Quito D.M., 31 de marzo de 2003

Señor
Diego Mauricio Rivadeneira Orellana
Ciudad.-

De nuestras consideraciones:

Por la presente tengo a bien informarle que la Junta General Ordinaria de Accionistas de ELASTO S.A., en sesión celebrada el día 28 de marzo de 2003, acordó por unanimidad reelegir a usted **Presidente** de la Compañía por el período estatutario de **un año**, a contarse desde la fecha de inscripción del presente nombramiento en el Registro Mercantil del cantón Quito. En su calidad de Presidente, reemplazará al Gerente General en caso de ausencia o falta de éste.

Cuando actúe en reemplazo del Gerente General, ejercerá la representación legal de la Compañía, de acuerdo a los Estatutos Sociales, contenidos en la escritura pública de constitución de la compañía ELASTO S. A. otorgada ante el Notario Primero del cantón Quito, doctor Jorge Machado Cevallos, el 5 de diciembre de 1985, e inscrita en el Registro Mercantil del mismo cantón el 3 de enero de 1986.

Las demás atribuciones y deberes del Presidente se encuentran detalladas en los Estatutos Sociales de la Compañía.

Muy atentamente,

Dr. Mario A. Flor
SECRETARIO DE LA JUNTA

En la ciudad de Quito D.M., y con fecha 31 de marzo de 2003 acepto el cargo de Presidente de ELASTO S.A.

Sr. Diego Mauricio Rivadeneira Orellana
CI: 170161477-6

Certifico que la anterior firma del señor Diego Mauricio Rivadeneira Orellana es la que utiliza en todos sus actos tanto públicos como privados.

Dr. Mario A. Flor
SECRETARIO DE LA JUNTA

El señor Diego Mauricio Rivadeneira Orellana, de nacionalidad ecuatoriana, es reelegido como Presidente, conforme los estatutos autorizados otorgados ante el Notario Primero del cantón Quito, doctor Jorge Machado Cevallos, el 5 de diciembre de 1985, e inscrita en el Registro Mercantil del mismo cantón el 3 de enero de 1986.

Dr. Mario A. Flor
SECRETARIO DE LA JUNTA

Con esta fecha queda inscrito el presente documento bajo el Nº 3425 del Registro de Nombramientos Tomo 134
Quito, a 13 MAYO 2003
REGISTRO MERCANTIL
Dr. RAÚL GAYBOR SECAIRA
REGISTRADOR MERCANTIL
DEL CANTON QUITO

REGISTRO MERCANTIL
QUITO