

Ref 68458-1-02  
77733-1-03

Guayaquil, 9 de Marzo del 2004

Señor  
**Juan José Pin Bailón**  
Ciudad.-

108268

De mis consideraciones:

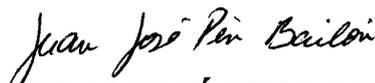
Por la presente comunico a usted, que la Junta General Extraordinaria de Accionistas de la compañía **DUNDEE MANAGEMENT S.A.** en sesión celebrada el día hoy, tuvo el acierto de elegirlo para el desempeño de la función de **GERENTE** de la compañía por un período de CINCO AÑOS. Ud. Sustituye en el cargo a la Señorita Martha Estrella Padilla Chuquimarca, cuyo nombramiento fue inscrito en el Registro Mercantil de Guayaquil el 27 de Junio 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 **GERENTE de DUNDEE MANAGEMENT S.A.**, a favor de **JUAN JOSE PIN BAILON**, de fojas 31.704 a 31.706, Número 4.893 del Registro Mercantil y anotado bajo el número 7.839 del Repertorio.- Quedando incorporados los comprobantes de pago por los impuestos respectivos.- 2.- Se tomó nota de este Nombramiento a foja 77.733 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: 96556  
LEGAL: LEONARDO STAGG  
AMANUENSE: MARITZA RODRIGUEZ  
COMPUTO: MARITZA RODRIGUEZ  
DEPURADOR: MARIANELLA ALVARADO  
RAZON: MARGARITA CASTRO  
REVISADO POR: 