

LICENSING AMERICA LICENAM S.A.

91168.

Quito DM., a 25 de octubre de 2005

Señor Don
Peter Hannaford Garcés
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 **GERENTE GENERAL** de la compañía, para un período estatutario de dos años, contados desde la fecha de inscripción del presente nombramiento en el Registro Mercantil.

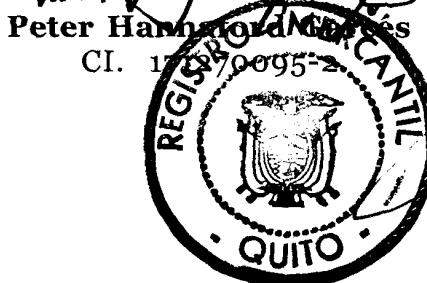
Sus deberes y atribuciones constan en el Art. 13 de los estatutos sociales que forman parte de la escritura de constitución de la Compañía, otorgada en Quito el 3 de mayo de 2001, ante el Notario Trigésimo Noveno del cantón Quito, Dr. Fernando Arregui e inscrita en el Registro Mercantil de este mismo cantón, el 29 de mayo del mismo año. Como Gerente General le corresponde ejercer la representación legal, judicial y extrajudicial de la compañía.

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.



Con esta fecha queda inscrito el presente documento bajo el N° 10962 del Registro de Nombramientos Tomo 136
Quito.a 18 NOV 2005

REGISTRO MERCANTIL
Dr. RAÚL GAYBOR SECAIRA
REGISTRADOR MERCANTIL
DEL CANTÓN QUITO