



ELASTO S.A.

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

Quito, 01 de abril de 1998

45383

Señor
RAFAEL URDANETA L.
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 **GERENTE GENERAL**, 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.


JAIME ARDILA
Presidente

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

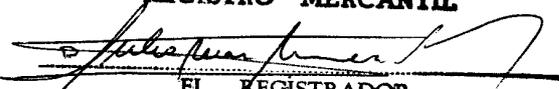

RAFAEL URDANETA

C.I. #1716054703
Nacionalidad Venezolana.



Con esta fecha queda inscrito el presente documento bajo el N° **2512** del Registro de Nombramientos Tomo **129**
Quito, a **7 - MAYO 1998**

REGISTRO MERCANTIL


EL REGISTRADOR

DR. JULIO CESAR ALMEIDA M.