

**ULTRAMARES CORPORACION C.A.
GUAYAQUIL-ECUADOR**

Guayaquil, Julio 14 del 2003.-

Señor
JOSEPH MASSOUD AZAR
Ciudad.-

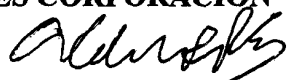
De mis consideraciones:

Cúpleme comunicarle a usted que la Junta General Extraordinaria de Accionistas de la **COMPAÑÍA 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.

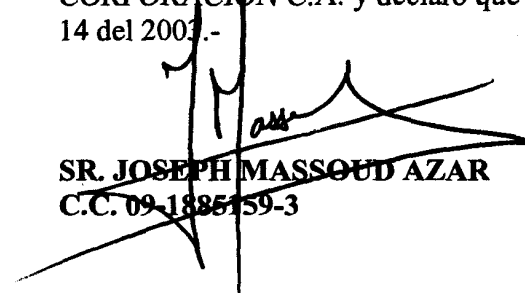
De conformidad con el estatuto social, usted ejerce la representación legal, judicial y extrajudicial de la compañía obrando conjuntamente con el Gerente General o con uno cualquiera de los Directores Titulares.

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.


DRA. MARIA DELIA AGUIRRE MEDINA
SECRETARIA

RAZON: Acepto el cargo de VICEPRESIDENTE de la COMPAÑÍA ULTRAMARES CORPORACION C.A. y declaro que me he posesionado en esta fecha: Guayaquil, julio 14 del 2003.-

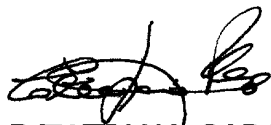

SR. JOSEPH MASSOUD AZAR
C.C. 09-1885159-3

3992

Ref: 509/04/63
44 964/04/87
123.252/04/2001

**REGISTRO MERCANTIL
CANTON GUAYAQUIL**

1-. En la presente fecha queda inscrito el Nombramiento de **VICEPRESIDENTE**, de la Compañía **ULTRAMARES CORPORACION C.A.**, a favor **JOSEPH MASSOUD AZAR**, de fojas **109.513 a 109.515**, Registro Mercantil número **16.050**, Repertorio número **24.243**.- Quedan incorporados los comprobantes de pago por los impuestos respectivos.- Guayaquil, tres de Septiembre del dos mil tres.-


AB. TATIANA GARCIA PLAZA
REGISTRO MERCANTIL
DEL CANTON GUAYAQUIL
DELEGADA



ORDEN: 68589
LEGAL: VILLY JIMENEZ
AMANUENSE: MERCEDES CAICEDO
COMPUTO: MERCEDES CAICEDO
ANOTACION/RAZON: PRISCILA BURGOS
REVISADO POR: 