

INMOBILIARIA RANCHOLON S.A.

REF: 40363-M-86
7624-M-01
REEM: 75390-M-00

Guayaquil, Mayo 21 del 2,001

Señor
PETER WITMER ORSCHEL
Presente.

27.036

De mis consideraciones:

Por medio de la Presente, cúpleme informar a usted, que la Junta General Universal y Extraordinaria de Accionistas de la Compañía-INMOBILIARIA RANCHOLON S.A. en sesión celebrada el día de hoy, ha tenido el acierto de elegir a Usted GERENTE GENERAL de la Compañía por el lapso de CINCO AÑOS. Usted reemplaza en esta función al Ing. Markus Frey Keller.

De acuerdo con los Estatutos Sociales, a Usted le corresponderá ejercer la representación legal, judicial y extrajudicial de la Compañía, conjuntamente con la Presidenta.

La Compañía Inmobiliaria Rancholón C.Ltda., hoy convertida en Anónima, fué constituida mediante Escritura Pública celebrada el 27 de Agosto de 1986, ante el Notario Décimo Octavo Ab. Germán Castillo Suárez, e inscrita en el Registro Mercantil el 11 de Noviembre de 1986.

Muy Atentamente

Mirella B. de Moreno
Sra. Mirella Balladares de Moreno
SECRETARIA AD-HOC

Acepto el nombramiento de Gerente General de Inmobiliaria Rancholón S.A.
Guayaquil, Mayo 21 del 2001


Peter Witmer Orschel
Ciudadano Suizo
Residente en Ecuador
Céd.09-06435102

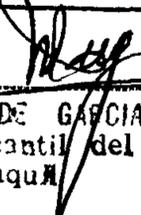
Pasaporte Suizo
7477646 expedido en Quito
Embajada de Suiza Dic.5 de 1.990

En la presente fecha queda inscrito este Nombramiento de GERENTE GENERAL ✓

Folio(s) 63377 Registro Mercantil No. 14622 Repertorio No. 19650

Se archivan los Comprobantes de pago por los Impuestos respectivos.-

Guayaquil, 11 de Junio del 2001


DRA. NORMA PLAZA DE GARCIA
Registradora Mercantil del
Cantón Guayaquil