

Quito, 19 de junio de 1999

Señor:

Mauricio Andrés Morales Hernández
Presente.-

De mi consideración:

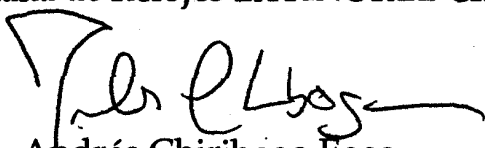
Me es grato poner en su conocimiento que la Junta General Extraordinaria de Socios de **LATINOAMERICANA DE RELOJES LATINOAREL CIA. LTDA.** en sesión celebrada en esta ciudad y en esta misma fecha, acordó elegir a usted para el cargo de **GERENTE GENERAL** de la compañía para el período estatutario de dos años, con las facultades y deberes que le señala la ley y los estatutos sociales.

La compañía se constituyó por escritura pública otorgada en Quito el 22 de febrero de 1999, ante el Notario Trigésimo Noveno del Cantón Quito Doctor Fernando Arregui, e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Quito el día 18 de junio del mismo año.

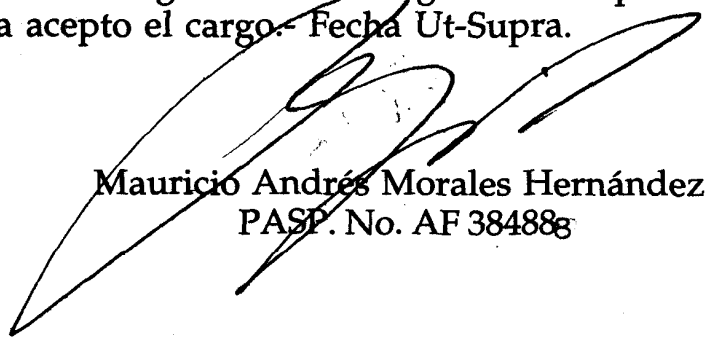
El Gerente General ejercerá la representación legal, judicial y extrajudicial de la compañía.

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 designación.

Muy Atentamente,
Latinoamericana de Relojes LATINOAREL CIA. LTDA.


Andrés Chiriboga Egas
Secretario Ad-Hoc

ACEPTACION: Agradezco la designación de que he sido objeto, y con esta fecha acepto el cargo.- Fecha Ut-Supra.


Mauricio Andrés Morales Hernández
PASP. No. AF 384888

Con esta fecha queda inscrito el presente
documento bajo el N° **3551** del Registro
de Nombramientos Tomo **130**

Quito, a **22 JUN 1999**

REGISTRO MERCANTIL



[Signature]
Dr. RAÚL GAYDON SEGURA
REGISTRADOR MERCANTIL
DEL CANTON QUITO