

"AEROVENCA DEL ECUADOR S.A."

00020

Quito, enero 10 del 2003

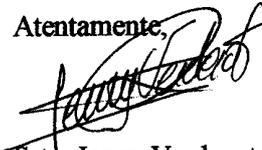
Señora
Lucrecia Verdezoto V.
Presente.-

Estimada señora Verdezoto:

Tengo el agrado de manifestarle que la Junta General Universal y Extraordinaria de Accionistas de la Compañía "AEROVENCA DEL ECUADOR S.A.", celebrada el 9 de enero del 2003, decidió por unanimidad elegirle como PRESIDENTA de la misma. De acuerdo a los Estatutos de la Compañía, a usted le corresponde presidir las Juntas Generales de Accionistas, subrogará a la Gerente General en caso de falta, ausencia o impedimento temporal de este. Durará cinco años en su cargo a partir de la fecha de inscripción en el Registro Mercantil.

La Compañía "AEROVENCA DEL ECUADOR S.A.", fue constituida ante el Notario Trigésimo Segundo del Cantón Quito, el 8 de enero del 2002 e inscrita en el Registro Mercantil de Quito el 2 de enero del 2003.

Atentamente,



Sra. Jenny Verdesoto V.
SECRETARIA DE LA JUNTA

En la presente fecha acepto el cargo de PRESIDENTA de la Compañía "AEROVENCA DEL ECUADOR S.A.", para el cual he sido designada.

Quito, enero 10 del 2003

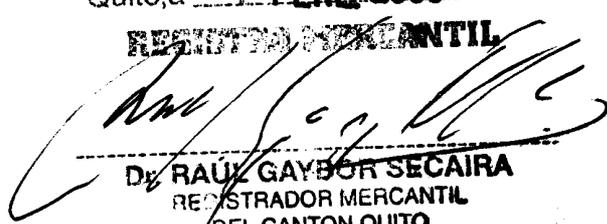


Sra. María Lucrecia Verdesoto Verdesoto
C.I. 170861154-4

Con esta fecha queda inscrito el presente documento bajo el N° 317 del Registro de Nombramientos Torno 134.

Quito, a 14 ENE 2003

REGISTRO MERCANTIL



DR. RAÚL GAYBOR SECAIRA
REGISTRADOR MERCANTIL
DEL CANTÓN QUITO