

LICENSING AMERICA LICENAM S.A.

91168 20

Quito, 15 de junio del 2001.

1949/2000

Señor Don
Victor Ponce Tobar
Ciudad.-

5152
P
2

De mis consideraciones:

Me es grato comunicarle que la Junta General Universal de Accionistas de LICENSING AMERICA LICENAM S.A., en la sesión del día de hoy, tuvo el acierto de elegirle **PRESIDENTE** de la compañía, por un período de **DOS AÑOS** contados desde la fecha de la inscripción del presente nombramiento en el Registro Mercantil.

Sus deberes y atribuciones constan en el Art. 12 de los estatutos sociales que forman parte de la escritura de constitución de la Compañía, la que fuera otorgada el 3 de mayo del 2001, ante la Notaría Trigésima Novena del cantón Quito, Dr. Fernando Arregui, e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Quito, el 29 de mayo del mismo año. Entre sus atribuciones está la de reemplazar al Gerente General en caso de faltas temporales o absolutas.

Muy atentamente,

Alvaro Dueñas
Secretario Ad-Hoc.

ACEPTACION: Acepto la designación precedente, fecha y lugar ut supra.

Victor Ponce Tobar
cc# 170428973-3
VICTOR CAMILO PONCE TOBAR

Con esta fecha queda inscrito el presente documento bajo el N° 5152 del Registro de Nombramientos Tomo 132

Quito, a 10 JUL 2001



REGISTRO MERCANTIL

Dr. RAÚL GAYBOR SECAIRA
REGISTRADOR MERCANTIL
DEL CANTON QUITO