

YA CONSTA

21
9H 2M:49/86

45396

Quito, 4 de junio del 2003

Señor Economista
Carlos Raúl Morillo Estrella
Ciudad

De mi consideración:

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 EJECUTIVO de la compañía. La designación recaída en su persona tiene una duración de dos años, de conformidad con el artículo vigésimo cuarto del estatuto social de la compañía, actualmente vigente.

Entre sus principales atribuciones están: las de ejercer la representación legal judicial y extrajudicial de la compañía, en forma individual; actuar como secretario en las reuniones de la junta general de accionistas; realizar la gestión y administración de los negocios sociales y asuntos de la compañía, con apego a la ley y al estatuto social; suscribir toda clase de actos y contratos a nombre de la compañía, conforme a las normas legales y estatutarias, y las demás que le corresponden en su calidad de PRESIDENTE EJECUTIVO, conforme a la ley y al 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 Ejecutivo.

El presente nombramiento reemplaza al anterior de Presidente Ejecutivo de la compañía, el cual se inscribió en el Registro Mercantil del cantón Quito el 10 de diciembre del 2002.

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

Atentamente,

Econ. Enrique Patricio Sommerfeld Kalama
PRESIDENTE AD-HOC DE LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS

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

Quito, 4 de junio del 2003

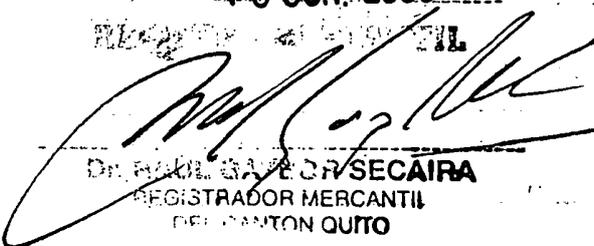


Econ. Carlos Raúl Morillo Estrella
C.C.: 170110697-1

Con esta fecha queda inscrito el presente documento bajo el N° 4741 del Registro de Nombramientos 134

Quito, 1.6 JUN. 2003

REGISTRO MERCANTIL



DR. RAÚL GAVE DE SECAIRA
REGISTRADOR MERCANTIL
DEL CANTÓN QUITO

