REF.: 9.565-MI-82

T 21

CIRCUNDUR S. A.

Guayaquil, 16 de Junio de 1.995

Señora
BEATRIZ CORONEL DE PHILLIPS
Ciudad.

De mis consideraciones:

Por medio de esta comunicación cumplo con informarle que la Junta General Extraordinaria de Accionistas de la Compañía CIRCUNDUR S. A., celebrada el día de hoy, acordó reelegirla a Ud. GERENTE de la Compañía por el período de dos años, con las facultades y atribuciones constantes en el Art. 11o. de los Estatutos Sociales entre las que se contempla la representación legal, judicial y extrajudicial de la Compañía.

Sus atribuciones vigentes constan en la escritura pública de constitución de la Compañía CIRCUNDUR S. A., otorgada ante el Notario 30o. del Cantón Guayaquil Ab. Piero Aycart Vincenzini, el día 9 de Marzo de 1982, inscrita en el Registro Mercantil el 9 de Julio de 1.982.

Atentamente,

ING. ENRIQUE MONCAYO AGUIRRE
PRESIDENTE

ACEPTO EL NOMBRAMIENTO QUE ANTECEDE

Guayaquil, 16 de Junio de 1.995

Beatriz Coronel de Phillips
~~BEATRIZ CORONEL DE PHILLIPS~~

En la presente fecha queda inscrito este Nombramiento de Gerente
Folio(s) 38.990 Registro Mercantil No. 12.198 Repertorio No. 24.599
Se archivan los Comprobantes de pago por los impuestos respectivos.-
Guayaquil, 21 de Julio de 1.995.

REGISTRO MERCANTIL
CANTON GUAYAQUIL

LCDO. CARLOS PONCE ALVARADO
Registrador Mercantil Suplente
del Cantón Guayaquil