

ULTRAMARES CORPORACION C.A.  
GUAYAQUIL-ECUADOR

REFERENCIA  
509-M-63  
44.964-M-67

Guayaquil, agosto 24 de 1998.-

Señor  
**JOSEPH MASSOUD AZAR**  
Ciudad

De mis consideraciones:

Cúmpleme comunicarle a usted que la Junta General Extraordinaria de Accionistas de la **COMPAÑIA ULTRAMARES CORPORACION C.A.**, celebrada el día de hoy, tuvo el acierto de reelegirlo a usted para el cargo de **VICEPRESIDENTE** de la compañía por el lapso de tres años.

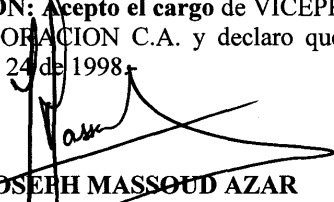
De conformidad con el estatuto social, usted ejerce la representación legal, judicial y extrajudicial de la compañía obrando conjuntamente con el Gerente General o con uno cualquiera de los Directores Titulares.

Sus funciones están detalladas en el estatuto social codificado de la compañía contenidos en la Escritura Pública otorgada ante la Notaria Décimo Séptimo del Cantón Guayaquil, Ab. Nelson Gustavo Cañarte A., el 30 de octubre de 1987, inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil, el 4 de diciembre de 1987.

Atentamente,  
**ULTRAMARES CORPORACION C.A.**

  
**MARIA DELIA AGUIRRE MEDINA**  
**SECRETARIA**

**RAZON:** Acepto el cargo de VICEPRESIDENTE de la COMPAÑIA ULTRAMARES CORPORACION C.A. y declaro que me he posesionado en esta fecha: Guayaquil, agosto 24 de 1998.-

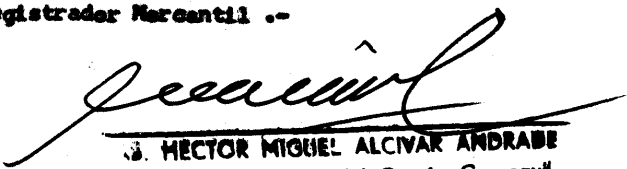
  
**SR. JOSEPH MASSOUD AZAR**  
**C.C. 09-1885159-3**

Dirección: El Oro 101 y La Ría

Fecha de la inscripción del anterior nombramiento: 24 de noviembre de 1995.-

**CERTIFICADO:** Que con fecha de hoy, queda inscrito el presente Nombramiento de Vicepresidente de **ULTRAMARES CORPORACION C. A.**, a foja 73.573, número 19.035 del Registro Mercantil y anotado bajo el número 28.566 del Repertorio.- Archivándose los comprobantes de pago por Impuestos de Registro y Defensa Nacional.- Guayaquil, Septiembre veinte i uno de mil novecientos noventa i ocho.- El Registrador Mercantil.-



  
**J. HECTOR MIGUEL ALCIVAR ANDRADE**  
Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil