

Quito, 4 de junio del 2003

Señor Economista
Enrique Patricio Sommerfeld Lalama
Ciudad.-

De mis consideraciones: *

La Junta General Universal de Accionistas de la compañía **AEROLINEAS GALAPAGOS S.A. AEROGAL**, reunida en la ciudad de Quito, el día de hoy, 4 de junio del 2003, decidió designar a usted como **PRESIDENTE** de la compañía. La designación recaída en su persona tiene una duración de dos años, de conformidad con el artículo vigésimo segundo del estatuto social de la compañía, actualmente vigente.

Entre sus principales atribuciones están las de presidir las reuniones de junta general de accionistas; coadyuvar con el Presidente Ejecutivo en la gestión de los negocios sociales; reemplazar al Presidente Ejecutivo, con todos los deberes y atribuciones de éste, en caso de ausencia o falta de dicho funcionario; convocar a juntas generales de accionistas; y, en general, todas aquellas que le competen en su calidad de **PRESIDENTE** de la compañía, de conformidad con la ley y el estatuto social.

La compañía se constituyó mediante escritura pública otorgada ante el Notario Vigésimo Primero del cantón Quito, doctor 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, entre otros actos societarios, efectuó la Reforma Integral y Codificación de su Estatuto Social, mediante escritura pública celebrada el 6 de mayo del 2003, ante el Notario Décimo Octavo del cantón Quito, doctor Enrique Díaz Ballesteros, inscrita en el Registro Mercantil del cantón Quito el 4 de junio del 2003; instrumento éste que contiene el estatuto social actualmente vigente de la compañía, el cual determina las facultades y deberes del Presidente de la compañía.

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

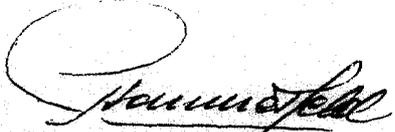
Atentamente,



Econ. Carlos Raúl Morillo Estrella
SECRETARIO AD-HOC DE LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS

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

Quito, 4 de junio del 2003

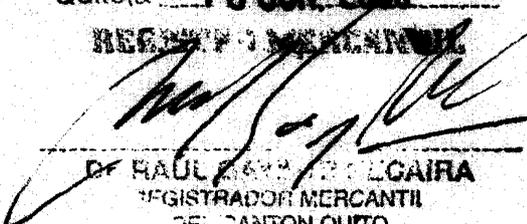


Econ. Enrique Patricio Sommerfeld Lalama
C.C.: 170162080-7

Con esta fecha queda inscrito el presente documento bajo el N° 1742 del Registro de Nombramientos T. 134

Quito, a 16 JUN 2003

REGISTRO MERCANTIL



DR. RAUL CARRERO GAIFARA
REGISTRADOR MERCANTIL
DEL CANTON QUITO

