



Montecristi, a 10 de Julio del 2002

Senora
NELLY MARINA MAYORGA DE CISNEROS
Ciudad.-

Cumpleme informale, que la Junta General de Accionistas de la Compania SETMABAS S.A., celebrada el dia de hoy, tuvo el acierto de nombrarla como PRESIDENTA de la misma, por el periodo estatutario de CINCO ANOS.

En el ejercicio del cargo, a usted le corresponde la Administracion de la Sociedad, conjuntamente con el Gerente General y demas funciones que constan en el Estatuto Social.

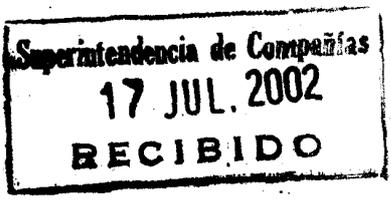
La Compania SETMABAS S.A., se constituyo mediante escritura publica celebrada el 9 de Abril del 2002 ante el Notario Trigesimo del Canton Guayaquil, doctor Piero Aycart Vincenzini y fue inscrita en el Registro de la Propiedad del Canton Montecriste, con fecha 8 de Julio del 2002.

Atentamente

CARLOS A. PERALTA M.
Secretario Ad-hoc.

ACEPTO el nombramiento de PRESIDENTA de la Compania SETMABAS S.A. para el que he sido designada.
Montecristi, 10 de Julio del 2002.

NELLY M. MAYORGA DE CISNEROS
CI. 18-01878784

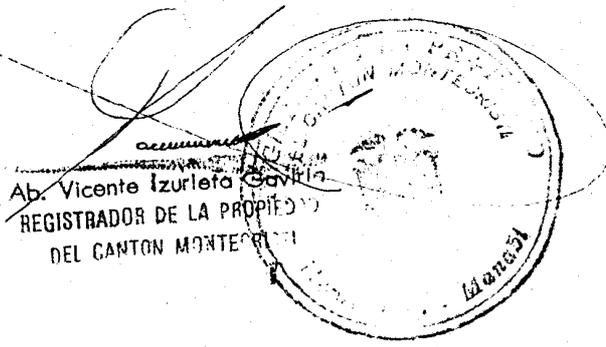
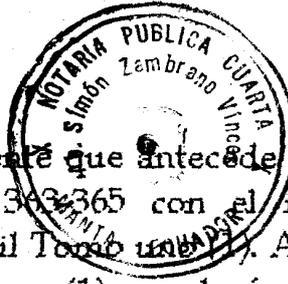


CERTIFICADO:

Que el Nombramiento de Presidente que antecede en esta fecha queda inscrita de fojas: 303-365 con el número sesenta (60) del Registro Mercantil Tomo ~~una~~. Anotada en el Libro Repertorio General Tomo (1) con el número mil doscientos cincuenta y cinco (1.255) y en el libro Repertorio Mercantil Tomo (1) con el número (95) y los respectivos libros índices general literales "M" "C".

Montecristi, Julio 15 del 2.002.

M.S.



DOY FE: Que las prece

dentes reproducciones xeroscópicas en 01

fojas útiles anversos y reversos son iguales a sus originales. Manta, 17 JUL 2002

Elsye Cedeño

EL NOFARIO
Abg. Elsy Cedeño Menéndez
NOTARIA CUARTA SUPLENTE
Manta - Ecuador