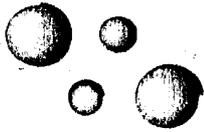


POLYCHEMICAL S.A.



82094

Bogotá, Febrero 11 de 2003

Señor Ing.
Ariel Ricardo Noriega Pulecio
Guayaquil.-

Ref. #086-V-98

Estimado Ing. Noriega:

Por la presente pongo en su conocimiento que la Junta Directiva de Polychemical S.A. en sesión celebrada el día de ayer, resolvió elegir a usted, **PRESIDENTE EJECUTIVO** de la compañía, por el periodo de cinco años. Las atribuciones y deberes de su cargo constan en los estatutos sociales, correspondiéndole, en forma individual, la representación legal y judicial de la compañía.

POLYCHEMICAL S.A., se constituyó con el nombre de DOP Y RESINAS C.A., mediante Escritura Pública otorgada ante el Notario Doctor Jorge Freire Egúez, el 25 de mayo de 1998 y fue inscrita en el Registro Mercantil de Guayaquil, el 19 de junio del mismo año; y reformó totalmente sus Estatutos y cambió su denominación por la de POLYCHEMICAL S.A., mediante Escritura Pública otorgada ante el Notario Trigésimo del Cantón Guayaquil, doctor Piero Aycart, el 10 de febrero de 1999, inscrita en el Registro Mercantil, el 4 de mayo del mismo año.

Atentamente,

Enrique Fernández Vallejo
Miembro de Junta Directiva

ACEPTO:
Guayaquil, Febrero 12 de 2003

Ariel Ricardo Noriega Pulecio
C.I. N° 092497831-5

DR. CARLOS QUIRONEZ VELAZQUEZ Notario
Primero de Guayaquil; de conformidad con el numeral 5o del Art.
18 de la ley notarial y la ley 10 que la fotocopia precedente es igual
al documento original que también se me exhibió, quedando en mi
archivo fotocopia igual.

Guayaquil de 14 FEB 2003

Dr Carlos Quironez Velásquez
NOTARIA PRIMERA

En la presente fecha queda inscrito este
Nombramiento de Presidente Ejecutivo
Folio(s) 40955-40957 Registro Mercantil No.
5902 Repertorio No. 9066
Se archivan los Comprobantes de pago por los
impuestos respectivos
Guayaquil, 07 de Abril del 2003 -



Tatiana Garcia Plaza
AB. TATIANA GARCIA PLAZA
REGISTRO MERCANTIL
DEL CANTÓN GUAYAQUIL
DELEGADA