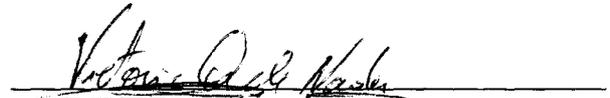


**ACTA DE JUNTA GENERAL EXTRAORDINARIA UNIVERSAL DE  
ACCIONISTAS DE LA COMPAÑÍA TÍTULOS INMOBILIARIOS S.A.  
CELEBRADA EL VEINTISIETE DE MARZO DEL DOS MIL CATORCE**

En la ciudad de Guayaquil, a los veintisiete días del mes de marzo del dos mil catorce, a las doce horas, en el domicilio de la compañía, ubicado en el primer piso, oficina No. 1, del edificio signado con el número 206 de la calle Chimborazo entre las calles Luque y Vélez, de esta ciudad de Guayaquil, encontrándose presentes los siguientes accionistas de la compañía Títulos Inmobiliarios S.A.: señoras Ana Cristina, Martha María, Victoria Virginia y Rosa María Antón Garzozzi, cada una titular y propietaria de ciento sesenta acciones ordinarias y nominativas de US\$1,00 cada una (un dólar de los Estados Unidos de América); y, los señores Jorge Elías Fayad Antón y Juan José Antón Bucarán cada uno titular y propietario de ochenta acciones ordinarias y nominativas de US\$1,00 cada una (un dólar de los Estados Unidos de América), todas las acciones se encuentran suscritas y pagadas en su totalidad, en consecuencia los accionistas, tienen derecho a un voto por cada acción de su propiedad. El capital social suscrito de la compañía TÍTULOS INMOBILIARIOS S.A., es de US \$800,00 (Ochocientos 00/100 dólares de los Estados Unidos de América) y pagado en el 100%, dividido en 800 acciones ordinarias y nominativas. Se encuentra presente también la señora Virginia Garzozzi Sacre Gerente de la compañía. En estas circunstancias los accionistas deciden por unanimidad constituirse en Junta General Universal Extraordinaria de la compañía, amparados en lo que determina el artículo doscientos treinta y ocho de la Ley de Compañías en vigencia, para tratar como único punto del orden del día, el nombramiento de Gerente. Actúa como Secretaria de la Junta la Gerente de la compañía doña Virginia Garzozzi Sacre y los accionistas deciden por unanimidad nombrar a la señora Victoria Virginia Antón Garzozzi Presidenta Ad-Hoc de esta Junta. Acto seguido toma la palabra la Presidenta ad-hoc y solicita que por Secretaria se constate que se encuentra presente y representado el 100% de capital suscrito y pagado.- Habiéndose constatado que efectivamente se encuentra presente la representación de la totalidad del capital social suscrito y pagado, la Presidenta ha-hoc ordena que se elabore la lista de accionistas y de inmediato declara instalada la Junta proponiendo que se reelija a la señora Virginia Garzozzi Sacre, Gerente de la compañía, por el periodo de cinco años más, quien tendrá la representación Legal, judicial y extrajudicial en forma individual y ejercerá su cargo de conformidad a lo establecido en el Estatuto Social de la compañía y las demás leyes de la República.- Los accionista deliberan al respecto y la Junta decide por unanimidad reelegir a la señora Virginia Garzozzi Sacre Gerente de la compañía, por el periodo cinco años más, contados a partir de la inscripción del nombramiento en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil, quien tendrá la representación legal, judicial y extrajudicial de la compañía en forma individual y ejercerá su cargo, de acuerdo a las atribuciones y derechos establecidos en la ley y el Estatuto Social. Encontrándose presente en la Junta la señora VIRGINIA GARZOZI SACRE, declara que acepta el cargo. De inmediato la Junta también por unanimidad resuelve y autorizar, a la Presidenta para que emita el nombramiento respectivo. Por no existir otro asunto que tratar, y siendo las 13:30H, la Junta entra en receso, y la Presidenta ad-hoc de la Junta ordena que por secretaria se redacte el acta de la presente sesión. Siendo las 14:00H se reinstala la Sesión, con la presencia de todos los accionistas, y el Secretario ad-hoc, da lectura al acta, la misma, que por no tener acotación alguna que hacersele, es aprobada con el voto unánime de los accionistas. A las 14:15H, el

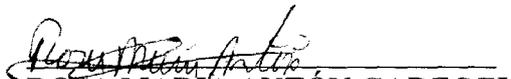
Presidente declara concluida la Sesión. Para constancia de lo actuado, suscriben la presente acta los accionistas presentes, Presidente ad-hoc y Secretaria que certifica.

  
VICTORIA VIRGINIA ANTÓN GARZOZI  
ACCIONISTA - PRESIDENTA AD-HOC

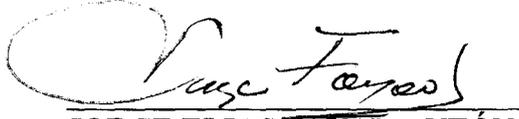
  
VIRGINIA GARZOZI SACRE  
SECRETARIA

  
ANA CRISTINA ANTÓN GARZOZI  
ACCIONISTA

  
MARTHA MARIA ANTÓN GARZOZI  
ACCIONISTA

  
ROSA MARIA ANTÓN GARZOZI  
ACCIONISTA

  
JUAN JOSÉ ANTÓN BUCARÁN  
ACCIONISTA

  
JORGE ELIAS FAYAD ANTÓN  
ACCIONISTA