

Guayaquil, 9 de Marzo del 2004

Señor
Juan José Pin Bailón
Ciudad.-

108262

De mis consideraciones:

Por la presente comunico a usted, que la Junta General Extraordinaria de Accionistas de la compañía **DUNDEE MANAGEMENT S.A.** en sesión celebrada el día hoy, tuvo el acierto de elegirlo para el desempeño de la función de **PRESIDENTE** de la compañía por un período de CINCO AÑOS. Ud. Sustituye en el cargo a la Señorita Martha Estrella Padilla Chuquimarca, cuyo nombramiento fue inscrito en el Registro Mercantil de Guayaquil el 8 de Septiembre del 2003.

De conformidad al Estatuto Social, le corresponde ejercer la representación legal, judicial y extrajudicial de la compañía, en forma individual.

DUNDEE MANAGEMENT S.A. se constituyó mediante Escritura Pública celebrada el día 8 de Abril del 2002 ante el Notario Trigésimo Octavo del cantón Guayaquil, Abog. Humberto Moya Flores, e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil el día 29 de Mayo del 2002.

Atentamente,


Sra. Mónica Paladines Lucín
SECRETARIA AD-HOC DE LA JUNTA

Acepto el cargo para el cual he sido elegido, según el nombramiento que antecede. Guayaquil, 9 de Marzo del 2004.


SR. JUAN JOSÉ PIN BAILÓN
C.C. # 0920474202

**REGISTRO MERCANTIL
CANTON GUAYAQUIL**

1.- En la presente fecha queda inscrito este Nombramiento de **PRESIDENTE de DUNDEE MANAGEMENT S.A.**, a favor de **JUAN JOSE PIN BAILON**, de fojas 31.701 a 31.703, Número 4.892 del Registro Mercantil y anotado bajo el número 7.838 del Repertorio.- Quedando incorporados los comprobantes de pago por los impuestos respectivos.- 2.- Se tomó nota de este Nombramiento a foja 110.738 del Registro Mercantil de 2.003, al margen de la inscripción respectiva.- Guayaquil, veinte y tres de Marzo del dos mil cuatro.-




AB. TATIANA GARCIA PLAZA
REGISTRO MERCANTIL
DEL CANTON GUAYAQUIL
DELEGADA

ORDEN: 96560
LEGAL: LEONARDO STAGG
AMANUENSE: MARITZA RODRIGUEZ
COMPUTO: MARITZA RODRIGUEZ
DEPURADOR : MARIANELLA ALVARADO
RAZON: MARGARITA CASTRO
REVISADO POR: G.h.