

Guayaquil, 13 de Octubre del 2006

Señor
XAVIER SANTOS LAYEDRA
Ciudad.-

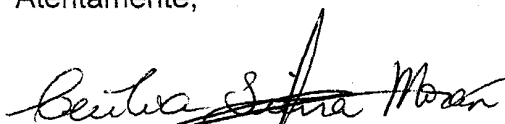
De mis consideraciones:

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.

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, 13 de Octubre del 2006


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

NUMERO DE REPERTORIO: 50.313
FECHA DE REPERTORIO: 16/oct/2006
HORA DE REPERTORIO: 12:41

EL REGISTRO MERCANTIL DEL CANTON GUAYAQUIL
Certifica: Que con fecha dieciseis de Octubre del dos mil seis, queda inscrito el Nombramiento de **Gerente General**, de la Compañía **BOLIVARIANO, ADMINISTRADORA DE FONDOS Y FIDEICOMISOS AFFB S.A.**, a favor de **XAVIER SANTOS LAYEDRA**, a foja 110.290, Registro Mercantil número 20.242.

ORDEN: 50313
LEGAL: Angel Aguilar
AMANUENSE: Fabi Castillo
ANOTACION-RAZON: Javier Alvarez

s

REVISADO POR:

lp.



Amador
AB. ZOILA CEDEÑO CELLAN
REGISTRO MERCANTIL
DEL CANTON GUAYAQUIL
DELEGADA



DOY FE, QUE ES FIEL
COPIA DEL ORIGINAL
Guayaquil, 19 OCT. 2006

Jorge Pino Vernaza
Dr. Jorge Pino Vernaza
NOTARIO XI
CANTON GUAYAQUIL