

Guayaquil, 2 de octubre de 1992

Sr. D.
JOSE ENRIQUE RIBAS DOMENECH
Ciudad.-

De mis consideraciones:

Cúmpleme llevar a su conocimiento que la Junta General Extraordinaria de Accionistas de la compañía "ULTRAMARES CORPORACION C.A.", en su sesión celebrada hoy, tuvo el acierto de elegir a usted **DIRECTOR TITULAR** de la Compañía por un período de TRES AÑOS, previsto en el estatuto social.

En virtud de tal designación le corresponde a usted ejercer la representación legal de la compañía, tanto en lo judicial como en lo extrajudicial, conjuntamente con el Vicepresidente o con el Gerente General o con uno cualquiera de los Directores Titulares, conforme a lo dispuesto en los Artículos Noveno y Trigésimo Primero del estatuto social.

Sus atribuciones constan en la escritura pública que autorizó el Notario Décimo Séptimo de Guayaquil, abogado Nelson Gustavo Cañarte Arboleda, el 30 de octubre de 1987, inscrita en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil, el 4 de diciembre de 1987.

Usted reemplaza en el cargo al ingeniero Fernando Martínez Illingworth.

Muy atentamente,

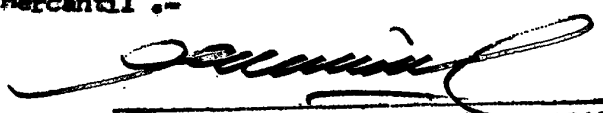

Alberto Iturralde French
GERENTE GENERAL

RAZON: Acepto el cargo para el que fui elegido, según el nombramiento que antecede.

Guayaquil, 2 de octubre de 1992


José Enrique Ribas Domenech

CERTIFICADO: Que con fecha de hoy, queda inscrito el presente Nombramiento de Director Titular de "ULTRAMARES CORPORACION C. A.", a foja 30.573, número 11.552 del Registro Mercantil y anotado bajo el número 21.898 del Repertorio.- Archivándose los comprobantes de pago por Impuesto de Registro y Defensa Nacional.- Guayaquil, Octubre treinta de mil novecientos noventa i dos.- El Registrador Mercantil.-


AB. HECTOR MIGUEL ALCIVAR ANDRADE

Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil

CER-

TIFICO: Que con fecha de hoy, se tomó nota del presente Nombramien
to a foja 11.494 del Registro Mercantil de 1.991, al margen de la
inscripción respectiva .- Guayaquil, Octubre treinta de mil, nove -
cientos noventa i dos .- El Registrador Mercantil .-




AB. HECTOR MIGUEL ALCIVAR ANDRADE
Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil