

Guayaquil, Diciembre 3 de 1.996

Ref. # 24.681-I.-96

Señor.
ERNESTO ALTMAN GENUTH
Ciudad

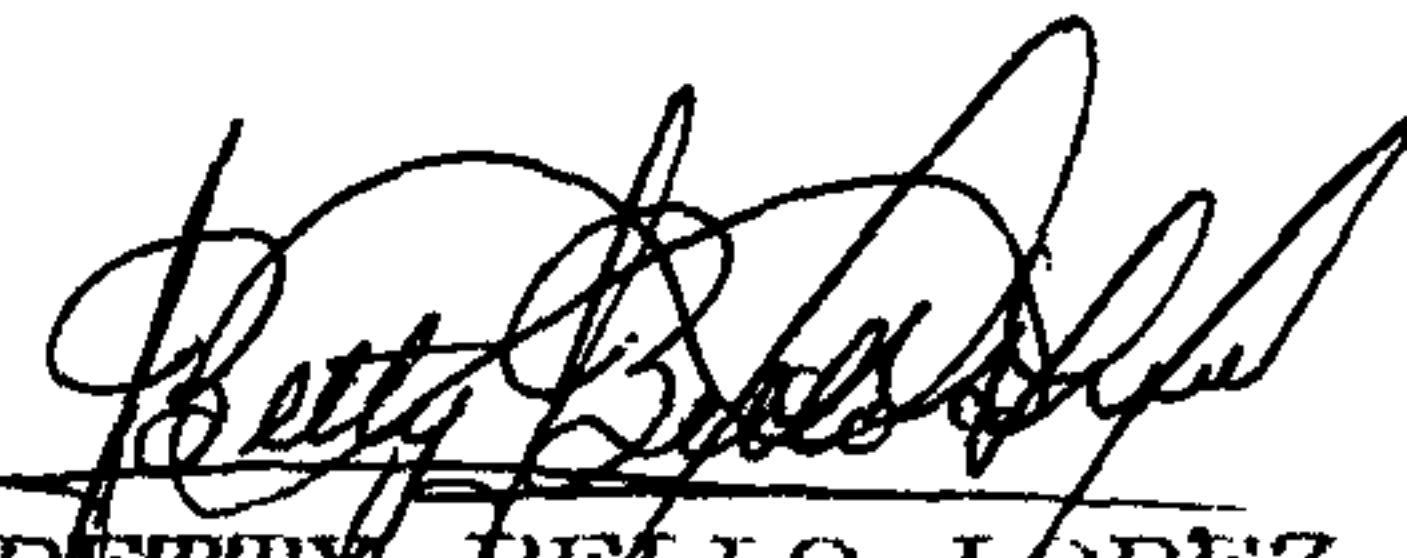
9011842 *76557* *16*

De mis consideraciones:

Pongo en su conocimiento que la Junta General extraordinaria de accionistas de la Compañía POLYCASTING S.A., celebrada el día de hoy, tuvo el acierto de elegirlo a usted **PRESIDENTE** de la Compañía, por el periodo de cinco años. Las atribuciones y deberes de su cargo constan en los estatutos sociales, pero le corresponde especialmente presidir la Junta General y tendrá conjuntamente con el **Gerente**, la representación legal, judicial y extrajudicial de la compañía.-

POLYCASTING S.A., se constituyó mediante escritura pública otorgada ante el Notario Trigésimo del Cantón Guayaquil, Abogado Piero Aycart Vincenzini, el 23 de Agosto de 1.996, inscrita en el Registro Mercantil del mismo cantón, el 29 de Noviembre de 1.996.

Atentamente


ABG. BETTY BELLO LOPEZ
Secretaria Ad-Hoc de la Junta.

Acepto el cargo conferido a mi favor.
Guayaquil, Diciembre 3 de 1.996



ERNESTO ALTMAN GENUTH

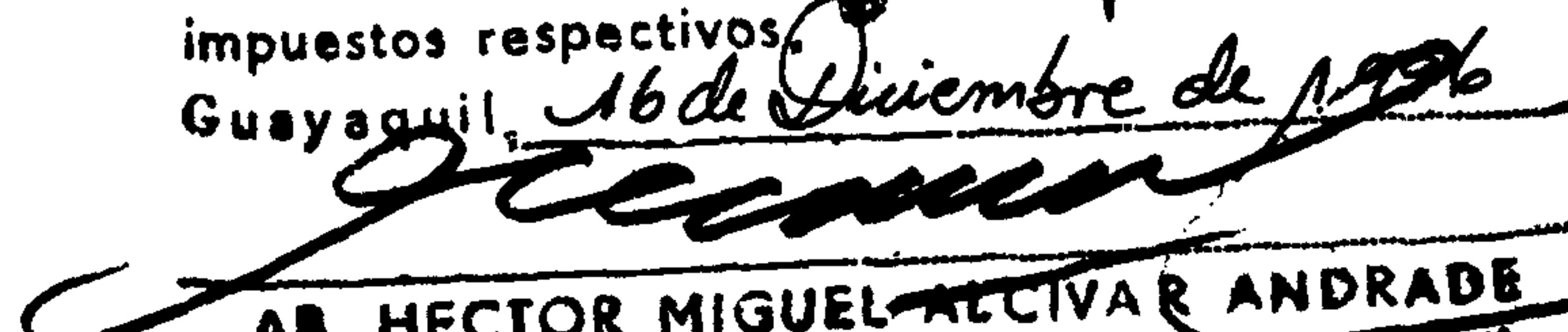
En la presente fecha queda inscrito este
Nombramiento de Presidente

Folio(s) 76806 ✓ Registro Mercantil No.

22417 Repertorio No. 36166 A

Se archivan los Comprobantes de pago por los
impuestos respectivos.

Guayaquil, 16 de Diciembre de 1996


AB. HECTOR MIGUEL ALCIVAR ANDRADE
Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil