Orden: 116283  
Legal: Silvia Coello  
Amanuense-Cómputo: Fabiola Castillo  
Depurador: Alexandra Coronel  
Razón-Anotación: Lanner Cobeña  
Revisado: 