

IMPRESION DE DOCUMENTOS
17700000

17 JAN 30 PM 2: 5.

Enero 27, 2006

RECIBIDO

Señores
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
Guayaquil

Att.: REGISTRO DE SOCIEDADES
Abg. Gabriela Paz

De mis consideraciones:

Mediante carta de fecha enero 18 de 2006, la cual fue recibida por la Superintendencia de Compañías de Guayaquil en enero 19 de 2006, tramite signado con número 1768-0 y expediente número 1037, se solicitó a esta Entidad el desglose de la escritura pública de transferencia de participaciones celebrada ante el Notario Cuarto del Cantón Quito, Doctor Jaime Aillón Albán, el 23 de diciembre de 2005; inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil, el 29 de diciembre de 2006; mediante la cual, las compañías Cosmetic Research Bureau Inc., Colton Razor Blade Company, Consumer Studies Inc. y Gillette Safety Razor Company transfirieron la totalidad de las 18 participaciones que cada uno de dichos socios tenía en el capital social de Gillette del Ecuador Compañía Limitada, a favor de la compañía The Gillette Company, por cuanto hubo un error en la razón de inscripción de la antedicha transferencia de participaciones por parte del Registro Mercantil de Guayaquil, que señalaba que: "...; todas las participaciones son de cuatro centavos de dólar (\$0,04)", cuando las participaciones son de cuarenta centavos de dólar (\$ 0,40).

Una vez corregido el error por parte del Registro Mercantil de Guayaquil, se ingresa nuevamente un testimonio de la escritura pública de transferencia de participaciones mencionada en el párrafo anterior; en el cual, se señala que "...; todas las participaciones son de cuarenta centavos de dólar (\$0,40)".

Particular que pongo en su conocimiento a fin de que se anote en el Registro de Sociedades a su cargo.

Atentamente,

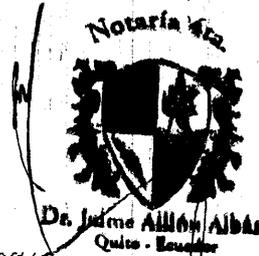

Dr. Franklin Pérez Núñez
Matrícula No. 9412
C.C. 1711443273
Representante
THE GILLETTE COMPANY

Ha. Eugenio



NOTARIA
CUARTA

DR. JAIME AILLON ALBAN



CESION DE PARTICIPACIONES DE LA COMPANIA
GILLETTE DEL ECUADOR COMPANIA LIMITADA
OTORGADO POR:
COMPANIAS COSMETIC RESEARCH BUREAU INC.,
COLTON RAZOR BLADE COMPANY,
CONSUMER STUDIES INC.

Y

GILLETTE SAFETY RAZOR COMPANY
A FAVOR DE:
COMPANIA THE GILLETTE COMPANY

CUANTIA: \$ 64,08 U.S.D.

DI 3 COPIAS

L.C.A✓

En esta ciudad de San Francisco de Quito, Distrito Metropolitano, capital de la República del Ecuador, el día de hoy viernes veinte y tres de diciembre del dos mil cinco, ante mi doctor JAIME AILLON ALBAN, Notario Público Cuarto de este cantón, comparecen en calidad de cedentes las compañías Cosmetic Research Bureau Inc., Colton Razor Blade Company, Consumer Studies Inc. y Gillette Safety Razor Company, quienes se hallan debidamente representados por el señor Franklin Roberto Pérez Núñez, de conformidad con los poderes especiales que se agregan como documentos habilitantes; y, como cesionaria la compañía The Gillette Company, debidamente representada por el señor Carlos

Mauricio Núñez Bazante, de conformidad con el poder especial que se agrega como documento habilitante. Los comparecientes son de nacionalidad ecuatoriana, legalmente capaces para contratar y obligarse, domiciliados en este cantón, a quienes de conocer doy fe y me piden que eleve a escritura pública el contenido de la siguiente minuta:

SEÑOR NOTARIO: En el registro de Escrituras Públicas, a su cargo, sírvase insertar una de transferencia de participaciones de acuerdo a las cláusulas, estipulaciones y declaraciones siguientes: PRIMERA: COMPARECIENTES.-

Comparecen al otorgamiento y suscripción de la presente Escritura Pública: Por una parte, y en calidad de socios cedentes las compañías: Cosmetic Research Bureau Inc., Colton Razor Blade Company, Consumer Studies Inc. y Gillette Safety Razor Company, quienes se hallan debidamente representados por el señor Franklin Roberto Pérez Núñez, de acuerdo al poder especial que se adjunta como documento habilitante. De otra parte, comparece en calidad de socio cesionario la compañía The Gillette Company, quien se halla debidamente representado por el señor Carlos Mauricio Núñez Bazante, de acuerdo al poder especial que se adjunta como documento habilitante. Los socios cedentes y el socio cesionario son compañías domiciliadas en los Estados Unidos de Norteamérica. Los comparecientes señores Franklin Roberto Pérez Núñez y Carlos Mauricio Núñez Bazante, son de nacionalidad ecuatoriana, mayores de edad, de estado civil casados y domiciliados en el Distrito Metropolitano de Quito.



NOTARIA
CUARTA

DR. JAIME AILLON ALBAN

SEGUNDA: ANTECEDENTES.- 1. Mediante escritura pública otorgada ante el Notario Cuarto del Cantón Quito, Doctor Daniel Belisario Hidalgo, el once de enero de mil novecientos sesenta y tres, inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Quito el quince de los mismos mes y año, se constituyó la Compañía South American Enterprises S.A. S.A.E.S.A. Mediante escritura pública de aumento de capital y reforma de estatutos otorgada ante el Notario Cuarto del Cantón Quito, doctor Daniel Belisario Hidalgo, el dos de julio de mil novecientos sesenta y cuatro, inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Quito, el dieciséis de agosto de mil novecientos sesenta y cuatro, se aumentó el capital social en quinientos cincuenta mil sucres; totalizándose el capital de la Compañía en un millón de sucres. 2.- Mediante escritura pública de aumento de capital, cambio de denominación, cambio de domicilio, reforma y codificación integral de estatutos otorgada ante la Notaria Segunda del Cantón Quito, doctora Ximena Moreno de Solines, el treinta de diciembre de mil novecientos ochenta y ocho, inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil el veinte y siete de junio de mil novecientos ochenta y nueve, y en el Registro Mercantil del Cantón Quito, el once de julio de mil novecientos ochenta y nueve, se aumentó el capital social en tres millones seiscientos diez mil sucres; totalizándose el capital de la Compañía en cuatro millones seiscientos diez mil sucres. 3.- Mediante escritura pública de aumento de capital y reforma de estatutos otorgada ante el Notario Segundo



Suplente del Cantón Quito, Doctor Ramiro Rhea Palacios, el veinte y uno de septiembre de mil novecientos noventa, inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil el veinte y siete de diciembre de mil novecientos noventa, se aumentó el capital social en trescientos veinte y ocho millones cincuenta mil sucres; totalizándose el capital de la Compañía en trescientos treinta y dos millones seiscientos sesenta mil sucres. 4.- Mediante escritura pública de aumento de capital y reforma de estatutos otorgada ante la Notaria Segunda del Cantón Quito, doctora Ximena Moreno de Solines, el diecisiete de diciembre de mil novecientos noventa y ocho, inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil el veinte y nueve de diciembre de mil novecientos noventa y ocho, se aumentó el capital social en cinco mil seiscientos treinta y cuatro millones doscientos sesenta mil sucres; totalizándose el capital de la Compañía en cinco mil novecientos sesenta y seis millones novecientos veinte mil sucres. 5.- Mediante escritura pública de aumento de capital y reforma de estatutos otorgada ante el Notario Décimo Séptimo del Cantón Quito, doctor Remigio Foveda Vargas, el catorce de enero del dos mil, inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil el dieciocho de mayo del dos mil, se aumentó el capital social en once mil ochocientos noventa y dos millones de sucres; totalizándose el capital social suscrito y pagado de la Compañía en diecisiete mil ochocientos cincuenta y ocho millones novecientos veinte mil sucres. 6.- Mediante escritura pública de conversión de



DR. JAIME AILLON ALBAN

NOTARIA
CUARTA

capital otorgada ante el Notario Décimo Séptimo del Cantón Quito, Doctor Remigio Poveda Vargas el veinte y tres de enero del dos mil uno, inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil el dieciocho de abril del dos mil uno, la Compañía efectuó la conversión de su capital social de sucres a dólares de los Estados Unidos de Norteamérica. 7.- Mediante escritura pública de transformación y reforma integral del estatuto social otorgada ante el Notario Trigésimo del Cantón Guayaquil, doctor Piero Gastón Aycart Vicenzini el uno de octubre del dos mil cinco, e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil el veinte y tres de noviembre del dos mil cinco, la compañía Gillette del Ecuador S.A. se transformó a Gillette del Ecuador Compañía Limitada. 8.- La Junta General Universal de Socios de Gillette del Ecuador Compañía Limitada, celebrada el día veinte y tres de diciembre de dos mil cinco, con el consentimiento unánime de la totalidad del capital social de Gillette del Ecuador Compañía Limitada, autorizó a los socios minoritarios: Cosmetic Research Bureau Inc., Colton Razor Blade Company, Consumer Studies Inc. y Gillette Safety Razor Company la transferencia de la totalidad de las dieciocho participaciones que cada uno de dichos socios posee en el capital social de Gillette del Ecuador Compañía Limitada, a favor de la compañía The Gillette Company. TERCERA: TRANSFERENCIA.- Con estos antecedentes, los socios minoritarios Cosmetic Research Bureau Inc., Colton Razor Blade Company, Consumer Studies Inc. y Gillette Safety Razor Company transfieren la totalidad de las dieciocho

participaciones que cada uno de dichos socios posee en el capital social de Gillette del Ecuador Compañía Limitada, a favor de la compañía The Gillette Company. Por lo tanto, en virtud de las transferencias de participaciones que anteceden y una vez legalizadas las mismas, Cosmetic Research Bureau Inc., Colton Razor Blade Company, Consumer Studies Inc. y Gillette Safety Razor Company, dejarán de ser socias de Gillette del Ecuador Compañía Limitada. Con esta transferencia, el capital social de Gillette del Ecuador Compañía Limitada, queda conformado de la siguiente manera:

SOCIO	CAPITAL	PORCENTAJE	PARTICIPACIONES
THE GILLETTE COMPANY	USD 642,921.20	90%	1,607,303
GILLETTE ECUADOR HOLDING LLC	USD 71,435.60	10%	178,589
TOTAL	USD 714,356.80	100%	1,785,892

CUARTA: PRECIO.- Por mutuo acuerdo entre las partes, éstas fijan como justo precio por la transferencia de cada una de las participaciones cedidas por medio de este instrumento, el valor de USD 0.89 (ochenta y nueve centavos de dólar de los Estados Unidos de Norteamérica); suma que las compañías cedentes declaran recibir a su entera satisfacción. QUINTA: INSCRIPCIÓN Y MARGINACIÓN.- Las partes quedan mutuamente autorizadas para obtener que de la presente escritura se sienta razón al margen de la inscripción referente a la Constitución de la Compañía, así como al margen de la matriz de la escritura de Constitución. SEXTA: ACEPTACION.- Los cedentes y el cesionario declaran que aceptan este

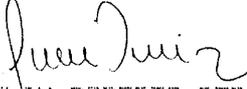


NOTARIA
CUARTA

DR. JAIME AILLON ALBAN

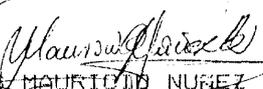
contrato en todas sus partes. Además, la cesionaria expresamente acepta no tener ningún reclamo que formular en contra de los cedentes, ni contra quien los represente, por ningún concepto, ni hoy, ni en el futuro. SEPTIMA: DOCUMENTOS HABILITANTES.- Se adjuntan como documentos habilitantes, los siguientes: (I) Nombramiento del Gerente General de la Compañía; (II) Acta de Junta General Universal de Socios de Gillette del Ecuador Compañía Limitada, reunida con fecha veinte y tres de diciembre del dos mil cinco; (III) Poderes Especiales otorgados por las compañías The Gillette Company, Cosmetic Research Bureau Inc., Colton Razor Blade Company, Consumer Studies Inc. y Gillette Safety Razor Company a favor de los señores Franklin Roberto Pérez Núñez y Carlos Mauricio Núñez Bazante; y, (IV) certificación de fecha veinte y tres de diciembre del dos mil cinco, conferida por el Gerente General de la Compañía respecto a que las transferencias de participaciones cuenta con el consentimiento unánime de la totalidad del capital social de Gillette del Ecuador Compañía Limitada. Usted, Señor Notario, se servirá agregar las demás cláusulas de estilo para la plena validez de la presente Escritura Pública.- HASTA AQUÍ LA MINUTA.- La misma que se encuentra firmada por el señor doctor Franklin Pérez Núñez, portador de la matrícula profesional número nueve mil cuatrocientos doce del Colegio de Abogados de Pichincha. Para el otorgamiento del presente instrumento, se observaron los preceptos legales del caso; y, leído que les fue íntegramente a los comparecientes por mí el

Notario, se afirman y ratifican en su contenido y firman
junto conmigo, en unidad de acto, de todo lo cual doy fe.-


FRANKLIN ROBERTO PEREZ NUNEZ



C.C. 1711443273


CARLOS MAURICIO NUNEZ BAZANTE



C.C. 171071719-8

FIRMADO DOCTOR JAIME AILLON ALBAN, NOTARIO CUARTO DEL
CANTON QUITO SIGUEN LOS DOCUMENTOS HABILITANTES.

PEREZ NUNEZ FRANKLIN ROBERTO
ESTADISTICO
1955
FONCHINA
AGONALEZ SUAREZ
Andrés
23-12-2008

EQUATORIANA
CASADO
SECUNDARIA
ANGEL JUAN PEREZ
GLORIA MARIA DEL CARMEN NUNEZ
19/11/2006
1323488

REPÚBLICA DEL ECUADOR
TRIBUNAL SUPREMO ELECTORAL
ELECCIONES SECCIONALES 17/Oct/2008
CÉDULA DE VOTACION
178-0229
1711443273
PEREZ NUNEZ FRANKLIN ROBERTO
APELIDOS Y NOMBRES
FONCHINA
CANTON
PROVINCIA
CANTON

ECUATORIANA***** V444604444
 CASADO XIMENA ELIANA AYALA PRADO
 SUPERIOR ABOGADO
 NELSON ALFREDO NUNEZ BANO
 ALBA LUCRECIA BAZANTE ARGUELLO
 QUITO 04/10/2002
 REN 0288940
 Pch



REPUBLICA DEL ECUADOR
 DIRECCION GENERAL DE REGISTRO CIVIL
 IDENTIFICACION Y CEDULAS
 CEDULA DE CIUDADANIA No. 171071719-B
 NUNEZ BAZANTE CARLOS MAURICIO
 BOLIVAR/CHIMBO/SAN JOSE DE CHIMBO
 11 FEBRERO 1971
 RES CIVIL 002 0015 00030 M
 BOLIVAR/CHIMBO
 SAN JOSE DE CHIMBO 1971
Mano de Carlos

REPUBLICA DEL ECUADOR
 TRIBUNAL SUPREMO ELECTORAL
 ELECCIONES SECCIONALES 17/Oct/2004
 CERTIFICADO DE VOTACION
 93-0066 NUMERO 1710717198 CEDULA
 NUNEZ BAZANTE CARLOS MAURICIO
 APELLIDOS Y NOMBRES
 QUITO CANTON
 SAN BLAS PARROQUIA
 PRESIDENTE DE LA JUNTA

Guayaquil, 28 de noviembre de 2005

Señor
Edgar Xavier Mendoza Icaza
Ciudad



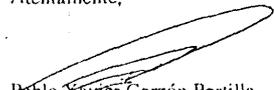
De mi consideración:

Por medio del presente nombramiento, me complace comunicarle que la Junta Extraordinaria y Universal de Socios de GILLETTE DEL ECUADOR COMPAÑIA LIMITADA, reunida el 28 de noviembre de 2005, resolvió elegir a usted como GERENTE GENERAL de la Compañía, por el período estatutario de tres años, a contarse desde la fecha de inscripción del presente nombramiento en el Registro Mercantil. Sus atribuciones y deberes se regirán a lo dispuesto por el Estatuto Social de la Compañía, según consta en la escritura pública de transformación y reforma integral del estatuto social celebrada ante la Notario Trigésimo del Cantón Guayaquil, Dr. Piero Gastón Aycart Vicenzini el 1 de octubre de 2005, e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil el 23 de noviembre de 2005; y, por la legislación ecuatoriana aplicable. La representación legal, judicial y extrajudicial de la Compañía, la ejerce individualmente el GERENTE GENERAL.

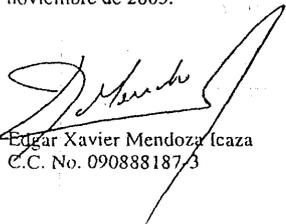
Gillette del Ecuador Compañía Limitada se constituyó con el nombre de South American Enterprises S.A. S.A.E.S.A., mediante escritura pública celebrada ante el Notario Cuarto del Cantón Quito, Dr. Belisario Hidalgo el 11 de enero de 1963, e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Quito el 15 de enero de 1963.

Posteriormente aumentó su capital, cambió su denominación a Gillette del Ecuador S.A., y su domicilio a Guayaquil, y reformó y codificó sus estatutos sociales mediante escritura pública celebrada ante la Notaria Segunda del Cantón Quito, Dra. Ximena Moreno de Solines el 30 de diciembre de 1988, e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil el 27 de junio de 1989 y en el Registro Mercantil del Cantón Quito el 11 de julio de 1989.

Atentamente,


Pablo Xavier Garzón Portilla
Secretario Ad-Hoc

RAZÓN DE ACEPTACIÓN: Acepto la elección de GERENTE GENERAL de GILLETTE DEL ECUADOR COMPAÑIA LIMITADA, que se me hace y me posesiono de la misma. Guayaquil, 28 de noviembre de 2005.


Edgar Xavier Mendoza Icaza
C.C. No. 0908881873

**REGISTRO MERCANTIL
DEL CANTON GUAYAQUIL**

1-. **Certifico:** que con fecha dos de Diciembre del dos mil cinco, queda inscrito el Nombramiento de **Gerente General**, de la Compañía **GILLETTE DEL ECUADOR COMPAÑIA LIMITADA**, a favor de **EDGAR XAVIER MENDOZA ICAZA**, a foja **126.571**, Registro Mercantil número **23.662**, y anotada el dos de Diciembre del dos mil cinco, bajo el número **46.793** del Repertorio, a las 11:23 Horas.-



**REGISTRO
MERCANTIL**

AB. ZOILA CEDEÑO CELLAN
REGISTRO MERCANTIL
DEL CANTON GUAYAQUIL
DELEGADA

REGISTRO MERCANTIL DEL CANTON GUAYAQUIL
por pagado por este trabajo

\$: 9.30

ORDEN: 46793
LEGAL: Patricia Murillo
AMANUENSE: Ronny
ANOTACION-RAZON: Angel Neira Burgos
REVISADO POR: *[Signature]*

NOTARIA VIGÉSIMA QUINTA DEL CANTÓN QUITO
De acuerdo con la facultad prevista en el numeral 5
del Art. 18 de la ley Notarial, doy fe que la COPIA que
antecede es igual al documento presentado ante mí.

Quito, 22 DICIEMBRE 2005

[Signature]
DR FELIPE ITURZA G. DAVALOS
NOTARIO



The Commonwealth of Massachusetts

William Francis Galvin
Secretary of the Commonwealth

APOSTILLE

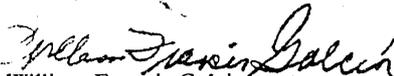
(Convention de La Haye du 5 octobre 1961)

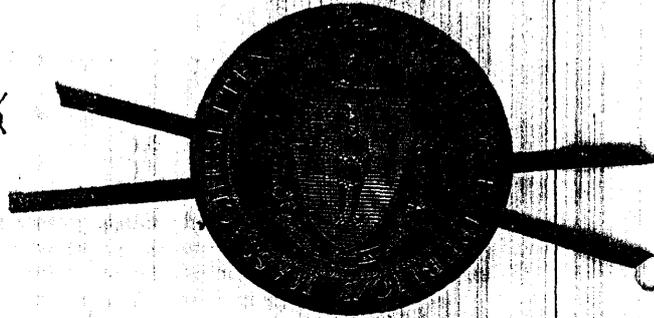
1. *Country:* United States of America
This public document
2. *has been signed by:* Eileen M. Kelliher
3. *acting in the capacity of:* Notary Public
4. *bears the seal/stamp of:* the State of Massachusetts
whose commission expires on: September 8, 2006

Certified

5. *at:* Boston, Massachusetts 6. *the:* 20 December, 2005
7. *by:* the Secretary of the Commonwealth
8. *No.:* 1115462
9. *Seal/stamp:* *Great Seal of the Commonwealth*

10. *Signature:*


William Francis Galvin
Secretary of the Commonwealth



PODER ESPECIAL

En la ciudad de *Boston, Massachusetts*, Estados Unidos de Norteamérica, hoy December 19, 2005, la Compañía Cosmetic Research Bureau Inc., una Compañía de los Estados Unidos de Norteamérica (LA PODERDANTE) debidamente representada por Peter M. Green otorga PODER ESPECIAL amplio y suficiente cual en derecho se requiere a favor de los Drs. CARLOS MAURICIO NUÑEZ BAZANTE, con cédula de ciudadanía No. 171071719-8 y FRANKLIN ROBERTO PEREZ NUÑEZ, con cédula de ciudadanía No. 171144327-3 (LOS APODERADOS), de profesión Abogados, de nacionalidad Ecuatoriana, residentes en la ciudad de Quito, República del Ecuador, para que, en forma individual o conjunta, en nombre y en representación de LA PODERDANTE, estén facultados para lo siguiente:

1. Comparecer en nombre de Cosmetic Research Bureau Inc. en la Junta General Extraordinaria y Universal de Socios de la compañía Gillette del Ecuador Compañía Limitada a realizarse el día 23 de Diciembre de 2005, a fin de proceder a la transferencia de 18 participaciones de propiedad de Cosmetic Research Bureau Inc. a favor de The Gillette Company, a un valor de USD 0.89 cada una, así como para que, con el consentimiento unánime de la totalidad del capital pagado, autorice a los demás socios minoritarios de Gillette del Ecuador Compañía Limitada: *Gillette Safety Razor Company, Colton Razor Blade Company y Consumer Studies Inc.*, la transferencia a favor de The Gillette Company de 18 participaciones que cada uno de dichos socios minoritarios poseen en Gillette del Ecuador Compañía Limitada.
2. Comparecer en nombre de Cosmetic Research Bureau Inc. en la firma de la escritura pública de transferencia de sus 18 participaciones a favor de The Gillette Company, a un valor de USD 0.89 cada una.

EN TESTIMONIO DE LO CUAL, el signatario Representante Legal de la Compañía ha otorgado este Poder Especial el December 19, 2005.

Cosmetic Research Bureau Inc.

Peter M. Green
Secretary

SPECIAL POWER OF ATTORNEY

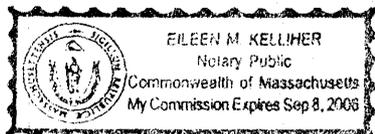
In the city of *Boston, Massachusetts*, United States of America, today December 19, 2005, the Company, Cosmetic Research Bureau Inc., a United States of America Corporation (THE GRANTOR) duly represented by *Peter M. Green* hereby grants a SPECIAL POWER OF ATTORNEY broad and sufficient as required by the law, in favor of the Attorneys-at-law CARLOS MAURICIO NUÑEZ BAZANTE, with ID number 171071719-8 and FRANKLIN ROBERTO PEREZ NUÑEZ with ID number 171144327-3 (THE PROXIES), lawyers, Ecuadorian citizens, residents in the city of Quito, Republic of Ecuador, so that they be empowered, to act individually or jointly and in the name and in representation of THE GRANTOR to execute the following:

1. To act in the name of Cosmetic Research Bureau Inc. in the Extraordinary General Universal Stockholders Meeting of Gillette del Ecuador Compañía Limitada to be held on December 23rd, 2005 in order to proceed with the transfer of 18 stocks of Cosmetic Research Bureau Inc. to The Gillette Company, with a par value of USD 0.89 each; as well as to, with the unanimous consent of the whole paid capital, to authorize the other minority stockholders of Gillette del Ecuador Compañía Limitada: *Gillette Safety Razor Company, Colton Razor Blade Company and Consumer Studies Inc.*, the transfer to The Gillette Company of 18 stocks that each one of such minority stockholders holds in Gillette del Ecuador Compañía Limitada.
2. To act in the name of Cosmetic Research Bureau Inc. in the signature of the public deed for the transfer of its 18 stocks on behalf of The Gillette Company, with a par value of USD 0.89.

IN WITNESS WHEREOF, the undersigned Legal Representative of the Company has executed this Power of Attorney as December 19, 2005.

COMMONWEALTH OF MASSACHUSETTS)
)SS.
COUNTY OF SUFFOLK)

On this 19th day of December, 2005, personally appeared before me Peter M. Green, who executed the foregoing instrument, and being by me duly sworn, did depose and say that he is a Secretary of Cosmetic Research Bureau Inc., referred to in said instrument, and that he executed said instrument pursuant to due authorization and on behalf of said corporation.



The Commonwealth of Massachusetts

William Francis Galvin
Secretary of the Commonwealth

APOSTILLE

(Convention de La Haye du 5 octobre 1961)

1. Country: United States of America
This public document
2. has been signed by: Eileen M. Kelliher
3. acting in the capacity of: Notary Public
4. bears the seal/stamp of: the State of Massachusetts
whose commission expires on: September 8, 2006

Certified

5. at: Boston, Massachusetts
6. the: 20 December, 2005
7. by: the Secretary of the Commonwealth
8. No.: 1115460
9. Seal/stamp: *Great Seal of the Commonwealth*

10. Signature:


William Francis Galvin
Secretary of the Commonwealth



PODER ESPECIAL

En la ciudad de *Boston, Massachusetts*, Estados Unidos de Norteamérica, hoy December 19, 2005 la Compañía Colton Razor Blade Company, una Compañía de los Estados Unidos de Norteamérica (LA PODERDANTE) debidamente representada por *Peter M. Green* otorga PODER ESPECIAL amplio y suficiente cual en derecho se requiere a favor de los Drs. CARLOS MAURICIO NUÑEZ BAZANTE, con cédula de ciudadanía No. 171071719-8 y FRANKLIN ROBERTO PEREZ NUÑEZ, con cédula de ciudadanía No. 171144327-3 (LOS APODERADOS), de profesión Abogados, de nacionalidad Ecuatoriana, residentes en la ciudad de Quito, República del Ecuador; para que, en forma individual o conjunta, en nombre y en representación de LA PODERDANTE, estén facultados para lo siguiente:

1. Comparecer en nombre de Colton Razor Blade Company en la Junta General Extraordinaria y Universal de Socios de la compañía Gillette del Ecuador Compañía Limitada a realizarse el día 23 de Diciembre de 2005, a fin de proceder a la transferencia de 18 participaciones de propiedad de Colton Razor Blade Company a favor de The Gillette Company, a un valor de USD 0.89 cada una; así como para que, con el consentimiento unánime de la totalidad del capital pagado, autorice a los demás socios minoritarios de Gillette del Ecuador Compañía Limitada: *Cosmetic Research Bureau Inc., Gillette Safety Razor Company and Consumer Studies Inc.*, la transferencia a favor de The Gillette Company de 18 participaciones que cada uno de dichos socios minoritarios poseen en Gillette del Ecuador Compañía Limitada.
2. Comparecer en nombre de Colton Razor Blade Company en la firma de la escritura pública de transferencia de sus 18 participaciones a favor de The Gillette Company, a un valor de USD 0.89 cada una.

EN TESTIMONIO DE LO CUAL, el signatario Representante Legal de la Compañía ha otorgado este Poder Especial el December 19, 2005.

SPECIAL POWER OF ATTORNEY

In the city of *Boston, Massachusetts*, United States of America, today December 19, 2005, the Company Colton Razor Blade Company, a United States of America Corporation (THE GRANTOR) duly represented by *Peter M. Green* hereby grants a SPECIAL POWER OF ATTORNEY broad and sufficient as required by the law, in favor of the Attorneys-at-law CARLOS MAURICIO NUÑEZ BAZANTE, with ID number 171071719-8 and FRANKLIN ROBERTO PEREZ NUÑEZ with ID number 171144327-3 (THE PROXIES), lawyers, Ecuadorian citizens, residents in the city of Quito, Republic of Ecuador, so that they be empowered, to act individually or jointly and in the name and in representation of THE GRANTOR to execute the following:

1. To act in the name of Colton Razor Blade Company in the Extraordinary General Universal Stockholders Meeting of Gillette del Ecuador Compañía Limitada to be held on December 23rd, 2005 in order to proceed with the transfer of 18 stocks of Colton Razor Blade Company to The Gillette Company, with a par value of USD 0.89 each; as well as to, with the unanimous consent of the whole paid capital, to authorize the other minority stockholders of Gillette del Ecuador Compañía Limitada: *Cosmetic Research Bureau Inc., Gillette Safety Razor Company and Consumer Studies Inc.*, the transfer to The Gillette Company of 18 stocks that each one of such minority stockholders holds in Gillette del Ecuador Compañía Limitada.
2. To act in the name of Colton Razor Blade Company in the signature of the public deed for the transfer of its 18 stocks on behalf of The Gillette Company, with a par value of USD 0.89 each.

IN WITNESS WHEREOF, the undersigned Legal Representative of the Company has executed this Power of Attorney as December 19, 2005.

Colton Razor Blade Company

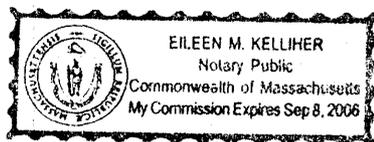
Peter M. Green
Clerk

COMMONWEALTH OF MASSACHUSETTS)

)SS.

COUNTY OF SUFFOLK)

On this 19th day of December, 2005, personally appeared before me Peter M. Green, who executed the foregoing instrument, and being by me duly sworn, did depose and say that he is the Clerk of Colton Razor Blade Company, referred to in said instrument, and that he executed said instrument pursuant to due authorization and on behalf of said corporation.



The Commonwealth of Massachusetts

William Francis Galvin
Secretary of the Commonwealth

APOSTILLE

(Convention de La Haye du 5 octobre 1961)

1. Country: United States of America
This public document
2. has been signed by: Eileen M. Kelliher
3. acting in the capacity of: Notary Public
4. bears the seal/stamp of: the State of Massachusetts
whose commission expires on: September 8, 2006

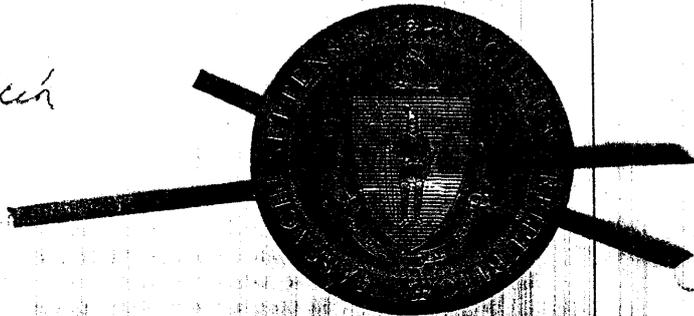
Certified

5. at: Boston, Massachusetts
6. the: 20 December, 2005
7. by: the Secretary of the Commonwealth
8. No.: 1115461
9. Seal/stamp: *Great Seal of the Commonwealth*

10. Signature:



William Francis Galvin
Secretary of the Commonwealth



PODER ESPECIAL

En la ciudad de *Boston, Massachusetts*, Estados Unidos de Norteamérica, hoy December 19, 2005, la Compañía Consumer Studies Inc., una Compañía de los Estados Unidos de Norteamérica (LA PODERDANTE) debidamente representada por Peter M. Green, otorga PODER ESPECIAL amplio y suficiente cual en derecho se requiere a favor de los Drs. CARLOS MAURICIO NÚÑEZ BAZANTE, con cédula de ciudadanía No. 171071719-8 y FRANKLIN ROBERTO PEREZ NÚÑEZ, con cédula de ciudadanía No. 171144327-3 (LOS APODERADOS), de profesión Abogados, de nacionalidad Ecuatoriana, residentes en la ciudad de Quito, República del Ecuador; para que, en forma individual o conjunta, en nombre y en representación de LA PODERDANTE, estén facultados para lo siguiente:

1. Comparecer en nombre de Consumer Studies Inc. en la Junta General Extraordinaria y Universal de Socios de la compañía Gillette del Ecuador Compañía Limitada a realizarse el día 23 de Diciembre de 2005, a fin de proceder a la transferencia de 18 participaciones de propiedad de Consumer Studies Inc. a favor de The Gillette Company, a un valor de USD 0.89 cada una; así como para que, con el consentimiento unánime de la totalidad del capital pagado, autorice a los demás socios minoritarios de Gillette del Ecuador Compañía Limitada: *Cosmetic Research Bureau Inc., Gillette Safety Razor Company y Colton Razor Blade Company*, la transferencia a favor de The Gillette Company de 18 participaciones que cada uno de dichos socios minoritarios poseen en Gillette del Ecuador Compañía Limitada.
2. Comparecer en nombre de Consumer Studies Inc. en la firma de la escritura pública de transferencia de sus 18 participaciones a favor de The Gillette Company, a un valor nominal de USD 0.89 cada una.

EN TESTIMONIO DE LO CUAL, el signatario Representante Legal de la Compañía ha otorgado este Poder Especial el December 19, 2005.

SPECIAL POWER OF ATTORNEY

in the city of *Boston, Massachusetts*, United States of America, today December 19, 2005, the Company, Consumer Studies Inc., a United States of America Corporation (THE GRANTOR) duly represented by *Peter M. Green* hereby grants a SPECIAL POWER OF ATTORNEY broad and sufficient as required by the law, in favor of the Attorneys-at-law CARLOS MAURICIO NÚÑEZ BAZANTE, with ID number 171071719-8 and FRANKLIN ROBERTO PEREZ NÚÑEZ with ID number 171144327-3 (THE PROXIES), lawyers, Ecuatorian citizens, residents in the city of Quito, Republic of Ecuador, so that they be empowered, to act individually or jointly and in the name and in representation of THE GRANTOR to execute the following:

1. To act in the name of Consumer Studies Inc. in the Extraordinary General Universal Stockholders Meeting of Gillette del Ecuador Compañía Limitada to be held on December 23rd, 2005 in order to proceed with the transfer of 18 stocks of Consumer Studies Inc. to The Gillette Company, with a par value of USD 0.89 each; as well as to, with the unanimous consent of the whole paid capital, to authorize the other minority stockholders of Gillette del Ecuador Compañía Limitada: *Cosmetic Research Bureau Inc., Gillette Safety Razor Company and Colton Razor Blade Company*, the transfer to The Gillette Company of 18 stocks that each one of such minority stockholders holds in Gillette del Ecuador Compañía Limitada.
2. To act in the name of Consumer Studies Inc. in the signature of the public deed for the transfer of its 18 stocks on behalf of The Gillette Company, with a par value of USD 0.89 each.

IN WITNESS WHEREOF, the undersigned Legal Representative of the Company has executed this Power of Attorney as December 19, 2005.

Consumer Studies Inc.

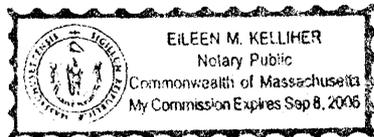
Peter M. Green
Clerk

COMMONWEALTH OF MASSACHUSETTS)

)SS.

COUNTY OF SUFFOLK)

On this 19th day of December, 2005, personally appeared before me Peter M. Green, who executed the foregoing instrument, and being by me duly sworn, did depose and say that he is a Clerk of Consumer Studies, Inc., referred to in said instrument, and that he executed said instrument pursuant to due authorization and on behalf of said corporation.



The Commonwealth of Massachusetts

William Francis Galvin
Secretary of the Commonwealth

APOSTILLE

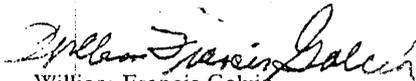
(Convention de La Haye du 5 octobre 1961)

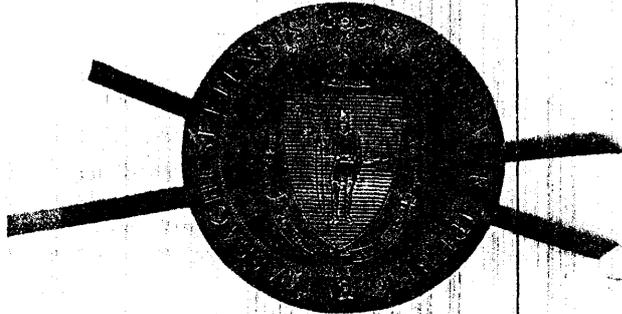
1. Country: United States of America
This public document
2. has been signed by: Eileen M. Kelliher
3. acting in the capacity of: Notary Public
4. bears the seal/stamp of: the State of Massachusetts
whose commission expires on: September 8, 2006

Certified

5. at: Boston, Massachusetts
6. the: 20 December, 2005
7. by: the Secretary of the Commonwealth
8. No. 1115463
9. Seal/stamp: *Great Seal of the Commonwealth*

10. Signature:


William Francis Galvin
Secretary of the Commonwealth



PODER ESPECIAL

En la ciudad de *Boston, Massachusetts*, Estados Unidos de Norteamérica, hoy, December 19, 2005, la Compañía Gillette Safety Razor Company, una Compañía de los Estados Unidos de Norteamérica (LA PODERDANTE) debidamente representada por Peter M. Green otorga PODER ESPECIAL amplio y suficiente cual en derecho se requiere a favor de los Drs. CARLOS MAURICIO NUÑEZ BAZANTE, con cédula de ciudadanía No. 171071719-8 y FRANKLIN ROBERTO PEREZ NUÑEZ, con cédula de ciudadanía No. 171144327-3 (LOS APODERADOS), de profesión Abogados, de nacionalidad Ecuatoriana, residentes en la ciudad de Quito, República del Ecuador; para que, en forma individual o conjunta, en nombre y en representación de LA PODERDANTE, estén facultados para lo siguiente:

1. Comparecer en nombre de Gillette Safety Razor Company en la Junta General Extraordinaria y Universal de Socios de la compañía Gillette del Ecuador Compañía Limitada a realizarse el día 23 de Diciembre de 2005[Y1], a fin de proceder a la transferencia de 18 participaciones de propiedad de Gillette Safety Razor Company a favor de The Gillette Company, a un valor de USD 0.89 cada una[Y2]; así como para que, con el consentimiento unánime de la totalidad del capital pagado, autorice a los demás socios minoritarios de Gillette del Ecuador Compañía Limitada: *Cosmetic Research Bureau Inc., Colton Razor Blade Company y Consumer Studies Inc.*, la transferencia a favor de The Gillette Company de 18 participaciones que cada uno de dichos socios minoritarios poseen en Gillette del Ecuador Compañía Limitada.
2. Comparecer en nombre de Gillette Safety Razor Company en la firma de la escritura pública de transferencia de sus 18 participaciones a favor de The Gillette Company, a un valor de USD 0.89 cada una.

EN TESTIMONIO DE LO CUAL, el signatario Representante Legal de la Compañía ha otorgado este Poder Especial el December 19, 2005.

Gillette Safety Razor Company

Peter M. Green
Clerk

SPECIAL POWER OF ATTORNEY

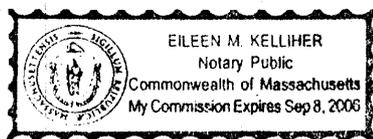
In the city of *Boston, Massachusetts*, United States of America, today, December 19, 2005 the Company, Gillette Safety Razor Company, a United States of America Corporation (THE GRANTOR) duly represented by *Peter M. Green* hereby grants a SPECIAL POWER OF ATTORNEY broad and sufficient as required by the law, in favor of the Attorneys-at-law CARLOS MAURICIO NUÑEZ BAZANTE, with ID number 171071719-8 and FRANKLIN ROBERTO PEREZ NUÑEZ with ID number 171144327-3 (THE PROXIES), lawyers, Ecuadorian citizens, residents in the city of Quito, Republic of Ecuador, so that they be empowered, to act individually or jointly and in the name and in representation of THE GRANTOR to execute the following:

1. To act in the name of Gillette Safety Razor Company in the Extraordinary General Universal Stockholders Meeting of Gillette del Ecuador Compañía Limitada to be held on December 23rd, 2005 in order to proceed with the transfer of 18 stocks of Gillette Safety Razor Company to The Gillette Company, with a par value of USD 0.89 each; as well as to, with the unanimous consent of the whole paid capital, to authorize the other minority stockholders of Gillette del Ecuador Compañía Limitada: *Cosmetic Research Bureau Inc., Colton Razor Blade Company and Consumer Studies Inc.*, the transfer to The Gillette Company of 18 stocks that each one of such minority stockholders holds in Gillette del Ecuador Compañía Limitada.
2. To act in the name of Gillette Safety Razor Company in the signature of the public deed for the transfer of its 18 stocks on behalf of The Gillette Company, with a par value of USD 0.89 each.

IN WITNESS WHEREOF, the undersigned Legal Representative of the Company has executed this Special Power of Attorney as December 19, 2005.

COMMONWEALTH OF MASSACHUSETTS)
)SS.
COUNTY OF SUFFOLK)

On this 19th day of December, 2005, personally appeared before me Peter M. Green, who executed the foregoing instrument, and being by me duly sworn, did depose and say that he is a Clerk of Gillette Safety Razor Company, referred to in said instrument, and that he executed said instrument pursuant to due authorization and on behalf of said corporation.



The Commonwealth of Massachusetts

William Francis Galvin
Secretary of the Commonwealth

APOSTILLE

(Convention de La Haye du 5 octobre 1961)

1. Country: United States of America
This public document
2. has been signed by: Eileen M. Kelliher
3. acting in the capacity of: Notary Public
4. bears the seal/stamp of: the State of Massachusetts
whose commission expires on: September 8, 2006

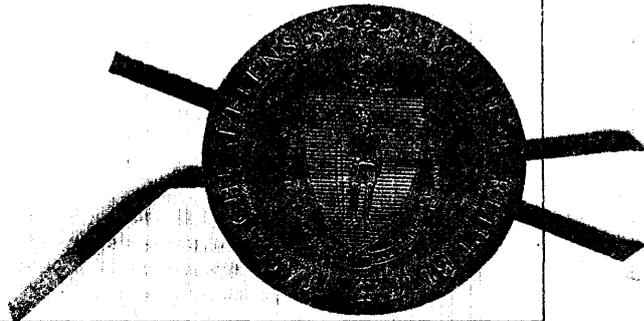
Certified

5. at: Boston, Massachusetts
6. the: 20 December, 2005
7. by: the Secretary of the Commonwealth
8. No.: 1115464
9. Seal/stamp: *Great Seal of the Commonwealth*

10. Signature:



William Francis Galvin
Secretary of the Commonwealth



PODER ESPECIAL

En la ciudad de *Boston, Massachusetts*, Estados Unidos de Norteamérica, hoy December 19, 2005, la Compañía The Gillette Company, una Compañía de los Estados Unidos de Norteamérica (LA PODERDANTE) debidamente representada por *Peter M. Green* otorga PODER ESPECIAL amplio y suficiente cual en derecho se requiere a favor de los Drs. CARLOS MAURICIO NUÑEZ BAZANTE, con cédula de ciudadanía No. 171071719-8 y FRANKLIN ROBERTO PEREZ NUÑEZ, con cédula de ciudadanía No. 171144327-3 (LOS APODERADOS), de profesión Abogados, de nacionalidad Ecuatoriana, residentes en la ciudad de Quito, República del Ecuador, para que, en forma individual o conjunta, en nombre y en representación de LA PODERDANTE, estén facultados para lo siguiente:

1. Comparecer en nombre de The Gillette Company en la Junta General Extraordinaria y Universal de Socios de la compañía Gillette del Ecuador Compañía Limitada a realizarse el día 23 de Diciembre de 2005, a fin de que con el consentimiento unánime de la totalidad del capital pagado, autorice a los socios minoritarios de Gillette del Ecuador Compañía Limitada: *Cosmetic Research Bureau Inc., Colton Razor Blade Company, Consumer Studies Inc. y Gillette Safety Razor Company*, la transferencia a favor de The Gillette Company de 18 participaciones que cada uno de dichos socios minoritarios poseen en Gillette del Ecuador Compañía Limitada.
2. Comparecer en nombre de The Gillette Company en la firma de la escritura pública de transferencia a favor de The Gillette Company de 18 participaciones por parte de los socios minoritarios de Gillette del Ecuador Compañía Limitada: *Cosmetic Research Bureau Inc., Colton Razor Blade Company, Gillette Safety Razor Company y Consumer Studies Inc.* Que cada uno posee en Gillette del Ecuador Compañía Limitada, a un valor de USD 0.89 cada una.

EN TESTIMONIO DE LO CUAL, el signatario Representante Legal de la Compañía ha otorgado este Poder Especial December 19, 2005.

The Gillette Company

Peter M. Green
Peter M. Green
Secretary

SPECIAL POWER OF ATTORNEY

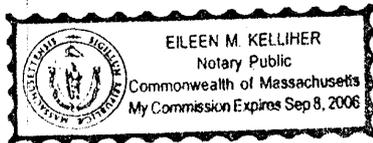
In the city of *Boston, Massachusetts*, United States of America, today December 19, 2005, the Company, The Gillette Company, a United States of America Corporation (THE GRANTOR) duly represented by *Peter M. Green* hereby grants a SPECIAL POWER OF ATTORNEY broad and sufficient as required by the law, in favor of the Attorneys-at-law CARLOS MAURICIO NUÑEZ BAZANTE, with ID number 171071719-8 and FRANKLIN ROBERTO PEREZ NUÑEZ with ID number 171144327-3 (THE PROXIES), lawyers, Ecuadorian citizens, residents in the city of Quito, Republic of Ecuador, so that they be empowered, to act individually or jointly and in the name and in representation of THE GRANTOR to execute the following:

1. To act in the name of The Gillette Company in the Extraordinary General Universal Stockholders Meeting of Gillette del Ecuador Compañía Limitada to be held on December 23rd, 2005 in order to with the unanimous consent of the whole paid capital, to authorize the minority stockholders of Gillette del Ecuador Compañía Limitada: *Cosmetic Research Bureau, Colton Razor Blade Company, Consumer Studies Inc. and Gillette Safety Razor Company*, the transfer to The Gillette Company of 18 stocks that each one of such minority stockholders holds in Gillette del Ecuador Compañía Limitada.
2. To act in the name of The Gillette Company in the signature of the public deed for the transfer of stocks to The Gillette Company of 18 stocks from to the minority stockholders of Gillette del Ecuador: *Cosmetic Research Bureau Inc., Colton Razor Blade Company, Gillette Safety Razor Company and Consumer Studies Inc.* that each one of the stockholders holds in Gillette del Ecuador Compañía Limitada, with a par value of USD 0.89 each.

IN WITNESS WHEREOF, the undersigned Legal Representative of the Company has executed this Power of Attorney as December 19, 2005.

COMMONWEALTH OF MASSACHUSETTS)
)SS.
COUNTY OF SUFFOLK)

On this 19th day of December, 2005, personally appeared before me Peter M. Green, who executed the foregoing instrument, and being by me duly sworn, did depose and say that he is the Secretary of The Gillette Company, referred to in said instrument, and that he executed said instrument pursuant to due authorization and on behalf of said corporation.



Eileen M. Kelliher

**ACTA DE JUNTA GENERAL UNIVERSAL DE SOCIOS DE LA COMPAÑIA GILLETTE DEL ECUADOR
COMPAÑIA LIMITADA**

En Guayaquil, el día 23 del mes de diciembre del año 2005, a las 07h00 horas, en las oficinas de la Compañía ubicada en la Avenida Francisco de Orellana S/N y Calle Alberto Borges, Edificio Centrum Piso 7, Oficina 3 de la ciudad de Guayaquil, se celebra la Junta General Universal de Socios de la compañía Gillette del Ecuador Compañía Limitada.

Asisten a esta reunión los siguientes Socios de la compañía Gillette del Ecuador Compañía Limitada:

SOCIO	REPRESENTADO POR	PARTICIPACIONES	CAPITAL USD
The Gillette Company	Carlos Mauricio Núñez Bazante	1.607.231	642.892,40
Gillette Ecuador Holding LLC	Carlos Mauricio Núñez Bazante	178.589	71.435,60
Cosmetic Research Bureau Inc.	Franklin Roberto Pérez Núñez	18	7,20
Colton Razor Blade Company	Franklin Roberto Pérez Núñez	18	7,20
Gillette Safety Razor Company	Franklin Roberto Pérez Núñez	18	7,20
Consumer Studies Inc.	Franklin Roberto Pérez Núñez	18	7,20
TOTAL		1.785.892	714.356,80

Los señores representantes de los socios: The Gillette Company, Gillette Ecuador Holding LLC, Cosmetic Research Bureau Inc., Colton Razor Blade Company, Gillette Safety Razor Company y Consumer Studies Inc. acreditan su calidad, mediante los poderes especiales y carta-poder presentados que se adjuntan al expediente de la presente acta.

Actúa como Presidente Ad-Hoc de la Junta el señor Carlos Mauricio Núñez Bazante; y, como Secretario Ad-Hoc el señor Franklin Roberto Pérez Núñez, quienes aceptan la designación y toman los cargos mencionados.

Encontrándose presente la totalidad del capital suscrito de la Compañía, acuerda constituirse en Junta General Universal de acuerdo a lo previsto en los Arts. 119 y 238 de la Codificación de la Ley de Compañías para tratar y resolver el siguiente y único punto del Orden del Día:

Punto Único: Autorizar a los socios minoritarios: *Cosmetic Research Bureau Inc., Colton Razor Blade Company, Consumer Studies Inc. y Gillette Safety Razor Company* la transferencia de la totalidad de las 18 participaciones que cada uno de dichos socios posee en el capital social de Gillette del Ecuador Compañía Limitada, a favor de la compañía The Gillette Company.

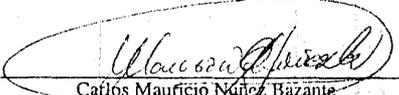
Previamente conocido y discutido por los Socios concurrentes el Punto Único del Orden del Día y a fin de dar cumplimiento a lo dispuesto en el Art. 113 de la Codificación de la Ley de Compañías, la Junta General con el consentimiento unánime de la totalidad del capital social de Gillette del Ecuador Compañía Limitada, autoriza a los socios minoritarios: *Cosmetic Research Bureau Inc., Colton Razor Blade Company, Consumer Studies Inc. y Gillette Safety Razor Company* la transferencia de la totalidad de las 18 participaciones que cada uno de dichos socios posee en el capital social de Gillette del Ecuador Compañía Limitada, a favor de la compañía The Gillette Company.

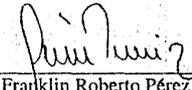
Por lo tanto, en virtud de las transferencias de participaciones que anteceden y una vez legalizadas las mismas, *Cosmetic Research Bureau Inc., Colton Razor Blade Company, Consumer Studies Inc. y Gillette Safety Razor Company*, dejarán de ser socias de Gillette del Ecuador Compañía Limitada.

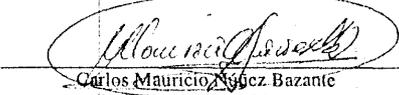
Con esta transferencia, el capital social de Gillette del Ecuador Compañía Limitada, queda conformado de la siguiente manera:

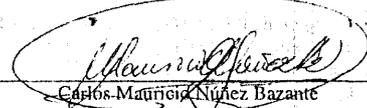
SOCIO	PARTICIPACIONES	CAPITAL USD
The Gillette Company	1.607.303	642.921,20
Gillette Ecuador Holding LLC	178.589	71.435,60
TOTAL	1.785.892	714.356,80

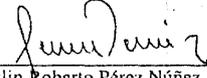
No habiendo otro punto que tratar, el Presidente Ad-Hoc de la Junta concede un receso para la redacción de esta Acta; hecho lo cual, se procede a dar lectura de la misma, aprobándola en forma unánime por los Socios y sin modificaciones; y, declarándose concluida la sesión a las 08h00.

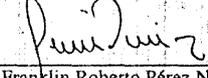

Carlos Mauricio Núñez Bazante
Presidente Ad-Hoc de la Junta

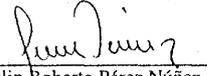

Franklin Roberto Pérez Núñez
Secretario Ad-Hoc de la Junta

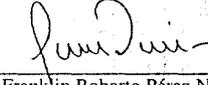

Carlos Mauricio Núñez Bazante
Por THE GILLETTE COMPANY


Carlos Mauricio Núñez Bazante
Por GILLETTE ECUADOR HOLDING LLC.

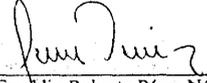

Franklin Roberto Pérez Núñez
Por COSMETIC RESEARCH BUREAU


Franklin Roberto Pérez Núñez
Por COLTON RAZOR BLADE COMPANY


Franklin Roberto Pérez Núñez
Por GILLETTE SAFETY RAZOR CO.


Franklin Roberto Pérez Núñez
Por CONSUMER STUDIES INC.

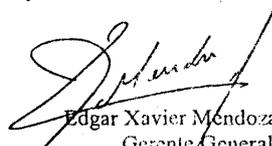
Celebrada el día de hoy, 23 de diciembre del año 2005, a las 08h00 horas. LO CERTIFICO


Franklin Roberto Pérez Núñez
Secretario Ad-Hoc



CERTIFICACION

Por medio de la presente certifico que, la Junta General Universal de Socios de la compañía Gillette del Ecuador Compañía Limitada, de fecha 23 de diciembre de 2005, mediante el consentimiento unánime de la totalidad del capital social de Gillette del Ecuador Compañía Limitada, autorizó a los socios minoritarios: Cosmetic Research Bureau Inc., Colton Razor Bladé Company, Consumer Studies Inc. y Gillette Safety Razor Company, la transferencia de la totalidad de las 18 participaciones que cada uno de dichos socios posee en el capital social de Gillette del Ecuador Compañía Limitada, a favor de la compañía The Gillette Company.



Edgar Xavier Mendoza Icaza
Gerente General
Gillette del Ecuador Compañía Limitada

23 de Diciembre de 2005

El Estado de Massachusetts

William Francis Galvin
Secretario del Estado

APOSTILLA

(Convención de la Haya de 5 de Octubre de 1961)

1. País: Estados Unidos de América
2. Este documento público ha sido firmado por: Eileen M. Kelliher
3. actuando en calidad de: Notario Público
4. a cargo del sello/estampa de: el Estado de Massachusetts
cuya Comisión expira en: 8 de Septiembre del 2006

Certificado

5. en: Boston, Massachusetts
6. el: 20 de Diciembre del 2005
7. por: el Secretario del Estado
8. Número: 1115460
9. Sello/Estampa:

Gran Sello del Estado

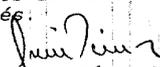
10. Firma:

(Sello dorado del Estado de Massachusetts)

Firma ilegible de William Francis Galvin
William Francis Galvin
Secretario del Estado

Preparado por EBurgos

Declaro que el contenido del presente texto en español es la fiel traducción de su original que se adjunta en idioma inglés:


Franklin Roberto Pérez Núñez
C.I. 171144327-3

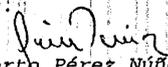
ESTADO DE MASSACHUSETTS)
) SS.
CONDADO DE SUFFOLK)

En este 19no día de Diciembre del 2005, ante mi, el abajo firmante notario público, comparece personalmente Peter M. Green, quien ejecutó el precedente instrumento, de quien conocer doy fe, declara bajo juramento y manifiesta ser el Secretario de Colton Razor Blade Company referido en dicho instrumento, y que voluntariamente ha ejecutado dicho instrumento para el propósito que se le ha establecido y de acuerdo con la autorización debida y a nombre de dicha compañía.

Sello de Eileen M. Kelliher
NOTARIO PÚBLICO
Mi comisión termina en Sep. 8, 2006

Firma de Eileen M. Kelliher

Declaro que el contenido del presente texto en español es la fiel traducción de su original que se adjunta en idioma inglés.


Franklin Roberto Pérez Núñez
C.I. 171144327-3

El Estado de Massachusetts

William Francis Galvin
Secretario del Estado

APOSTILLA

(Convención de la Haya de 5 de Octubre de 1961)

- | | |
|--|--|
| 1. País: | Estados Unidos de América |
| 2. Este documento público
ha sido firmado por: | Eileen M. Kelliher |
| 3. actuando en calidad de: | Notario Público |
| 4. a cargo del sello/estampa de:
cuya Comisión expira en: | el Estado de Massachusetts
8 de Septiembre del 2006 |

Certificado

- | | | | |
|-------------------|--------------------------|--------|--------------------------|
| 5. en: | Boston, Massachusetts | 6. el: | 20 de Diciembre del 2005 |
| 7. por: | el Secretario del Estado | | |
| 8. Número: | 1115461 | | |
| 9. Sello/Estampa: | | | |

Gran Sello del Estado

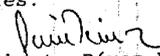
10. Firma:

(Sello dorado del Estado
de Massachusetts)

Firma ilegible de William Francis Galvin
William Francis Galvin
Secretario del Estado

Preparado por EBurgos

*Declaro que el contenido del presente texto en español es la fiel
traducción de su original que se adjunta en idioma inglés.*


Franklin Roberto Pérez Núñez
C.I. 171144327-3

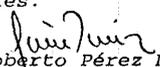
ESTADO DE MASSACHUSETTS)
) SS.
CONDADO DE SUFFOLK)

En este 19no día de Diciembre del 2005, ante mi, el abajo firmante notario público, comparece personalmente Peter M. Green, quien ejecuto el precedente instrumento, de quien conocer doy fe, declara bajo juramento y manifiesta ser el Secretario de Consumer Studies Inc. referido en dicho instrumento, y que voluntariamente ha ejecutado dicho instrumento para el propósito que se le ha establecido y de acuerdo con la autorización debida y a nombre de dicha compañía.

Sello de Eileen M. Kelliher
NOTARIO PÚBLICO
Mi comisión termina en Sep. 8, 2006

Firma de Eileen M. Kelliher

Declaro que el contenido del presente texto en español es la fiel traducción de su original que se adjunta en idioma inglés.


Franklin Roberto Pérez Núñez
C.I. 171144327-3

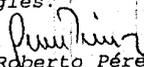
ESTADO DE MASSACHUSETTS)
) SS.
CONDADO DE SUFFOLK)

En este 19no día de Diciembre del 2005, ante mi, el abajo firmante notario público, comparece personalmente Peter M. Green, quien ejecutó el precedente instrumento, de quien conocer doy fe, declara bajo juramento y manifiesta ser el Secretario de The Gillette Company referido en dicho instrumento, y que voluntariamente ha ejecutado dicho instrumento para el propósito que se le ha establecido y de acuerdo con la autorización debida y a nombre de dicha compañía.

Sello de Eileen M. Kelliher
NOTARIO PÚBLICO
Mi comisión termina en Sep. 8, 2006

Firma de Eileen M. Kelliher

Declaro que el contenido del presente texto en español es la fiel traducción de su original que se adjunta en idioma inglés.


Franklin Roberto Pérez Núñez
C.I. 171144327-3

El Estado de Massachusetts

William Francis Galvin
Secretario del Estado

APOSTILLA

(Convención de la Haya de 5 de Octubre de 1961)

- | | |
|--|----------------------------|
| 1. País: | Estados Unidos de América |
| 2. Este documento público ha sido firmado por: | Eileen M. Kelliher |
| 3. actuando en calidad de: | Notario Público |
| 4. a cargo del sello/estampa de: | el Estado de Massachusetts |
| cuya Comisión expira en: | 8 de Septiembre del 2006 |

Certificado

- | | | | |
|-------------------|--------------------------|--------|--------------------------|
| 5. en: | Boston, Massachusetts | 6. el: | 20 de Diciembre del 2005 |
| 7. por: | el Secretario del Estado | | |
| 8. Número: | 1115464 | | |
| 9. Sello/Estampa: | | | |

Gran Sello del Estado

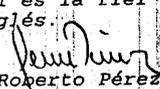
10. Firma:

(Sello dorado del Estado de Massachusetts)

Firma ilegible de William Francis Galvin
William Francis Galvin
Secretario del Estado

Preparado por EBurgos

Declaro que el contenido del presente texto en español es la fiel traducción de su original que se adjunta en idioma inglés.


Franklin Roberto Pérez Núñez
C.I. 171144327-3

El Estado de Massachusetts

William Francis Galvin
Secretario del Estado

APOSTILLA

(Convención de la Haya de 5 de Octubre de 1961)

1. País: Estados Unidos de América
2. Este documento público ha sido firmado por: Eileen M. Kelliher
3. actuando en calidad de: Notario Público
4. a cargo del sello/estampa de: el Estado de Massachusetts
cuya Comisión expira en: 8 de Septiembre del 2006

Certificado

5. en: Boston, Massachusetts
6. el: 20 de Diciembre del 2005
7. por: el Secretario del Estado
8. Número: 1115462
9. Sello/Estampa:

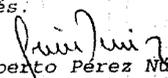
Gran Sello del Estado

10. Firma: (Sello dorado del Estado de Massachusetts)

Firma ilegible de William Francis Galvin
William Francis Galvin
Secretario del Estado

Preparado por EBurgos

Declaro que el contenido del presente texto en español es la fiel traducción de su original que se adjunta en idioma inglés.


Franklin Roberto Pérez Nájera
C.I. 171144327-3

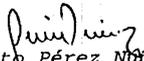
ESTADO DE MASSACHUSETTS)
) SS.
CONDADO DE SUFFOLK)

En este 19no día de Diciembre del 2005, ante mi, el abajo firmante notario público, comparece personalmente Peter M. Green, quien ejecutó el precedente instrumento, de quien conocer doy fe, declara bajo juramento y manifiesta ser el Secretario de Cosmécic Research Bureau Inc. referido en dicho instrumento, y que voluntariamente ha ejecutado dicho instrumento para el propósito que se le ha establecido y de acuerdo con la autorización debida y a nombre de dicha compañía.

Sello de Eileen M. Kelliher
NOTARIO PÚBLICO
Mi comisión termina en Sep. 8, 2006

Firma de Eileen M. Kelliher

Declaro que el contenido del presente texto en español es la fiel traducción de su original que se adjunta en idioma inglés.


Franklin Roberto Pérez Muñoz
C.I. 171144327-3

El Estado de Massachusetts

William Francis Galvin
Secretario del Estado

APOSTILLA

(Convención de la Haya de 5 de Octubre de 1961)

- | | |
|---|----------------------------|
| 1. País: | Estados Unidos de América |
| 2. Este documento público
ha sido firmado por: | Eileen M. Kelliher |
| 3. actuando en calidad de: | Notario Público |
| 4. a cargo del sello/estampa de: | el Estado de Massachusetts |
| cuya Comisión expira en: | 8 de Septiembre del 2006 |

Certificado

- | | | | |
|-------------------|--------------------------|--------|--------------------------|
| 5. en: | Boston, Massachusetts | 6. el: | 20 de Diciembre del 2005 |
| 7. por: | el Secretario del Estado | | |
| 8. Número: | 1115463 | | |
| 9. Sello/Estampa: | | | |

Gran Sello del Estado

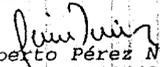
10. Firma:

(Sello dorado del Estado
de Massachusetts)

Firma ilegible de William Francis Galvin
William Francis Galvin
Secretario del Estado

Preparado por EBurgos

*Declaro que el contenido del presente texto en español es la fiel
traducción de su original que se adjunta en idioma inglés.*


Franklin Roberto Pérez Núñez
C.I. 171144327-3

ESTADO DE MASSACHUSETTS)
) SS.
CONDADO DE SUFFOLK)

En este 19no día de Diciembre del 2005, ante mi, el abajo firmante notario público, comparece personalmente Peter M. Green, quien ejecuto el precedente instrumento, de quien conocer doy fe, declara bajo juramento y manifiesta ser el Secretario de Gillette Safety Razor Company referido en dicho instrumento, y que voluntariamente ha ejecutado dicho instrumento para el propósito que se le ha establecido y de acuerdo con la autorización debida y a nombre de dicha compañía.

Sello de Eileen M. Kelliher
NOTARIO PÚBLICO
Mi comisión termina en Sep. 8, 2006

Firma de Eileen M. Kelliher

HASTA AQUÍ LOS DOCUMENTOS HABILITANTES

Se otorgó ante mi, en la fecha que consta en el presente Instrumento Público y en fe de ello confiero esta TERCERA COPIA CERTIFICADA, debidamente sellada y firmada en Quito, a lunes veinte y seis de diciembre del año dos mil cinco.



[Handwritten Signature]
Dr. Jaime Aillón Albán
NOTARIO CUARTO
QUITO

Notaría 4ta.

Dr. Jaime Aillón Albán
Quito - Ecuador

Declaro que el contenido del presente texto en español es la fiel traducción de su original que se adjunta en idioma inglés.

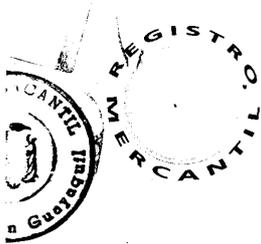
[Handwritten Signature]
Franklin Roberto Pérez Núñez
C.I. 171144327-3

/END/

RAZON: Tomé nota de la presente escritura pública CESION DE PARTICIPACIONES DE LA COMPANIA GILLETTE DEL ECUADOR COMPANIA LIMITADA otorgada por COMPANIAS COSMETIC RESEARCH BUREAU INC, COLTON RAZOR BLADE COMPANY, CONSUMER STUDIES INC Y GILLETTE SAFETY RAZOR COMPANY a favor de la COMPANIA THE GILLETTE COMPANY, AL MARGEN DE LA ESCRITURA PUBLICA DE CONSTITUCION DE LA COMPANIA «SOUTH AMERICAN ENTERPRISES S.A. S.A.E.S.A.», otorgada el once de enero de mil novecientos sesenta y tres, ante el señor doctor Daniel Belisario Hidalgo, Notario Cuarto del Cantón Quito, cuyo protocolo habiendo pertenecido a la Notaria Cuarta, actualmente se encuentra a cargo del Archivo Nacional., En Quito, hoy día martes veinte y siete de diciembre del año dos mil cinco.-


DR. JAIME MILLON ALBAN
NOTARIO CUARTO DEL CANTON QUITO





**REGISTRO MERCANTIL
DEL CANTON GUAYAQUIL**

1.- **Certifico:** que con fecha veintinueve de Diciembre del dos mil cinco, queda inscrita la **Cesión de Participaciones** que contiene la presente escritura pública, mediante la cual las compañías **COSMETIC RESEARCH BUREAU INC, COLTON RAZOR BLADE COMPANY, CONSUMER STUDIES INC., Y GILLETTE SAFETY RAZOR COMPANY** ceden y transfieren **dieciocho (18)** participaciones cada una de ellas, a favor de la compañía **THE GILLETTE COMPANY**; todas las participaciones son de cuarenta centavos de dólar (\$0,40) cada una, y que poseen dentro del Capital Social de la compañía **GILLETTE DEL ECUADOR COMPAÑÍA LIMITADA**; de fojas **137.055 a 137.091**, Registro Mercantil número **25.520** y anotada el veintinueve de Diciembre del dos mil cinco, bajo el número **51.432** del Repertorio.-
2.- Se tomó nota de esta Cesión a fojas **25.362 y 122.173** del Registro Mercantil de **1.989 y 2.005**; al margen de las inscripciones respectivas.-

DRA. NORMA PLAZA DE GARCIA
REGISTRADORA MERCANTIL
DEL CANTON GUAYAQUIL



ORDEN: 51432
LEGAL: Angel Aguilar
AMANUENSE: Fabiola Castillo
ANOTACION-RAZON: Laura Ulloa
REVISADO POR: