

LICENSING AMERICA LICENAM S.A.

Quito DM., a 25 de octubre de 2005

Señor Don
Víctor Camilo Ponce Tobar
Ciudad.-

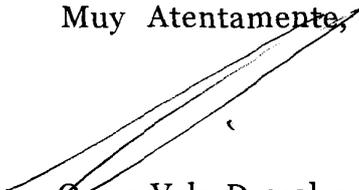
De mis consideraciones:

Me es grato comunicarle que la Junta General Universal de Accionistas de "LICENSING AMERICA LICENAM S.A.", reunida el día de hoy, tuvo el acierto de elegirle **PRESIDENTE** de la compañía, para un período estatutario de dos años, contados desde la fecha de 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, otorgada en Quito el 3 de mayo de 2001, ante el Notario Trigésimo Noveno del cantón Quito, Dr. Fernando Arregui e inscrita en el Registro Mercantil de este mismo cantón, el 29 de mayo del mismo año. Entre sus atribuciones está la de reemplazar al Gerente General en caso de faltas temporales o absolutas.

Mucho agradeceré que al pie del presente nombramiento se sirva hacer constar la razón de su aceptación al mismo, y por mi parte y en nombre de la compañía, me complazco por tan merecida distinción.

Muy Atentamente,


Oscar Vela Descalzo
SECRETARIO DE LA JUNTA

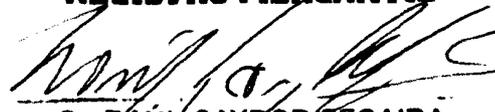
RAZON: Agradezco la designación de la que he sido objeto, y con esta misma fecha acepto el cargo. Quito, 25 de octubre de 2005.


Víctor Camilo Ponce Tobar
CC. 170428973-3



Con esta fecha queda inscrito el presente documento bajo el N.º **10963** del Registro de Nombramientos Tomo **136**
Quito, a **18 NOV 2005**

REGISTRO MERCANTIL


Dr. RAÚL GAYBOR SECAIRA
1.º REGISTRADOR MERCANTIL
DEL CANTÓN QUITO