

ECOBEL ECUATORIANA DE COLOR Y BELLEZA S.A.

Guayaquil - Ecuador

Guayaquil, 12 de noviembre de 1997

Sr. Ing.
HENRY GRAU MORALES
Ciudad.-

De mis consideraciones:

Por medio de la presente comunico a Usted que la Junta Universal de Accionistas de la compañía ECOBEL ECUATORIANA DE COLOR Y BELLEZA S.A., celebrada el día de hoy, por unanimidad resolvió elegirlo GERENTE GENERAL de la Sociedad, por el período de cinco años y con las facultades establecidas en el Estatuto Social, entre las que figura ejercer la representación legal, judicial y extrajudicial de la Compañía.

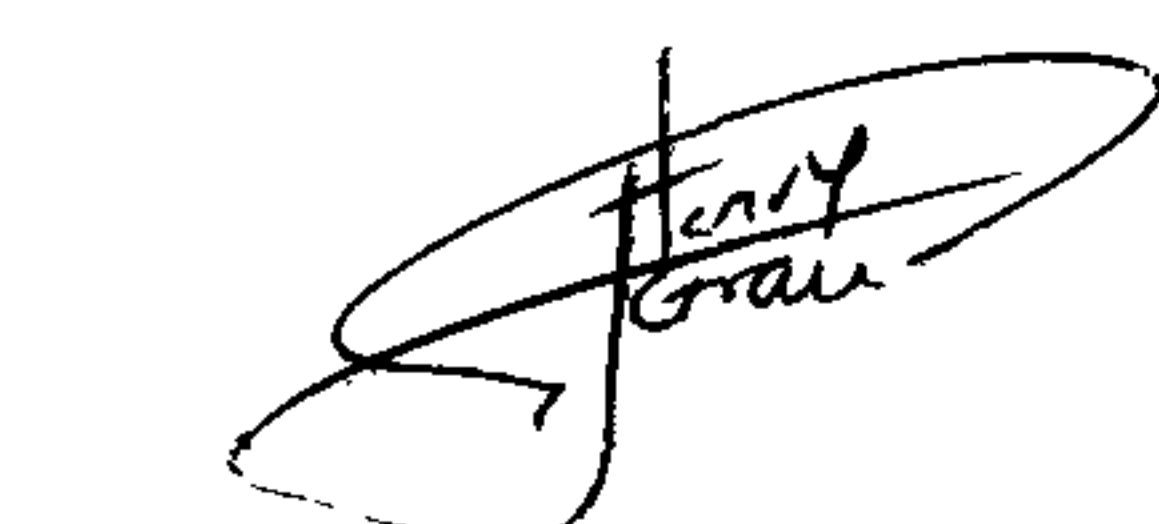
El Estatuto Social vigente consta de la escritura pública que autorizó el Notario Quinto del Cantón Guayaquil, Abogado Cesario Condo Chiriboga, el 5 de noviembre de 1997, inscrita en el Registro Mercantil el 12 de noviembre de 1997.

Atentamente,



CYNTHIA GRAU MORALES
SECRETARIA AD HOC

Acepto el cargo para el cual he sido elegido, según el nombramiento que antecede.
Guayaquil, Noviembre 12 de 1997.



HENRY GRAU MORALES



En la presente fecha queda inscrito este
Nombramiento de Gerente General
Folio(s) 76.082 Registro Mercantil No.
21.231 Repertorio No. 33.181
Se archivan los Comprobantes de pago por los
impuestos respectivos.
Guayaquil, 18 de Noviembre de 1997

LCDO. CARLOS PONCE ALVARADO
Registrador Mercantil Suplente
del Cantón Guayaquil