

Guayaquil, 05 de Febrero del 2003

664 PB

Señora Doña
MARCELA PINO YCAZA DE MOLESTINA
Ciudad.

De mi consideración:

Cumpleme comunicarle que la Junta General de Accionistas de la Compañía "MALLORCACORP S.A." en sesión celebrada el día de hoy, tuvo el acierto de reelegirla como GERENTE de la misma, por el plazo de cinco años, pudiendo ser reelegida indefinidamente.

En consecuencia y de conformidad con lo dispuesto en el Artículo Décimo Tercero del Estatuto Social de las Compañía, le corresponde a usted ejercer la representación legal, judicial y extrajudicial de la Compañía, en forma individual.

MALLORCACORP S. A. se constituyó mediante Escritura Pública otorgada ante el Notario Séptimo del Cantón Guayaquil, Ab. Eduardo Falquez Ayala, el 18 de Febrero de 1.992, e inscrita en el Registro Mercantil de Guayaquil el 06 de Abril de 1.992.

Atentamente

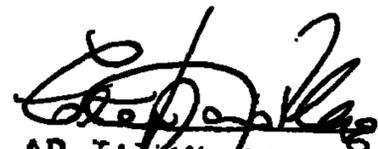

ING. ALFREDO MOLESTINA PINO
PRESIDENTE DE LA JUNTA
C.I. 09-08825441

RAZON: Acepto desempeñar el cargo de GERENTE de MALLORCACORP S. A., y declaro que me he posesionado en esta misma fecha.
Guayaquil, 05 de Febrero del 2003.


MARCELA PINO YCAZA DE MOLESTINA
C.I. 09-00399728

En la presente fecha queda inscrito este
Nombramiento de Gerente
Folio 33624-33626 del Libro Mercantil No
4791, Repetido No. 7.500
Se archivan los Comprobantes de pago por los
impuestos respectivos
Guayaquil, 24 de Marzo del 2003.




AB. TATIANA GARCIA PLAZA
REGISTRO MERCANTIL
DEL CANTON GUAYAQUIL
DELEGADA