

**CYDSA, S.A.B. DE C.V.**

**CONVOCATORIA**

**ASAMBLEA GENERAL ORDINARIA DE ACCIONISTAS**

Por acuerdo del Consejo de Administración, se convoca a los accionistas de Cydsa, S.A.B. de C.V., a una Asamblea General Ordinaria de Accionistas, que se celebrará a las 11:30 a.m. (once horas con treinta minutos) del día 23 (veintitrés) de Agosto del año 2007 (dos mil siete), en las oficinas de la Sociedad ubicadas en Avenida Ricardo Margáin Zozaya número 565, Edificio "B", Planta Baja, Parque Corporativo Santa Engracia, en la Ciudad de San Pedro Garza García, Nuevo León, México, para tratar y resolver los asuntos contenidos en el siguiente:

**ORDEN DEL DIA**

- I. Para dar cumplimiento a lo establecido en el artículo 47 de la Ley del Mercado de Valores, consideración y resolución sobre un Proyecto del Consejo de Administración: i) para que la empresa subsidiaria Valores Químicos, S.A. de C.V., en calidad de Acreditada, contrate un Crédito por una cantidad que podrá ser de entre US\$150'000,000 (Ciento Cincuenta Millones de Dólares 00/100, Moneda de los Estados Unidos de América) y US\$200'000,000 (Doscientos Millones de Dólares 00/100, Moneda de los Estados Unidos de América), dependiendo de las condiciones del mercado, con diversos Bancos e Instituciones. El importe de dicho Crédito será utilizado, entre otros fines, para pagar créditos y cumplir obligaciones que se tienen contraídas con Bancos e Instituciones Financieras; ii) para que en dicho Crédito se constituyan como Garantes y Avalistas, empresas subsidiarias y afiliadas de Valores Químicos, S.A. de C.V., incluyendo Sales del Istmo, S.A. de C.V., Industria Química del Istmo, S.A. de C.V., Plásticos Rex, S.A. de C.V. y Policyd, S.A. de C.V. y otorguen a favor de los acreditantes diversas garantías; iii) para que la sociedad tenedora Cydsa, S.A.B. de C.V. se constituya también como Garante y Avalista de dicho Crédito; y iv) en su caso, designación de Apoderados de la sociedad para firmar los Contratos, Convenios y demás documentos necesarios para formalizar legalmente el Contrato de Crédito antes mencionado, el otorgamiento de las garantías a favor de los acreedores y la celebración de los demás Contratos y actos jurídicos que sean necesarios para llevar a cabo dicha Operación de Crédito.
  
- II. Designación de Delegados de la Asamblea, que den cumplimiento y formalicen las Resoluciones tomadas por la Asamblea.

Se recuerda que conforme a los Estatutos Sociales, para concurrir a las Asambleas Generales y tomar parte en ellas, los accionistas deberán estar inscritos como tales en el Registro de Acciones que al efecto lleva la sociedad y depositar sus acciones en la Secretaría de esta sociedad o en alguna Institución de Crédito o estar depositadas en el S.D. Indeval, S.A. de C.V. (Instituto para el Depósito de Valores) o en cualquier otra Institución para el depósito de valores. Dicho depósito deberá realizarse o acreditarse a la sociedad con una anticipación de cuando menos 48 (cuarenta y ocho) horas a la hora fijada para la celebración de la Asamblea. El Registro de Acciones permanecerá cerrado durante los períodos comprendidos desde 48 (cuarenta y ocho) horas antes de la celebración de la Asamblea de Accionistas, hasta e incluyendo la fecha de celebración de la Asamblea, por lo que durante tales períodos no se hará inscripción alguna en el Registro. Una vez hecho lo anterior, la Secretaría expedirá una constancia que acredite el carácter de accionista y el número de acciones a ser representadas, la que será presentada en la Asamblea. Las acciones depositadas en la Secretaría de la Sociedad y las constancias de depósito expedidas por Instituciones de Crédito, el S.D. Indeval, S.A. de C.V. (Instituto para el Depósito de Valores) o por cualquier otra Institución para el depósito de valores, solo se devolverán a los accionistas cuando hubiere terminado la Asamblea y contra la entrega del recibo que expedirá la sociedad en estos casos.

En el domicilio de la Sociedad, ubicado en Avenida Ricardo Margáin Zozaya número 565, Edificio "B", Parque Corporativo Santa Engracia, en la Ciudad de San Pedro Garza García, Nuevo León, México, se encuentran a disposición de los accionistas e intermediarios del mercado de valores, los formularios de los Poderes que pueden ser utilizados por quienes acudan a la Asamblea en representación de accionistas.

San Pedro Garza García, Nuevo León, México, a 7 (siete) de Agosto de 2007.

Lic. Rodolfo Gracia del Bosque  
Secretario del Consejo  
de Administración