

Quito, 1 de junio del 2005

**Señor Economista
Carlos Raúl Morillo Estrella
Ciudad**

45396

De mi consideración:

La Junta General Extraordinaria de Accionistas de la compañía **AEROLÍNEAS GALÁPAGOS S.A. AEROGAL**, reunida en esta ciudad de Quito el día 26 de mayo del 2005, resolvió reelegir a usted como **PRESIDENTE EJECUTIVO** de la compañía, para un período de dos años, de conformidad con lo dispuesto por el artículo vigésimo cuarto del estatuto social vigente de la citada compañía.

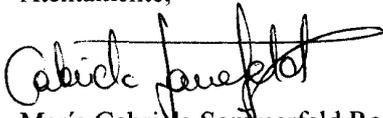
Entre sus principales atribuciones están las de ejercer la representación legal judicial y extrajudicial de la compañía, en forma individual; actuar como secretario en las juntas generales de accionistas; intervenir en la suscripción y celebración de actos y contratos a nombre de la compañía, de conformidad con las disposiciones legales y estatutarias correspondientes; administrar y gestionar los negocios de la compañía, al tenor de lo dispuesto por la ley y por las normas del estatuto social; y, las demás que le corresponden en su calidad de **PRESIDENTE EJECUTIVO**, de conformidad con la ley y con el estatuto social de la compañía.

La compañía se constituyó mediante escritura pública celebrada el 6 de noviembre de 1985, ante el Notario Vigésimo Primero del cantón Quito, doctor Marco Vela Vasco, 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. Mediante escritura pública celebrada el 25 de septiembre del 2003, ante el Notario Décimo Octavo del cantón Quito, doctor Enrique Díaz Ballesteros, inscrita en el Registro Mercantil del cantón Quito el 28 de octubre del 2003, la compañía efectuó varias reformas a su estatuto social, entre ellas la reforma del artículo vigésimo quinto relativo a las atribuciones del Presidente Ejecutivo.

En nombre de la compañía le deseo éxitos en el desempeño de sus funciones.

Atentamente,

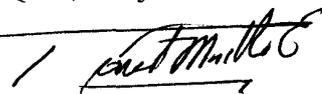


María Gabriela Sommerfeld Rosero

PRESIDENTA AD-HOC DE LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS

ACEPTO la designación de Presidente Ejecutivo de la compañía **AEROLÍNEAS GALÁPAGOS S.A. AEROGAL**, constante en el presente nombramiento.

Quito, 1 de junio del 2005



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

Con esta fecha queda inscrito el presente documento bajo el N° 5.125 del Registro de Nombramientos Tomo 136

Quito, a 7 JUN 2005

REGISTRO MERCANTIL

RAÚL GAYBOR SECAIRA
GISTRADOR MERCANTIL
DEL CANTÓN QUITO

