

AEROREP S.A.

Quito,

a 13 de agosto de 1997

Señor

Fausto Fernandez

Presente.-

De mis consideraciones:

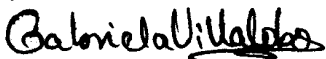
Cúmpleme manifestarle que la Junta General de Accionistas de la Compañía AEROREPRESENTACIONES INTERNACIONALES AEROREP S.A. en sesión llevada a cabo el día de hoy, tuvo el acierto de elegir a usted para el cargo de Presidente de la Compañía, gestión que la desempeñará por el período de cinco años desde la presente fecha.

La Representación Legal la ejerce el Gerente General de la Compañía.

Los deberes y atribuciones inherentes a su cargo se encuentran detallados en los Estatutos Sociales AEROREPRESENTACIONES INTERNACIONALES AEROREP S.A., que constan en la Escritura Pública de Constitución de la Compañía otorgada ante la Notaría tercera del cantón Quito, el 15 de Julio de 1997, y legalmente inscrita en el Registro Mercantil, el 12 de agosto de 1997.

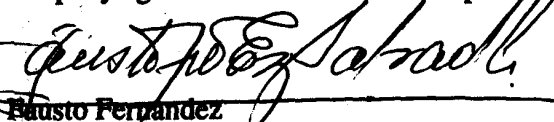
Le auguro éxito en sus funciones.

Atentamente

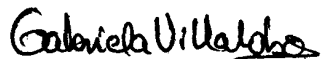


Gabriela Villalobos
Secretaria Ad-Hoc

Acepto y agradezco el nombramiento precedente.


Fausto Fernandez

Certifico que la firma que antecede es la que usa el señor Fausto Fernandez en todos sus actos.



Gabriela Villalobos
Secretaria Ad-Hoc

Con esta fecha queda inscrito el presente documento bajo el N° 5.278 del Registro de Nombramientos Tomo 128 Quito, a 27 AGO. 1997



REGISTRO MERCANTIL

EL REGISTRADOR

DR. JULIO CESAR ALMEIDA M.