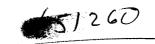
4 de marzo de 2004 Quito.

Señor Carlos Eduardo Checa Camacho Ciudad

De mi consideración:



La Junta General de Accionistas de PIANGOFLOR S.A., en sesión celebrada el día de hoy, resolvió elegirle PRESIDENTE de la Compañía por el período estatutario de TRES AÑOS, debiendo permanecer en el desempeño de su cargo hasta que sea legalmente reemplazado.

Sus atribuciones y deberes constan en los estatutos de la compañía, contenidos en la escritura pública de constitución otorgada ante el Notario Vigésimo Quinto del Cantón Quito el 20 de enero de 2004, inscrita en el Registro Mercantil del cantón Quito, provincia de Pichincha, el 3 de ma. zo de 2004

El Gerente General ejerce la representación legal de la compañía y en su falta o ausencia será reemplazado por el Presidente.

Atentamente,

Francisco Javier Stacey Raza C.C. No. 170721733-5 SECRETARIO

ACEPTO EL CARGO.- Quito, 4 de maizo de 2004

Cárlos Eduardo Checa Camacho

C.C. No. 170442986-7

PRESIDENTE

Con esta fecha queda inscrito el presente documento bajo el Nº1 00 4 del Registro de Nombramier

RADOR MERCANTIL

OFL CANTON QUITO