

Guayaquil, Mayo 13 de 1.999

Señor:
Mario Ciardelli Medina
Ciudad.-

Muy señor mío:

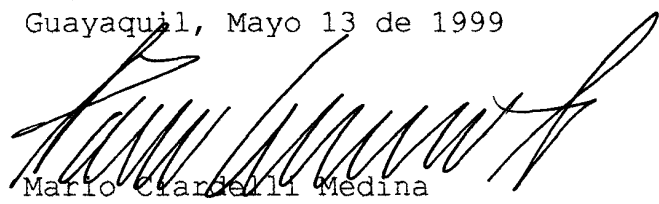
Por la presente pongo en su conocimiento que la Junta General Extraordinaria de Accionistas de POLYCHEMICAL S.A. en sesión celebrada el día de hoy, resolvió elegir a usted, DIRECTOR de la compañía, por el período de cinco años. Las atribuciones y deberes de su cargo constan en los estatutos sociales.-

POLYCHEMICAL S.A., se constituyó con el nombre de DOP Y RESINAS C.A., mediante Escritura Pública otorgada ante el Notario Doctor Jorge Freire Eguez, el 25 de Mayo de 1998 y fue inscrita en el Registro Mercantil, el 19 de Junio del mismo año; y reformo totalmente sus Estatutos y cambio su denominación por la POLYCHEMICAL S.A., mediante Escritura Pública otorgada ante el Notario Trigésimo del Cantón Guayaquil, doctor Piero Aycart, el 10 de Febrero de 1.999, inscrita en el registro Mercantil, el 4 de Mayo del mismo año.

Muy atentamente,

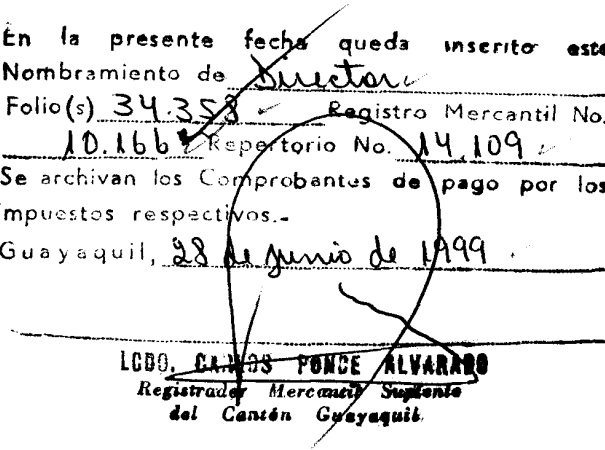

Pedro Franco Ortiz
Presidente de la Junta
General de Accionistas

ACEPTO:
Guayaquil, Mayo 13 de 1999


Mario Ciardelli Medina
Pasaporte Colombiano N° 80410796
Km. 10 vía a Daule.



En la presente fecha queda inscrito este
Nombramiento de Director
Folio(s) 34.358 Registro Mercantil No.
10.166 Repertorio No. 14.109
Se archivan los Comprobantes de pago por los
impuestos respectivos.-
Guayaquil, 28 de junio de 1999


LCDO. CARLOS PONCE ALVARADO
Registrador Mercantil Suplente
del Cantón Guayaquil