

Guayaquil, 29 Julio del 2011.

Sr. Econ
Vicente Germán Franco Velíz
Ciudad.-

De mis consideraciones:

Me es grato poner en vuestro conocimiento que la Junta General Ordinaria de Accionistas de la Compañía "Inmobiliaria Franco S.A.", celebrada el 28 d Mayo del 2011, en el local ubicado en la primera Planta Alta de la villa ubicada con frente a la calle Av. La Salba #25 y Bogotá, ha tenido a bien designar a Usted, para el cargo de PRESIDENTE para el periodo de cinco años contados desde la presente fecha, quedando facultado para ejercer la Representación Legal, Judicial, y Extrajudicial de la Compañía, en forma individual, en caso de subrogación así como los demás deberes y atribuciones contenida en la Ley y particularmente en los Estatutos Artículo Vigésimo Primero: En el evento de falta e impedimento o de ausencia temporal del Gerente, lo remplazará en sus funciones el presidente por el tiempo preciso de la falta. Igualmente para el caso de renuncia, Incapacidad legal o física o muerte del Gerente, será remplazado por el presidente: esta sustitución durara hasta que la Junta General Ordinaria o Extraordinaria designe al nuevo Gerente y que constan en la escritura Publica celebrada el 15 de noviembre de 1.976, ante el Notario Decimo Séptimo del Cantón Guayaquil, Ab. Nelson Gustavo Cañarte Arboleda e inscrita en el Registro Mercantil el 8 de Febrero de 1.977; escritura de cambio de denominación a Inmobiliaria Franco S.A. y aumento de capital social, otorgado el 9 de Enero de 1.990, ante el Notario Ab. Nelson G. Cañarte Arboleda, inscrito en Enero 5 de 1.993, en el Registro Mercantil, escritura pública de aumento de capital y reforma de estatutos sociales de la Compañía Inmobiliaria Franco S.A., celebrada el 31 de Agosto de 1.995 ante el notario Vigésimo de este Cantón Ab. J. Antonio Haz Quevedo e inscrita en el Registro Mercantil el 15 de Enero de 1.996, escritura publica de aumento de capital y reforma de estatutos sociales de la Compañía Inmobiliaria Franco S.A., celebrada el 7 de noviembre del 2.000 ante notario Vigésimo Noveno de este cantón Ab. Francisco J. Coronel Flores e inscrita en el Registro Mercantil el 21 de Marzo del 2001.

Atentamente,



Sra. Leticia Mera Palacios de Franco
Secretaria de la Junta

ACEPTO.- El nombramiento que antecede y prometo cumplir con los deberes y atribuciones inherentes al cargo.

Guayaquil, Julio 29 del 2011



Econ. Vicente G. Franco Veliz
C.I. 0903352821

NUMERO DE REPERTORIO:50.643
FECHA DE REPERTORIO:17/ago/2011
HORA DE REPERTORIO:11:21

EL REGISTRADOR MERCANTIL DEL CANTON GUAYAQUIL
Certifica: que con fecha primero de Septiembre del dos mil once queda inscrito el Nombramiento de **Presidente**, de la Compañía **INMOBILIARIA FRANCO S.A.**, a favor de **VICENTE GERMAN FRANCO VELIZ**, a foja 79.110, Registro Mercantil número 15.715.

ORDEN: 50643



S

REVISADO POR:

[Handwritten signature]



[Handwritten signature]
XAVIER RODAS GARCES
REGISTRADOR MERCANTIL
DEL CANTON GUAYAQUIL