

Quito, 22 de julio de 1998

Señor
Carlos Medardo Serrano Lusetti
Ciudad.-

De mis consideraciones:

La Junta General Extraordinaria y Universal de Accionistas de la compañía "AEROLINEAS GALAPAGOS S.A. AEROGAL" reunida en esta ciudad de Quito el día de hoy, 22 de julio de 1998, decidió reelegirlo a usted como **GERENTE GENERAL** de la compañía, para un periodo de cinco años, de conformidad con lo determinado por el artículo vigésimo segundo del estatuto social de la compañía.

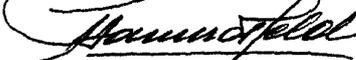
Entre sus principales atribuciones están las de ejercer la representación legal judicial y extrajudicial de la compañía en forma individual; organizar la contabilidad y todo aspecto de carácter administrativo; abrir y cerrar cuentas bancarias a nombre de la compañía y girar sobre ellas; manejar todos los negocios sociales; actuar como secretario en las juntas generales de accionistas; y, las demás que le corresponden en su calidad de **GERENTE GENERAL** conforme a la ley y al estatuto social.

La compañía se constituyó mediante escritura pública celebrada ante el Notario Vigésimo Primero del cantón Quito, Dr. Marco Vela Vasco el 6 de noviembre de 1985, inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Quito, el 9 de enero de 1986.

La compañía aumentó su capital social a noventa millones de sucres; y, reformó íntegramente y codificó su estatuto social, mediante escritura pública celebrada ante el Notario Décimo Octavo del cantón Quito, Dr. Enrique Díaz Ballesteros, el 11 de mayo de 1995, inscrita en el Registro Mercantil del cantón Quito el 4 de enero de 1996; instrumento éste último que contiene los estatutos sociales vigentes de la compañía.

En nombre de la compañía me complazco por tan merecida reelección y le deseo éxito en el desempeño de su cargo.

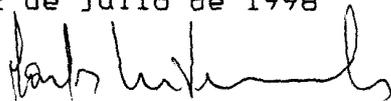
Atentamente,



Econ. Patricio Sommerfeld Lalama
PRESIDENTE

ACEPTO, la designación de Gerente General de la compañía "AEROLINEAS GALAPAGOS S.A. AEROGAL" constante en el presente nombramiento.

Quito, 22 de julio de 1998

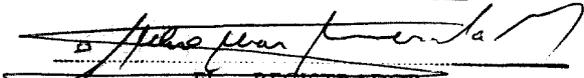


Carlos Medardo Serrano Lusetti
C.I. 170031043-4

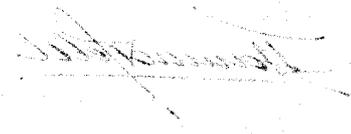
Con esta fecha queda suscrito el presente documento en la ciudad de Quito, el día de hoy, 22 de julio de 1998, en presencia de los señores: **GERENTE GENERAL** y **SECRETARIO**.
25-396

Con esta fecha queda inscrito el presente documento bajo el No 4904 del Registro de Nombramientos Tomo 129 Quito, a 6 - AGO. 1998

REGISTRO MERCANTIL


EL REGISTRADOR
DR. JULIO CESAR ALMEIDA M.





100

100