



Montecristi, a 10 de Julio del 2002

Senor
HUGO MARCELO CISNEROS TORRES
Ciudad.

Cumpleme informarle, que la Junta General de Accionistas de la Compania SETMABAS S.A., en sesion celebrada el dia de hoy, tuvo el acierto de nombrarlo a usted como GERENTE GENERAL de la misma, por el periodo estatutario de CINCO AÑOS, siendo usted el primero Gerente General que se designa.

En el ejercicio del cargo, usted ejercerá la representacion legal, judicial y extrajudicial de la Compania, en forma individual.

La Compania SETMABAS S.A., se constituyo mediante escritura publica celebrada el dia 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 GERENTE GENERAL de la compania SETMABAS S.A. para el que he sido designado.
Montecristi, 10 de Julio del 2002.

HUGO M. CISNEROS TORRES
CI. 18-01464122.

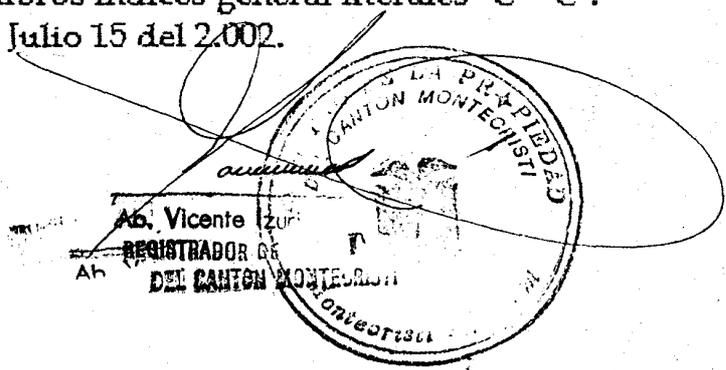


CERTIFICO:

Que el Nombramiento de Gerente General que antecede en esta fecha queda inscrita de fojas 358-362 con el número cincuenta y nueve (59) del Registro Mercantil Tomo uno (1). Anotada en el Libro Repertorio General Tomo (1) con el número mil doscientos cincuenta y cuatro y en el libro Repertorio Mercantil Tomo (1) con el número (94) y los respectivos libros índices general literales "C" "C".

Montecristi, Julio 15 del 2002.

M.S.



DOY FE: Que las prece
dentes reproducciones xeroscopicas en 01
fójas utiles, anversos y reversos son iguales
a sus originales. Manta, 17 JUL 2002

Calixto Cedeño
EL NOTARIO

Abg. Elsy Cecilia Menéndez
NOTARIA CUARTA SUPLENTE
Manta, Ecuador