

Guayaquil, 7 de Octubre del 2008

Señor
XAVIER SANTOS LAYEDRA
Ciudad.-

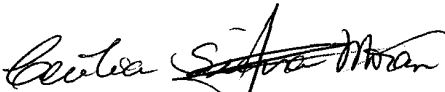
De mis consideraciones:

Cúmpleme informarle que la Junta General Extraordinaria y Universal de Accionistas de la Compañía **BOLIVARIANO, ADMINISTRADORA DE FONDOS Y FIDEICOMISOS AFFB S.A.**, en sesión celebrada el día de hoy, tuvo a bien reelegirlo como GERENTE GENERAL de la compañía, para el período estatutario de DOS AÑOS, con las atribuciones y deberes señaladas en el Estatuto Social y en la Ley de Compañías vigente.

En el ejercicio de sus funciones Usted ejercerá la representación legal, judicial y extrajudicial de la compañía, de manera individual.

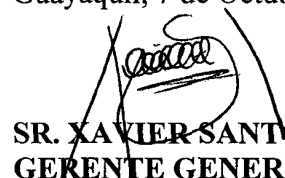
El Estatuto Social de la compañía **BOLIVARIANO, ADMINISTRADORA DE FONDOS Y FIDEICOMISOS AFFB S.A.**, consta en la Escritura Pública celebrada el 28 de Febrero del 2000, ante el Notario Undécimo del cantón Guayaquil, Doctor Jorge Pino Vernaza, e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil, el 2 de Mayo del 2000. Posteriormente, el mencionado Estatuto Social fue reformado de manera integral, según consta de la Escritura Pública celebrada el 20 de abril del 2007, ante el Notario Trigésimo Tercero del cantón Guayaquil, Ab. José Antonio Paulson Gómez, e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil, el 23 de mayo del 2007.

Atentamente,


AB. CECILIA SIERRA MORAN
Secretaria Ad-Hoc de la Junta

Acepto el cargo de GERENTE GENERAL de la compañía **BOLIVARIANO, ADMINISTRADORA DE FONDOS Y FIDEICOMISOS AFFB S.A.**, para el cual he sido elegido.

Guayaquil, 7 de Octubre del 2008


SR. XAVIER SANTOS LAYEDRA
GERENTE GENERAL
C.I./090665908-1
Nacionalidad: Ecuatoriana
Dirección: Junín No. 208 y Pedro Carbo, Guayaquil.

NUMERO DE REPERTORIO: 55.788
FECHA DE REPERTORIO: 14/Oct/2008
HORA DE REPERTORIO: 10:53

LA REGISTRADORA MERCANTIL DEL CANTON GUAYAQUIL
Certifica: que con fecha catorce de Octubre del dos mil ocho queda
inscrito el Nombramiento de **Gerente General**, de la Compañía
BOLIVARIANO ADMINISTRADORA DE FONDOS Y FIDEICOMISOS AFFB S.A., a favor de **XAVIER EMILIO SANTOS LAYEDRA**, a foja 127.312, Registro Mercantil número 22.215.

ORDEN: 55788



\$

REVISADO POR:



**REGISTRO
MERCANTIL**

AB. TATIANA GARCIA PLAZA
REGISTRO MERCANTIL
DEL CANTON GUAYAQUIL
DELEGADA



DCY FE: QUE ES FIEL
COPIA DEL ORIGINAL
Guayaquil

14 OCT 2008

Dr: Jorge Pino Vernaza
NOTARIO XI
CANTON GUAYAQUIL