



ESCRITURA PUBLICA DE DECLARACION  
QUE HACE EL SEÑOR XAVIER SANTOS  
LAYEDRA, A NOMBRE Y EN  
REPRESENTACION DE LA COMPAÑIA  
BOLIVARIANO, ADMINISTRADORA DE  
FONDOS Y FIDEICOMISOS AFFB  
S.A.....

En la ciudad de Guayaquil, Capital de la Provincia del Guayas, República del Ecuador, a los <sup>0000</sup>veintiséis días del mes de Julio del año dos mil uno, ante mí, ABOGADO HUMBERTO MOYA FLORES, Notario Público Trigesimo Octavo del Cantón Guayaquil, comparece a nombre y en representación de la Compañía BOLIVARIANO, ADMINISTRADORA DE FONDOS Y FIDEICOMISOS AFFB S.A., el señor Xavier Santos Layedra, casado, mayor de edad, ejecutivo y domiciliado en la ciudad de Guayaquil, en su calidad de Gerente General de dicha compañía, lo que acredita con la nota de su nombramiento inscrito en el Registro Mercantil que se adjunta para que forme parte de la presente escritura. Capaz para contratar a quien conozco de lo que doy fe; y procediendo con amplia libertad y bien instruido en el objeto y resultados de esta escritura, me presenta la minuta del tenor siguiente: "SEÑOR NOTARIO": En el Registro de Escrituras Públicas a su cargo, dígnese incorporar una escritura de Declaración que hace el Representante Legal de la Compañía BOLIVARIANO, ADMINISTRADORA DE FONDOS Y FIDEICOMISOS AFFB S.A., que se otorga al tenor de las declaraciones y estipulaciones siguientes: CLAUSULA PRIMERA: INTERVINIENTE.- Comparece al otorgamiento de la presente escritura, a nombre y en representación de la Compañía BOLIVARIANO, ADMINISTRADORA DE FONDOS Y FIDEICOMISOS AFFB S.A., en su calidad de Gerente General, el señor XAVIER SANTOS LAYEDRA, tal como lo acredita con la nota de su nombramiento debidamente inscrito en el Registro Mercantil que se agrega a esta escritura como documento habilitante. CLAUSULA SEGUNDA: ANTECEDENTES.- Dos. Uno.- BOLIVARIANO, ADMINISTRADORA DE FONDOS Y FIDEICOMISOS AFFB S.A., se



constituye mediante escritura pública otorgada ante el Notario Undécimo del Cantón Guayaquil, Doctor Jorge Pino Vernaza, con fecha veintiocho de febrero del dos mil, e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil, el dos de mayo del dos mil. Dos.

Dos.- El Superintendente de Compañías mediante Resolución número CERO CERO.Q.I.J.CERO CERO OCHO de fecha veinticuatro de abril del dos mil, publicada en el Registro Oficial número sesenta y nueve del tres de mayo del dos mil, expidió las normas de aplicación de las reformas de la Ley de Compañías introducidas en la Ley para la transformación económica del Ecuador. **CLAUSULA TERCERA: CONVERSION**

**EXPRESA.-** Con los antecedentes expuestos, el señor XAVIER SANTOS LAYEDRA a nombre y en representación y en su calidad de Gerente General de la Compañía BOLIVARIANO, ADMINISTRADORA DE FONDOS Y FIDEICOMISOS AFFB

S.A., declara que: a) Es voluntad de su representada efectuar la conversión expresa de sures a dólares de los Estados Unidos de América del importe de su correspondiente capital suscrito y autorizado; y, del valor nominal de las acciones. Consecuentemente, su capital queda en forma expresa convertido en dólares de los Estados Unidos de América, por lo que, el capital suscrito que es de S/11.500'000.000,00 (ONCE MIL QUINIENTOS MILLONES 00/100 SUCRES) dividido en once millones quinientos mil acciones nominativas y ordinarias de un mil sures cada una, por efectos de esta conversión, pasa a ser CUATROCIENTOS SESENTA MIL DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA, dividido en once millones quinientos mil acciones ordinarias y nominativas de un valor de cuatro centavos de dólar de los Estados Unidos de América cada una; y, b)

De conformidad con lo establecido en el Artículo trece de la mencionada Resolución, se procederá a la sustitución y anulación de los actuales títulos emitidos en sures y se entregarán a los actuales accionistas títulos emitidos en dólares, por lo que al accionista, BANCO BOLIVARIANO C.A., se le entregarán ONCE MILLONES CUATROCIENTOS NOVENTA Y NUEVE MIL NOVECIENTOS NOVENTA Y NUEVE acciones ordinarias y nominativas de un valor de cuatro centavos de dólar cada una; y, a la accionista María del Rosario Cuntó de Illingworth se le entregará UNA acción ordinaria y nominativa de un valor de cuatro centavos de dólar. Autorice usted, señor Notario, la escritura pública con las

960.000\$ / 11'500.000 suc de 904 cent

# **BOLIVARIANO, ADMINISTRADORA DE FONDOS Y FIDEICOMISOS AFFB S.A.**

Guayaquil, 5 de Septiembre del 2000

Señor,

**XAVIER SANTOS LAYEDRA**

Ciudad:



De mis consideraciones:

Por la presente tengo a bien comunicarle, que la Junta General de Accionistas de la compañía **BOLIVARIANO, ADMINISTRADORA DE FONDOS Y FIDEICOMISOS AFFB S.A.**, celebrada el día de hoy, tuvo el acierto de elegirlo a usted como **GERENTE GENERAL** de la compañía, para el periodo estatutario de dos años, con las atribuciones constantes en el estatuto social de la misma. Usted, reemplazará al señor Vicente Vallarino Marcos, quien renunció a sus funciones y cuyo nombramiento de Gerente General fue inscrito el 15 de Mayo del 2000.

En el ejercicio de su cargo usted ejercerá la representación Legal, Judicial y Extrajudicial de la Compañía, sin el concurso de ningún otro funcionario.

El Estatuto Social de la Compañía consta de la Escritura Pública otorgada ante el Notario Undécimo del Cantón Guayaquil, Doctor Jorge Pino Vernaza, el 28 de Febrero del 2000, la misma que ha sido inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil, el 2 de Mayo del 2000.

Muy atentamente,

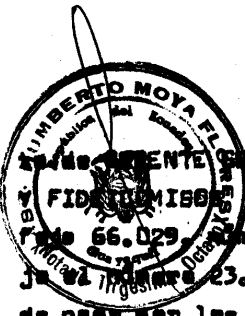
**MARIA DEL ROSARIO CUNTO DE ILLINGWORTH**  
**SECRETARIA AD-HOC**

RAZON:

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, Cinco de Septiembre del dos mil.-

**XAVIER SANTOS LAYEDRA**  
C.I. 09-0665908-1  
Domicilio Guayaquil

1.-CERTIFICADO: Que con fecha de hoy, queda inscrito este Nombramiento-



ADMINISTRACIÓN GENERAL de BOLIVARIANO, ADMINISTRADORA DE FONDOS  
FIDUCIARIA AFBB S. A. a favor de XAVIER SANTOS LAYEDRA, a  
foja 66.029, Número 18.632 del Registro Mercantil y anotada bo-  
ja 23.568 del Repertorio.-Se archiven los comprobantes  
de pago por los impuestos respectivos.-2.-Certifico: Que con fe-  
cha de hoy, se tomó nota de este Nomenclato a foja 29.599 del  
Registro Mercantil del 2000, el margen de la inscripción respec-  
tiva.-Guayaquil, tres de Octubre del dos mil.-



F.B.

*Katia Murrieta Wong*  
Dra. Katia Murrieta Wong  
Registradora Mercantil Interina  
del Cantón Guayaquil

REGISTRO MERCANTIL DEL  
CANTON GUAYAQUIL



Abg. HUMBERTO MOYA FLORES  
NOTARIO

formalidades de Ley. Firma ilegible. Abogada Maricel López de Villacís.- Registro número  
Siete mil ciento cincuenta y cinco.- **HASTA AQUÍ LA MINUTA.**—Quedan agregados a  
presente escritura pública los documentos exigidos por la Ley. El compareciente me  
presentó sus documentos de identificación personal. Leída que fue esta escritura por mí el  
Notario en alta voz a el compareciente, éste la aprueba en todas sus partes, se ratifica y firma  
en unidad de acto, de lo cual **DOY FE.**-



p. **BOLIVARIANO, ADMINISTRADORA DE FONDOS Y  
FIDEICOMISOS AFFB S.A.**

  
**XAVIER SANTOS LAYEDRA**

C.I. No. 090665908-1

C.V.No.

RUC. No. 0992124288001

  
**EL NOTARIO**

**ABOGADO HUMBERTO MOYA FLORES**

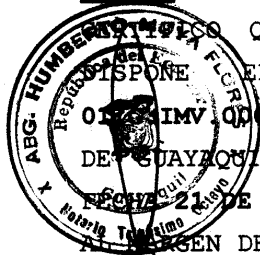
SE OTORGO ANTE MI Y CONSTA DEBIDAMENTE REGISTRADA EN EL  
ARCHIVO A MI CARGO, EN FE DE ELLO CONFIERO ESTE **QUINTO**  
TESTIMONIO EN **TRES FOJAS ÚTILES** QUE SELLO, RUBRICO  
Y FIRMO.

**GUAYAQUIL, 27 DE JULIO DEL 2.001**

  
**EL NOTARIO**

Abg. Humberto Moya Flores  
Notario Vigésimo Octavo de Guayaquil

**RAZON:**



QUE EN ESTA FECHA HE CUMPLIDO CON LO QUE DISPONE EL ART. 2 DE LA RESOLUCION NUMERO 0178-IMV-0007648 DE LA INTENDENTE DE MERCADO DE VALORES DE GUAYAQUIL, DE LA SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS, DE FECHA 21 DE AGOSTO DE 2001, POR LO QUE HA QUEDADO ANOTADO AL ORIGEN DE LA ESCRITURA PÚBLICA DE DECLARACIÓN QUE HACE EL SEÑOR **XAVIER SANTOS LAYEDRA**, A NOMBRE Y EN REPRESENTACIÓN DE LA COMPAÑIA **BOLIVARIANO, ADMINISTRADORA DE FONDOS Y FIDEICOMISOS AFFB S.A.** LA MISMA QUE FUE OTORGADA EN ESTA NOTARIA EL 26 DE JULIO DE 2.001.

GUAYAQUIL, 23 DE AGOSTO DEL 2001

EL NOTARIO

*[Signature]*  
Abg. Humberto Flores  
Notario Titular de Guayaquil

RECEIVED

GUAYAQUIL

OTORGADA



Dra. Norma Plaza  
de García  
REGISTRADORA  
MERCANTIL

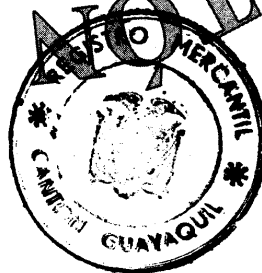
## REGISTRO MERCANTIL CANTON GUAYAQUIL

1.- En cumplimiento de lo ordenado en la Resolución N°  
**01.G.IMV.0007648**, dictada por el **Intendente de  
Mercado de Valores de Guayaquil**, el 21 de Agosto del  
2001 del 2.001, queda inscrita la presente escritura, la  
misma que contiene la conversión de Capital de la  
Compañía **ALVARIANO ADMINISTRADORA DE  
FONDOS Y FIDEICOMISOS AFFB S.A.** de fojas  
**22.284 a 22.290** número **4.127** del Registro Mercantil y  
anotada bajo el número **6.332** del Repertorio.

2.- Certifico: Que con fecha de hoy, he archivado una copia  
auténtica de esta escritura.- 3.- Certifico: Que con fecha  
de hoy se efectuó una anotación del contenido de esta  
escritura, al margen de la Inscripción respectiva.  
Guayaquil, veinticinco de Febrero del dos mil dos.-

**DRA. NORMA PLAZA DE GARCIA  
REGISTRADORA MERCANTIL  
CANTON GUAYAQUIL**

TRAMITE: 62.589  
LEGAL: EDUARDO FLORES  
AMANUENSE: SARA CARRIEL  
COMPROBADO: MARIANELA ALVARADO  
RAZON-ANOTACION: LUIS ULLOA  
REVISADO: [illegible]





DR. JORGE PINO VERNAZA



0000 15

**DOY FE:** Que en cumplimiento a lo dispuesto en el Artículo Cuarto de la Resolución Número 01.G.IMV.0007648, dada por la Superintendencia de Compañías, en Guayaquil, el 21 de Agosto del 2001, se tomó nota de esta Resolución de Aprobación de la Escritura de la Conversión del Capital de la compañía **BOLIVARIANO ADMINISTRADORA DE FONDOS Y FIDEICOMISOS AFFB S.A.**, otorgada ante el Abogado Humberto Moya Flores, Notario Trigésimo Octavo del Cantón, el 26 de Julio del 2001, al margen de la matriz de Escritura Pública de Constitución de fecha 28 de Febrero del 2000, otorgada ante el infrascrito.-  
Guayaquil, 26 de Febrero del 2002.-

DR. JORGE PINO VERNAZA  
NOTARIO XI  
CANTON GUAYAQUIL

