

Quito, 19 de marzo de 2004

Señor:  
**Rolf Stern Salinger**  
Ciudad.-

De mi consideración:

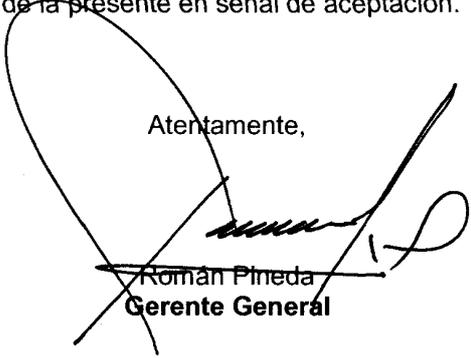
Me es grato comunicarle que la Junta General Extraordinaria y Universal de Accionistas de **BDO Stern Cía. Ltda.**, reunida el día de hoy, decidió por unanimidad reelegirlo para el cargo de **Presidente** de la compañía por el período estatutario de dos años, debiendo permanecer en su cargo hasta ser legalmente reemplazado.

Usted ejercerá la representación legal, judicial y extrajudicial en caso de ausencia temporal o definitiva del Gerente General.

**BDO STERN CIA. LTDA.**, se constituyó mediante escritura pública celebrada ante la Notaría Segunda del cantón Quito, el 13 de mayo de 1988 bajo la denominación de Stern Salinger Cía. Ltda., y que fue inscrita en el Registro Mercantil de Quito el 27 de junio del mismo año. Mediante escritura pública otorgada ante la Notaría Segunda del mismo cantón, el 5 de noviembre de 1993, cambió su denominación a **BDO Stern Cía Ltda.**, escritura que fue inscrita en el Registro Mercantil del mismo cantón el 11 de abril de 1994.

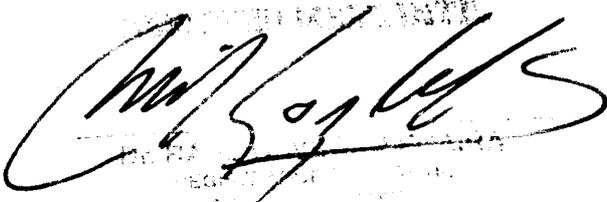
Le ruego suscribir al pie de la presente en señal de aceptación.

Atentamente,

  
~~Román Pineda~~  
**Gerente General**

Acepto el cargo de **Presidente**. Ciudad y fecha ut supra.

  
**Rolf Stern Salinger**  
C.I. 1701852665

Quito, 19 de marzo de 2004  
0030  
  
ROMÁN PINEDA  
Gerente General