

Quito D.M., 1ero de junio de 2004

Señor
JULIO EDUARDO VALENCIA ALVAREZ
Ciudad.-

De mi consideración:

Me es grato comunicar a usted que la Junta General Extraordinaria y Universal de Accionistas de AEROMASTER AIRWAYS S.A., en reunión del día de hoy resolvió designarle a usted como GERENTE GENERAL de la misma por el período estatutario de DOS años, contados desde la fecha de inscripción de este nombramiento en el Registro Mercantil, debiendo permanecer en sus funciones hasta ser legalmente reemplazado.

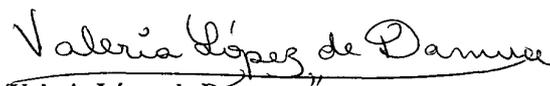
En esta calidad usted ejercerá la representación legal, judicial y extrajudicial de la Compañía, sus deberes y atribuciones se encuentran detallados en los Artículos Vigésimo Cuarto y Vigésimo Quinto del Estatuto Social de la Compañía, que consta de la escritura pública de "Prórroga del Plazo de duración, Fijación de Capital Autorizado, Aumento de Capital, Reforma y Codificación de los Estatutos Sociales" de la Compañía, otorgada ante el Notario Vigésimo Octavo del Cantón Quito el 1ro. de julio de 1994, inscrita en el Registro Mercantil del mismo Cantón, el 8 de noviembre del mismo año.

La Compañía se constituyó bajo el nombre de AERO MASTER DULOREY S.A. mediante escritura pública otorgada el 10 de marzo de 1989, ante el Notario Vigésimo Cuarto del Cantón Quito, inscrita en el Registro Mercantil del mismo Cantón el 4 de abril del mismo año. Posteriormente cambió de denominación a AEROMASTER AIRWAYS S.A. mediante escritura pública otorgada el 23 de junio de 1998, ante el Notario Tercero del Cantón Quito, inscrita en el Registro Mercantil del mismo Cantón el 14 de septiembre de 1998.

En caso de falta, ausencia o impedimento del Gerente General, le subrogará el Presidente.

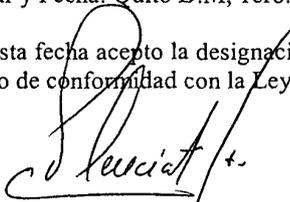
Al felicitarlo por la designación, le formulo votos por el éxito en las funciones a usted encomendadas, sírvase suscribir al pie de la presente en señal de aceptación.

Muy atentamente,


Valeria López de Damone
GERENTE FINANCIERO ADMINISTRATIVO
AEROMASTER AIRWAYS S.A.

Lugar y Fecha: Quito D.M, 1ero. de junio de 2004.

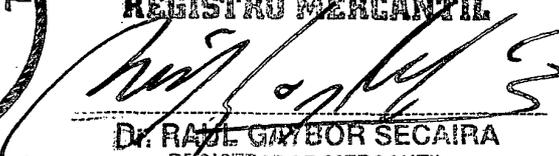
En esta fecha acepto la designación de GERENTE GENERAL de la Compañía y prometo desempeñar tal cargo de conformidad con la Ley y el estatuto social de la Compañía.


JULIO EDUARDO VALENCIA ALVAREZ
C.I. 170507774-9



Con esta fecha queda inscrito el presente documento bajo el N.º 4.173 del Registro de Nombramientos Tomo 135
Quito, a 4 JUN. 2004

REGISTRO MERCANTIL


Dr. RAÚL GUMBOR SECAIRA
REGISTRADOR MERCANTIL
DEL CANTÓN QUITO