

RECIBIDO  
AUTORIZACION Y REGISTRO

Fecha: 09.05.04 Hora: 16:45

Matriz:  
Junín 208 y Pedro Carbo  
Telf.: (593-4) 230 5000  
ext 1520 - 1258  
Fax: (593-4) 230 1056  
Guayaquil - Ecuador  
www.bolivariano.com

RECIBIDO  
Jurídico Mercado de Valores  
Fecha: 09.05.06 Hora: 12:05

SEÑOR INTENDENTE DE COMPAÑÍAS DE GUAYAQUIL.- *Hondar*

Expediente #100744

XAVIER SANTOS LAYEDRA, en mi calidad de GERENTE GENERAL de la compañía BOLIVARIANO, ADMINISTRADORA DE FONDOS Y FIDEICOMISOS AFFB S.A., en su nombre y representación, a Usted atentamente comunico y solicito:

Que con fecha 3 de abril del 2009, la Junta General Extraordinaria y Universal de Accionistas de la compañía BOLIVARIANO, ADMINISTRADORA DE FONDOS Y FIDEICOMISOS AFFB S.A., resolvió lo siguiente:

1.- Aumentar el capital suscrito de la compañía por capitalización de utilidades, de acuerdo a lo dispuesto en el artículo 183 de la Codificación de la Ley de Compañías vigente y dentro del límite preestablecido por el capital autorizado, en el orden de US\$197.284,92 (CIENTO NOVENTA Y SIETE MIL DOSCIENTOS OCHENTA Y CUATRO 92/100 DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA), de tal manera que en lo posterior el capital suscrito y pagado de la compañía será de US\$ 1'599.315,00 (UN MILLÓN QUINIENTOS NOVENTA Y NUEVE MIL TRESCIENTOS QUINCE 00/100 DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA), quedando el capital autorizado tal como estaba establecido originalmente, esto es, en la suma de US\$1'964.060,16 (UN MILLÓN NOVECIENTOS SESENTA Y CUATRO MIL SESENTA 16/100 DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA).

2.- Que el aumento de capital se efectúa mediante la emisión de 4'932.123 (CUATRO MILLONES NOVECIENTOS TREINTA Y DOS MIL CIENTO VEINTITRES) nuevas acciones ordinarias y nominativas de un valor nominal de 0.04 centavos de dólar de los Estados Unidos de América cada una de ellas, continuando el número de orden, en forma sucesiva e ininterrumpida de las acciones ya emitidas.

3.- Aprobar la lista de suscriptores y forma de pago, sometidos a consideración de la Junta General por el Presidente Ad-Hoc de la Junta.

4.- Aprobar el nuevo texto del artículo tercero del Estatuto Social de la compañía BOLIVARIANO, ADMINISTRADORA DE FONDOS Y FIDEICOMISOS AFFB S.A., conforme a continuación consta:

"ARTICULO TERCERO: DEL CAPITAL.- El capital autorizado de la compañía es de US\$1'964.060,16 (UN MILLÓN NOVECIENTOS SESENTA Y CUATRO MIL SESENTA 16/100 DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA). El capital suscrito de la compañía es de US\$ 1'599.315,00 (UN MILLÓN QUINIENTOS NOVENTA Y NUEVE MIL TRESCIENTOS QUINCE 00/100 DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA), el mismo que se encuentra dividido en 39'982.875 acciones ordinarias y nominativas de un valor nominal de 0.04 centavos de dólar de los Estados Unidos de América cada una de ellas, numeradas desde la 00.000.001 a la 39'982.875 inclusive".

*Al Sr. Gerente  
AFFB  
esta en su poder  
PL.*

1'599.315-

5.- Autorizar al Representante Legal de la compañía para que solicite la respectiva protocolización del Acta de la presente Junta General, ante una de las **Notarías Públicas** del cantón Guayaquil, con el propósito de obtener posteriormente la nota de inscripción en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil.

El Acta de la Junta General Extraordinaria y Universal de Accionistas de la compañía BOLIVARIANO, ADMINISTRADORA DE FONDOS Y FIDEICOMISOS AFFB S.A. celebrada con fecha 3 de abril del 2009, fue protocolizada por el Notario Undécimo del cantón Guayaquil, doctor Jorge Pino Vernaza, el 22 de abril del 2009 e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil, con fecha 27 de abril del 2009, cuya tercera copia certificada se adjunta a la presente comunicación. De igual manera, con fecha 22 de abril del 2009, el Notario Undécimo del cantón Guayaquil, tomó nota al margen de la matriz que contiene la constitución de BOLIVARIANO, ADMINISTRADORA DE FONDOS Y FIDEICOMISOS AFFB S.A., la referida Escritura Pública de Protocolización.

Adicionalmente adjunto a la presente comunicación, la constancia contable de la forma de pago del aumento de capital aquí referido.


Finalmente, declaro, bajo la gravedad de juramento, que toda la información enunciada y presentada por medio de la presente comunicación es completamente veraz.

Particular que comunico para los fines legales pertinentes.

Atentamente,

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

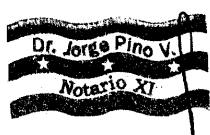
  
SR. XAVIER SANTOS LAYEDRA  
GERENTE GENERAL  
C.I. 0906659081

  
AB. CECILIA SIERRA MORÁN  
C.I. 0915381644  
REG. No. 9.282

c.c.: File



DR. JORGE PINO VERNAZA



NUMERO:

PROTOCOLIZACION DEL ACTA DE JUNTA GENERAL  
EXTRAORDINARIA Y UNIVERSAL DE ACCIONISTAS,  
CELEBRADA EL TRES DE ABRIL DEL DOS MIL NUEVE,  
DONDE SE APRUEBA EL AUMENTO DE CAPITAL  
SUSCRITO, POR CAPITALIZACION DE UTILIDADES, DE  
LA COMPAÑIA BOLIVARIANO, ADMINISTRADORA DE  
FONDOS Y FIDEICOMISOS AFFB S.A..-----

CUANTIA: INDETERMINADA.-----





**ACTA DE LA JUNTA GENERAL EXTRAORDINARIA Y UNIVERSAL DE ACCIONISTAS DE LA COMPAÑIA BOLIVARIANO, ADMINISTRADORA DE FONDOS Y FIDEICOMISOS AFFB S.A., CELEBRADA EL DIA 3 DE ABRIL DEL AÑO 2009.-**

En la ciudad de Guayaquil, a los tres días del mes de Abril del año 2009, en las oficinas situadas en las calles Junín No. 208 y Pedro Carbo, mezzanine, siendo las 11h30, se reúne la Junta General Extraordinaria y Universal de Accionistas de la compañía **BOLIVARIANO, ADMINISTRADORA DE FONDOS Y FIDEICOMISOS AFFB S.A.**, de conformidad con lo dispuesto en el artículo doscientos treinta y ocho de la codificación de la Ley de Compañías vigente.

Ante la Ausencia del Presidente de la compañía, se designa al Doctor Miguel Babra Lyon para que presida la sesión, todo lo cual es aprobado por unanimidad de votos y, actúa como Secretario de la Junta, el señor Xavier Santos Layedra, en su calidad de Gerente General de la compañía.

El Presidente Ad-Hoc dispone que el Secretario de la Junta cumpla con lo dispuesto en los artículos octavo y noveno del Reglamento sobre Juntas Generales de Socios y Accionistas y que proceda a dar lectura a la lista de asistentes. El Secretario de la Junta forma el expediente del que habla el artículo veintisiete del Reglamento sobre Juntas Generales de Socios y Accionistas, abriéndolo con la lista de asistentes, la constancia de las acciones que representan, el valor pagado de ellas y los votos que les corresponden, resultando que asisten los siguientes accionistas:

- **BANCO BOLIVARIANO C.A.**, debidamente representado por su Presidente Ejecutivo, Doctor Miguel Babra Lyon, propietario de treinta y cinco millones cincuenta mil setecientos cuarenta y tres (35'050.743) acciones ordinarias y nominativas de un valor nominal de 0.04 centavos de dólar de los Estados Unidos de América, cada una de ellas, las mismas que han sido pagadas en su totalidad.
- La señora Rosario Cuntó de Illingworth, por sus propios y personales derechos, propietaria de nueve (9) acciones ordinarias y nominativas de un valor nominal de 0.04 centavos de dólar de los Estados Unidos de América, cada una de ellas, las mismas que han sido pagadas en su totalidad.

Los accionistas asistentes representan la totalidad del capital social y suscrito de la compañía **BOLIVARIANO, ADMINISTRADORA DE FONDOS Y FIDEICOMISOS AFFB S.A.**, el mismo que asciende a la suma de US\$1'402.030.08 (UN MILLÓN CUATROCIENTOS DOS MIL TREINTA 08/100 DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA) representado en treinta y cinco millones cincuenta mil setecientos cincuenta y dos (35'050.752) acciones ordinarias y nominativas de un valor nominal de 0.04 centavos de



dólar de los Estados Unidos de América cada una de ellas, el mismo que se encuentra pagado en su totalidad. Cada acción da derecho a voto en proporción a su valor pagado.

Los rubros concernientes al capital social y a las acciones de la compañía se expresan en dólares de los Estados Unidos de América en estricta sujeción a lo dispuesto en la Resolución No. 00.Q.IJ.008 expedida por el Superintendente de Compañías el 24 de Abril del 2000, y que contiene las normas de aplicación de las reformas a la Ley de Compañías, introducidas en la Ley para la transformación económica del Ecuador. De igual manera, mediante Escritura Pública celebrada el 26 de Julio del 2001, ante el Notario Trigésimo Octavo del cantón Guayaquil, Abogado Humberto Moya Flores, debidamente inscrita en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil, el 25 de Febrero del 2002, la compañía **BOLIVARIANO, ADMINISTRADORA DE FONDOS Y FIDEICOMISOS AFFB S.A.**, a través de la interpuesta persona de su representante legal, realizó la conversión expresa de sucres a dólares de los Estados Unidos de América del importe de su correspondiente capital suscrito y autorizado, y del valor nominal de las acciones.

Comprobado el quórum de instalación, los accionistas aceptan constituirse en Junta General Extraordinaria y Universal de Accionistas para tratar los siguientes puntos del orden del día:

**1.- CONOCER Y RESOLVER SOBRE EL AUMENTO DEL CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO DE LA COMPAÑÍA BOLIVARIANO, ADMINISTRADORA DE FONDOS Y FIDEICOMISOS AFFB S.A. POR CAPITALIZACIÓN DE UTILIDADES DE LA COMPAÑÍA DENTRO DEL LÍMITE PREESTABLECIDO POR EL CAPITAL AUTORIZADO; y,**

**2.- CONOCER Y RESOLVER SOBRE LA REFORMA PARCIAL DEL ESTATUTO SOCIAL DE LA COMPAÑÍA COMO CONSECUENCIA DEL AUMENTO DE CAPITAL SUSCRITO ACORDADO.**

El Presidente Ad-Hoc de la Junta declara legal y formalmente instalada la Junta General Extraordinaria y Universal de Accionistas y manifiesta que se debe proceder de inmediato a resolver los puntos del orden del día, acerca de los cuales los accionistas han sido debidamente informados con anterioridad.

Con relación al primer punto del orden del día, toma la palabra el Presidente Ad-Hoc de la Junta, quien expresa que sería conveniente aumentar el capital suscrito de la compañía por capitalización de utilidades de la compañía, mediante la emisión de nuevas acciones, dentro del límite preestablecido por el capital autorizado, para efecto de lo cual, hace referencia a lo resuelto por la Junta General Ordinaria y Universal de Accionistas de la compañía





celebrada el día 27 de Marzo del 2009. Con los antecedentes expuestos, en la cuenta "Utilidades Acumuladas" aparece registrado, entre otros, el valor de US\$ 197,284.92 correspondiente a una parte de las utilidades generadas en el ejercicio económico del año 2008.

Continúa manifestando el Presidente Ad-Hoc de la Junta, que es pertinente que los valores antes referidos sean registrados contablemente en la cuenta "Capital Suscrito y Pagado", con el propósito de pagar el valor correspondiente a la nueva emisión de acciones por concepto del aumento de capital suscrito de la compañía por capitalización de utilidades de la misma, lo cual somete a consideración de la Junta.

Luego de breves deliberaciones, la Junta General Extraordinaria y Universal de Accionistas, por unanimidad de votos, resuelve lo siguiente:

1.- Aumentar el capital suscrito de la compañía por capitalización de utilidades, de acuerdo a lo dispuesto en el artículo 183 de la Codificación de la Ley de Compañías vigente y dentro del límite preestablecido por el capital autorizado, en el orden de US\$ 197,284.92 (CIENTO NOVENTA Y SIETE MIL DOSCIENTOS OCHENTA Y CUATRO 92/100 DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA), de tal manera que en lo posterior el capital suscrito y pagado de la compañía será de US\$ 1'599.315,00 (UN MILLÓN QUINIENTOS NOVENTA Y NUEVE MIL TRESCIENTOS QUINCE 00/100 DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA), quedando el capital autorizado tal como estaba establecido originalmente, esto es, en la suma de US\$1'964.060.16 (UN MILLÓN NOVECIENTOS SESENTA Y CUATRO MIL SESENTA 16/100 DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA).

2.- Que el aumento de capital se efectúa mediante la emisión de 4'932.123 (CUATRO MILLONES NOVECIENTOS TREINTA Y DOS MIL CIENTO VEINTITRÉS) nuevas acciones ordinarias y nominativas de un valor nominal de 0.04 centavos de dólar de los Estados Unidos de América cada una de ellas, continuando el número de orden, en forma sucesiva e ininterrumpida de las acciones ya emitidas.

A continuación, el Presidente Ad-Hoc de la Junta, expresa que el número de acciones que recibirá cada accionista como consecuencia del aumento del capital suscrito de la compañía por capitalización de utilidades, será en proporción a las que cada uno de ellos tuviere actualmente en propiedad, al amparo del derecho de atribución, siendo el detalle el que consta a continuación:



ACCIONISTAS	ACCIONES SUSCRITAS	VALOR PAGADO
BANCO BOLIVARIANO C.A.	4'932.122	US\$197.284,88
SRA. ROSARIO DE ILLINGWORTH	1	US\$ 0.04
TOTAL.....	4'932.123	US\$197.284.92

Luego de breves deliberaciones, la Junta General Extraordinaria y Universal de Accionistas, por unanimidad de votos, resuelve lo siguiente:

3.- Aprobar la lista de suscriptores y forma de pago, sometidos a consideración de la Junta General por el Presidente Ad-Hoc de la Junta.

De inmediato, hace uso de la palabra el Presidente Ad-Hoc de la Junta y manifiesta que una vez que la Junta ha adoptado todas las resoluciones correspondientes al aumento del capital suscrito de la compañía por capitalización de utilidades dentro del límite preestablecido por el capital autorizado, se debe proceder a conocer el segundo punto del orden del día que trata sobre la Reforma Parcial del Estatuto Social de la compañía, en consideración al acto societario antes aprobado. En este estado, el Presidente Ad-Hoc de la Junta somete a consideración de la Junta el nuevo texto del artículo tercero del Estatuto Social de la compañía.

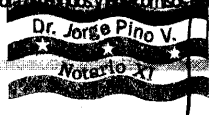
Luego de breves deliberaciones, la Junta General Extraordinaria y Universal de Accionistas, por unanimidad de votos, resuelve:

4.- Aprobar el nuevo texto del artículo tercero del Estatuto Social de la compañía BOLIVARIANO, ADMINISTRADORA DE FONDOS Y FIDEICOMISOS AFFB S.A., conforme a continuación consta:

**"ARTICULO TERCERO: DEL CAPITAL.-** El capital autorizado de la compañía es de US\$1'964.060.16 (UN MILLÓN NOVECIENTOS SESENTA Y CUATRO MIL SESENTA 16/100 DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA). El capital suscrito de la compañía es de US\$1'599.315,00 (UN MILLÓN QUINIENTOS NOVENTA Y NUEVE MIL TRESCIENTOS QUINCE 00/100 DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA), el mismo que se encuentra dividido en 39'982.875 acciones ordinarias y nominativas de un valor nominal de 0.04 centavos de dólar de los Estados Unidos de América cada una de ellas, numeradas desde la 00.000.001 a la 39'982.875 inclusive".

Finalmente, expone el Presidente Ad-Hoc de la Junta que de conformidad con el artículo 160 de la Codificación de la Ley de Compañías vigente en





concordancia con el artículo 7 del Reglamento sobre el procedimiento de aumento del capital suscrito dentro del límite preestablecido por el capital autorizado, en las compañías anónimas y de economía mixta, es procedente que la Junta General Extraordinaria y Universal de Accionistas se pronuncie sobre la autorización que debe darse al Representante Legal para que solicite la respectiva protocolización del Acta de la presente Junta General, ante una de las Notarías Públicas del cantón Guayaquil.

De inmediato, la Junta General Extraordinaria y Universal de Accionistas, por unanimidad de votos, resuelve lo siguiente:

5.- Autorizar al Representante Legal de la compañía para que solicite la respectiva protocolización del Acta de la presente Junta General, ante una de las Notarías Públicas del cantón Guayaquil, con el propósito de obtener posteriormente la nota de inscripción en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil.

No habiendo otro asunto que tratar, el Presidente Ad-Hoc de la Junta concede un receso para la redacción del Acta. Hecho así, con la asistencia de las mismas personas inicialmente presentes se reinstala la sesión y se da lectura al Acta la que, por ser encontrada conforme y sin modificaciones que hacerle, es aprobada por unanimidad y para constancia es suscrita por los asistentes con lo cual el Presidente Ad-Hoc de la Junta la declara concluida y la levanta a las 13h00 horas. f) p. BANCO BOLIVARIANO C.A., Dr. Miguel Babra Lyon, Presidente Ejecutivo- Accionista; f) Sra. Rosario Cuntó de Illingworth, Accionista; f) Dr. Miguel Babra Lyon, Presidente Ad-Hoc de la Junta; y, f) Sr. Xavier Santos Layedra, Secretario de la Junta.-

**CERTIFICO: QUE LA PRESENTE ACTA ES IGUAL A SU ORIGINAL, LA MISMA QUE REPOSA EN LOS ARCHIVOS DE LA COMPAÑÍA BOLIVARIANO, ADMINISTRADORA DE FONDOS Y FIDEICOMISOS AFFB S.A., A LOS CUALES ME REMITIRE EN CASO NECESARIO.-**

Guayaquil, 3 de abril del 2009

  
**SR. XAVIER SANTOS LAYEDRA**  
**SECRETARIO DE LA JUNTA**





**DECLARACION JURAMENTADA**

Yo, Xavier Santos Layedra, en mi calidad de Gerente General y Representante Legal de la compañía **BOLIVARIANO, ADMINISTRADORA DE FONDOS Y FIDEICOMISOS AFFB S.A.**, declaro bajo la gravedad de juramento que se ha acreditado de manera correcta la integración del capital, tal como consta en el Acta de Junta General Extraordinaria y Universal de Accionistas de la compañía, celebrada con fecha 3 de abril del 2009.

  
**SR. XAVIER SANTOS LAYEDRA**  
**GERENTE GENERAL**

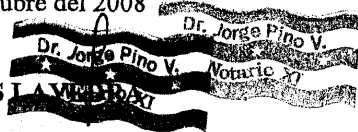


Guayaquil, 7 de Octubre del 2008

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

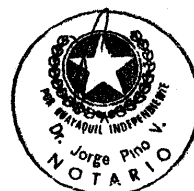
Acepto el cargo de **GERENTE GENERAL** de la compañía **BOLIVARIANO, ADMINISTRADORA DE FONDOS Y FIDEICOMISOS AFFB S.A.**, para el cual he sido elegido.

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



S

REVISADO POR:

*[Signature]*



REGISTRO  
MERCANTIL

AB. TATIANA GARCIA PLAZA  
REGISTRO MERCANTIL  
DEL CANTON GUAYAQUIL  
DELEGADA

DOY FE QUE ES FIEL  
COPIA DEL ORIGINAL  
Guayaquil, 22 ABR 2009

Dr. Jorge Fino Verdaza  
NOTARIO XI  
CANTON GUAYAQUIL





Señor Notario:

Sírvase protocolizar en el Registro de Escrituras Públicas a su cargo, según lo dispuesto en el art. 18 numeral segundo de la Ley Notarial, la copia certificada del Acta de Junta General Extraordinaria y Universal de los Accionistas de la compañía **BOLIVARIANO, ADMINISTRADORA DE FONDOS Y FIDEICOMISOS AFFB S.A.**, celebrada el día 3 de abril del 2009, donde se resolvió lo siguiente:

1.- Aumentar el capital suscrito de la compañía por capitalización de utilidades, de acuerdo a lo dispuesto en el artículo 183 de la Codificación de la Ley de Compañías vigente y dentro del límite preestablecido por el capital autorizado, en el orden de US\$ 197,284.92 (CIENTO NOVENTA Y SIETE MIL DOSCIENTOS OCHENTA Y CUATRO 92/100 DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA), de tal manera que en lo posterior el capital suscrito y pagado de la compañía será de US\$ 1'599.315,00 (UN MILLÓN QUINIENTOS NOVENTA Y NUEVE MIL TRESCIENTOS QUINCE 00/100 DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA), quedando el capital autorizado tal como estaba establecido originalmente, esto es, en la suma de US\$1'964.060.16 (UN MILLÓN NOVECIENTOS SESENTA Y CUATRO MIL SESENTA 16/100 DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA).

2.- Que el aumento de capital se efectúa mediante la emisión de 4'932.123 (CUATRO MILLONES NOVECIENTOS TREINTA Y DOS MIL CIENTO VEINTITRÉS) nuevas acciones ordinarias y nominativas de un valor nominal de 0.04 centavos de dólar de los Estados Unidos de América cada una de ellas, continuando el número de orden, en forma sucesiva e ininterrumpida de las acciones ya emitidas.

3.- Aprobar la lista de suscriptores y forma de pago, sometidos a consideración de la Junta General por el Presidente Ad-Hoc de la Junta.

4.- Aprobar el nuevo texto del artículo tercero del Estatuto Social de la compañía **BOLIVARIANO, ADMINISTRADORA DE FONDOS Y FIDEICOMISOS AFFB S.A.**, conforme a continuación consta:

**"ARTICULO TERCERO: DEL CAPITAL.** - El capital autorizado de la compañía es de US\$1'964.060.16 (UN MILLÓN NOVECIENTOS SESENTA Y CUATRO MIL SESENTA 16/100 DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA). El capital suscrito de la compañía es de US\$ 1'599.315,00 (UN MILLÓN QUINIENTOS



NOVENTA Y NUEVE MIL TRESCIENTOS QUINCE 00/100 DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA), el mismo que se encuentra dividido en 39'982.875 acciones ordinarias y nominativas de un valor nominal de 0.04 centavos de dólar de los Estados Unidos de América cada una de las numeradas desde la 00.000.001 a la 39'982.875 inclusive".


5.- Autorizar al Representante Legal de la compañía para que solicite la respectiva protocolización del Acta de la presente Junta General, ante las Notarías Públicas del cantón Guayaquil, con el propósito de obtener posteriormente la nota de inscripción en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil.


De igual manera, sírvase protocolizar la Declaración Juramentada que hace el Representante Legal de la compañía **BOLIVARIANO, ADMINISTRADORA DE FONDOS Y FIDEICOMISOS AFFB S.A.**, en el sentido de que se ha acreditado de manera correcta la integración del capital, según consta del Acta de Junta General aquí referida.

Agradeciéndole se sirva conferirme cinco copias certificadas de la misma, para los fines legales pertinentes.

Atentamente,

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

  
**SR. XAVIER SANTOS LAYEDRA**  
GERENTE GENERAL  
C.C. 0906659081

  
**AB. CECILIA SIERRA MORÁN**  
REG. No. 9.282  
C.C. 0915381644

c.c.: File



*Dili-*



DR. JORGE PINO VERNAZA



GENCIA DE PROTOCOLIZACION: Vista la solicitud que antecede y por cuanto está de acuerdo con lo que señala el artículo dieciocho, numeral segundo de la Ley Notarial vigente, procedo a protocolizar los documentos que anteceden - Guayaquil, 22 de Abril del dos mil nueve.-

DR. JORGE PINO VERNAZA  
NOTARIO XI  
CANTON GUAYAQUIL



Es fiel fotocopia de su original, que consta en el Protocolo de Escrituras Públicas, que esta a mi cargo, y en fe de ello confiero este **TERCER TESTIMONIO**, en siete fojas útiles, que sello y firmo en la ciudad de Guayaquil, a los 22 días del mes de Abril del dos mil nueve.-

DR. JORGE PINO VERNAZA  
NOTARIO XI  
CANTON GUAYAQUIL



*Doy fe: Que-*

en esta fecha y al margen de la matriz correspondiente a la escritura de CONSTITUCION DE LA SOCIEDAD ANONIMA DENOMINADA BOLIVARIANO, ADMINISTRADORA DE FONDOS Y FIDEICOMISOS AFFB S.A., autorizado por el infrascrito, el 28 de Febrero de 2000, tomé nota de la escritura de PROTOCOLIZACION DEL ACTA DE JUNTA GENERAL EXTRAORDINARIA Y UNIVERSAL DE ACCIONISTAS, CELEBRADA EL TRES DE ABRIL DEL DOS MIL NUEVE, DONDE SE APRUEBA EL AUMENTO DE CAPITAL SUSCRITO, POR CAPITALIZACION DE UTILIDADES, DE LA COMPAÑIA BOLIVARIANO, ADMINISTRADORA DE FONDOS Y FIDEICOMISOS AFFB S.A., a que se refiere el presente testimonio.- Guayaquil, 22 de Abril del 2009.-

  
DR. JORGE PINO VERNAZA  
NOTARIO XI  
CANTON GUAYAQUIL





NUMERO DE REPERTORIO: 18.292  
FECHA DE REPERTORIO: 27/abr/2009  
HORA DE REPERTORIO: 12:18

LA REGISTRADORA MERCANTIL DEL CANTON GUAYAQUIL  
1-. Certifica: que con fecha veintisiete de Abril del dos mil nueve, queda inscrita la Protocolización del Acta de Junta General Extraordinaria y Universal de Accionistas celebrada el 3 de Abril del 2.009, la misma que contiene el Aumento del Capital Suscrito, de la compañía **BOLIVARIANO ADMINISTRADORA DE FONDOS Y FIDEICOMISOS AFFB S.A.**, de fojas 42.793 a 42.806, Registro Mercantil número 7.725.- 2.- Se efectuaron dos anotaciones del contenido de este documento, al margen de las inscripciones respectivas.

ORDEN: 18292



REVISADO POR:

*[Signature]*



**AB. TATIANA GARCIA PLAZA**  
**REGISTRO MERCANTIL**  
**DEL CANTON GUAYAQUIL**  
**DELEGADA**