



ELASTO S.A.

Bartolomé Sánchez y
Hernando Díaz
Panam. Norte Km. 6 1/2
Teléfono: 470-332 474 223 478-722
Fax: 478-722
Casilla: 17-11-04799
Quito - Ecuador

Quito, 01 de abril de 1998

45383

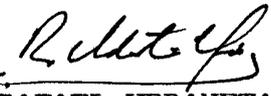
Señor
JAIME ARDILA
Presente.

De mi consideración:

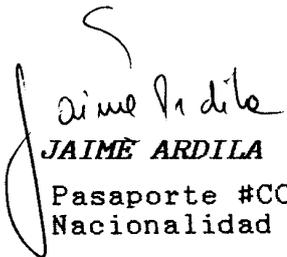
En la Junta General Ordinaria de Accionistas de la Compañía "ELASTO S.A.", celebrada el 24 de marzo de 1998. Usted ha sido designado para el cargo de **PRESIDENTE**, por el período de un año, y como tal representante legal de la Compañía, con todos los derechos, atribuciones y deberes señalados en la Ley de Compañías y en los Estatutos de la Empresa.

La Compañía "ELASTO S.A." se constituyó mediante escritura pública, celebrada ante el Notario Primero del Cantón Quito, Doctor Jorge Machado, el 5 de diciembre de 1985, fue aprobada por la Superintendencia de Compañías mediante Resolución No. 85-1-1-1-1614, del 24 de diciembre de 1985 e inscrita en el Registro Mercantil, el 3 de enero de 1986.

El Presidente ejercerá en forma individual la representación legal de la compañía en ausencia del Gerente General


RAFAEL URDANETA L.
Gerente General

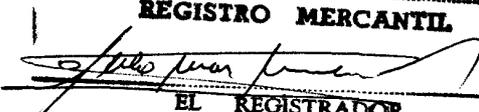
Acepto el nombramiento que antecede.
Quito, 01 de abril de 1998


JAIME ARDILA
Pasaporte #CC10088174
Nacionalidad Colombiana



Con esta fecha queda inscrito el presente documento bajo el No. **25.11** del Registro de Nombramientos Tomo **129** Quito, a **7 - MAYO 1998**

REGISTRO MERCANTIL


EL REGISTRADOR
DR. JULIO CESAR ALMEIDA M.