

Scotiabank El Salvador, S.A.
Centro Financiero
25 Avenida Norte y 23 Calle
Poniente No.1230,
San Salvador, El Salvador, C.A.
Apartado Postal No. 237
PBX:(503) 2234-4577 - 2250-1111

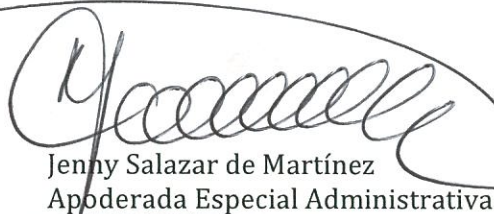
San Salvador, 19 de octubre de 2015.

Licenciado
Javier Mayora
Gerente General
Bolsa de Valores de El Salvador
Presente.

Licenciado Mayora:

Para los efectos correspondientes, remito fotocopia certificada, debidamente inscrita en el Registro de Comercio de la Reestructuración de la Junta Directiva, de Inversiones Financieras Scotiabank El Salvador, S.A. y Scotiabank El Salvador, S.A.

Atentamente,


Jenny Salazar de Martínez
Apoderada Especial Administrativa



REESTRUCTURACION

DE

JUNTA DIRECTIVA

JENNY MARIELB SALAZAR CARTAGENA

Abogado • Notario

San Salvador * El Salvador * Centroamérica

CERTIFICACION DE PUNTO DE ACTA

El Infrascrito Director Secretario de la Junta Directiva de "**SCOTIABANK EL SALVADOR, S.A.**", por este medio **CERTIFICA:**

Que en el Libro de Actas de la Sociedad, se encuentra redactada el acta número **UN MIL SETENTA Y TRES**, correspondiente a la sesión celebrada en esta ciudad, a las catorce horas del día seis de octubre del año dos mil quince, en la cual se encuentra el punto V. REESTRUCTURACIÓN DE JUNTA DIRECTIVA, que dice literalmente así:

"V. REESTRUCTURACIÓN DE JUNTA DIRECTIVA.

En vista de la renuncia del Ingeniero Robert Anthony Williams Cisneros, al cargo de Primer Director Suplente de la Junta Directiva, tal como consta en el punto anterior, la misma queda reestructurada de la siguiente forma:

PRESIDENTE DE LA JUNTA DIRECTIVA: JEAN LUC RICH, mayor de edad, Ejecutivo Bancario, de nacionalidad canadiense, actualmente del domicilio de San José, República de Costa Rica;

PRESIDENTE EJECUTIVO: SERGIO CRUZ FERNÁNDEZ, mayor de edad, Actuario, de nacionalidad mexicana, del domicilio de San Salvador;

SECRETARIO: CARLOS QUINTANILLA SCHMIDT, mayor de edad, Abogado y Notario, de nacionalidad salvadoreña, del domicilio de San Salvador;

PRIMER DIRECTOR PROPIETARIO: MAURICE CHOUSSEY RUSCONI, mayor de edad, Ingeniero Civil, de nacionalidad salvadoreña, del domicilio de San Salvador;

PRIMER DIRECTOR SUPLENTE: VACANTE;

SEGUNDO DIRECTOR SUPLENTE: JEAN-MARC ASTOLFI, mayor de edad, Ejecutivo Bancario, de nacionalidad canadiense, del domicilio actual de San Salvador;

TERCER DIRECTOR SUPLENTE: PEDRO JOSÉ GEOFFROY CARLETTI, mayor de edad, Doctor en Filosofía Matemática, de nacionalidad salvadoreña, del domicilio de Antiguo Cuscatlán, departamento de La Libertad;


CUARTO DIRECTOR SUPLENTE: RONALD FRANCISCO VALDEZ BOURNIGAL, mayor de edad, Ejecutivo Bancario, de nacionalidad dominicana, actualmente del domicilio de San José, República de Costa Rica.


La anterior composición de la Junta Directiva se mantendrá, hasta que la Junta General de Accionistas decida lo pertinente, en la próxima sesión a celebrarse en febrero del próximo año, y en su caso se registren las correspondientes credenciales en el Registro de Comercio.



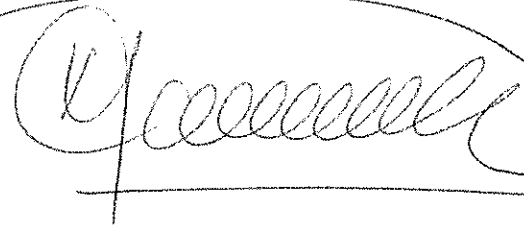
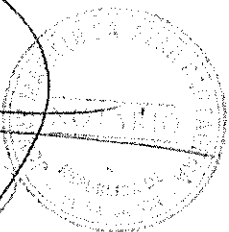
Se autoriza al Director Secretario de la Junta Directiva, para que certifique este punto para su inscripción en el Registro de Comercio.”

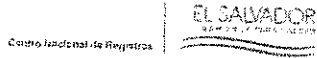
Y para los usos correspondientes, extendiendo, firmo y sello la presente certificación, en la ciudad de San Salvador, a los seis días del mes de octubre de dos mil quince.


CARLOS QUINTANILLA SCHMIDT
Director Secretario



DOY FE: Que la firma que antecede el anterior escrito y que se lee "CQuintanillaSchmidt", para la suscrita Notario, es **AUTENTICA**, por haber sido puesta a mi presencia, de su puño y letra, por el Licenciado **CARLOS QUINTANILLA SCHMIDT**, quien es de sesenta y dos años de edad, Abogado y Notario, del domicilio de Nuevo Cuscatlán, departamento de La Libertad, a quien conozco e identifiqué por medio de su Documento Único de Identidad número cero cero cero cero cero cero tres-cuatro. San Salvador, seis de octubre del año dos mil quince.



REPUBLICA DE EL SALVADOR CENTRO NACIONAL DE REGISTROS REGISTRO DE COMERCIO



REGISTRO DE COMERCIO: DEPARTAMENTO DE DOCUMENTOS MERCANTILES: San Salvador, a las once horas y cincuenta y seis minutos del día nueve de octubre de dos mil quince.

Inscribase la anterior REESTRUCTURACION DE CREDENCIAL DE JUNTA DIRECTIVA de SCOTIABANK EL SALVADOR, SOCIEDAD ANONIMA, DERECHOS: \$6.00, comprobante de pago número 0060522547, del día cinco de octubre de dos mil quince; presentado en este Registro a las ocho horas y veintisiete minutos, del día siete de octubre de dos mil quince, según asiento número 2015336372.

[Handwritten signature]
Lic. Julio Amílcar Palacios Grande
REGISTRADOR



INSCRITO EN EL REGISTRO DE COMERCIO AL NUMERO 42 DEL LIBRO 3492 DEL REGISTRO DE SOCIEDADES. DEL FOLIO 146 AL FOLIO 148 FECHA DE INSCRIPCION: San Salvador, nueve de octubre de dos mil quince.

[Handwritten signature]
Lic. Julio Amílcar Palacios Grande
REGISTRADOR



El suscrito Notario Certifica: Que la presente fotocopia
que consta de DOS folio(s), es fiel y conforme
con su original, con el cual se confrontó, de conformidad
a lo establecido en el artículo treinta de la Ley del Ejercicio
Notarial de la Jurisdicción Voluntaria y de Otras Diligencias.
San Salvador QUINCE de OCTUBRE
de DOS MIL QUINCE.

