

Guayaquil, 20 de Abril de 1992.

Sra.
MARCELA PINO YCAZA DE MOLESTINA
Ciudad.-

1104 I

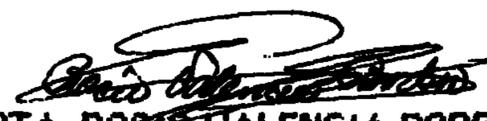
De mis consideraciones:

Compléme comunicarle que la Primera Junta General de Accionistas de la Compañía MALLORCACORP S.A., en sesión celebrada el día de hoy, tuvo el acierto de elegirlo como GERENTE de la Compañía, por el período de cinco años, pudiendo ser reelegida indefinidamente.

En consecuencia y de conformidad con lo dispuesto en el artículo décimo tercero del Estatuto Social de la Compañía, le corresponde a usted ejercer individualmente la representación legal, judicial y extrajudicial de la Compañía.

MALLORCACORP S.A., se constituyó mediante Escritura Pública otorgada ante el Notario Séptimo del cantón Guayaquil, Ab. Eduardo Falquez Ayala, el día 16 de Febrero de 1992, e inscrita en el Registro de Mercantil de Guayaquil el día 6 de Abril de 1992.

Atentamente.


SRTA. ROCIO VALENCIA BORBOR
SECRETARIA AD-HOC DE LA JUNTA

RAZON: Acepto desempeñar el cargo de GERENTE de "MALLORCACORP S.A.", y declaro que me he posesionado en esta misma fecha.
Guayaquil, Abril 20 de 1992.-


SRA. MARCELA PINO YCAZA DE MOLESTINA

CERTIFICO: Que con fecha de hoy, Queda inscrito el presente nombramiento de GERENTE de MALLORCACORP S.A. de fojas 11.600 a 11.601, número 4.144 del Registro Mercantil y anotado bajo el número 7.699 - del Repertorio.- Archivándose los comprobantes de pago por Impuesto de Registro y Defensa Nacional.- Guayaquil, mayo cuatro de mil noventa y dos.- El Registrador Mercantil.-



Hector Miguel Alcivar Andrade
AB. HECTOR MIGUEL ALCIVAR ANDRADE
Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil