

POLYCHEMICAL S.A.

REF: 7086/1/98 3860/1/99

REEMP. 34361/1/99

(Handwritten initials)

Guayaquil, Agosto 2 de 2.000

Señor:

Jaime Alfredo Baquero Herrera

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, en reemplazo del señor Miguel Pardo Brigard. 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,

(Handwritten signature)
Pairo Franco Ortiz
Secretario de la Junta
General de Accionistas

ACEPTO:

Guayaquil, Agosto 2 de 2.000

(Handwritten signature)
Jaime Alfredo Baquero Herrera
Pasaporte Colombiano N°
19393871

En la presente fecha queda inscrito este

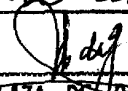
Nombramiento de Director

Folio(s) 8042 Registro Mercantil No.

1455 Repertorio No. 2139

Se archivan los Comprobantes de pago por los impuestos respectivos.-

Guayaquil, Enero 23 del 2001


DRA. NORMA PLAZA DE GARCIA
Registradora Mercantil del
Cantón Guayaquil



Se tomó nota de este Nombramiento a las

34361 del Registro Mercantil de 1999

al margen de la inscripción respectiva..

Guayaquil, Enero 23 del 2001


DRA. NORMA PLAZA DE GARCIA
REGISTRADORA MERCANTIL
DEL CANTÓN GUAYAQUIL