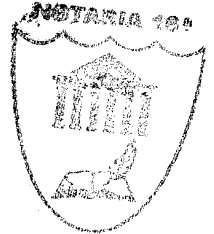




CONSULADO DEL ECUADOR
WASHINGTON, D.C.

00000 1



Dr. Gonzalo
Ramón Chacón
Quito - Ecuador

**CERTIFICADO DE EXISTENCIA, CONSTITUCION LEGAL Y
FUNCIONAMIENTO DE COMPAÑIAS**

NUMERO: 01-2005

El suscrito, PABLO F. YANEZ, Cónsul General del Ecuador en la ciudad de Washington, Distrito de Columbia, Estados Unidos de América, a petición del interesado y en cumplimiento en la Ley de Compañías y Resoluciones de la Superintendencia de Compañías, extiende el presente Certificado:

Nombre o razón social: ARINC Incorporated

Nombre anterior: AERONAUTICAL RADIO, INC.

Domicilio legal: 1209 ORANGE STREET, SUITE 450
WILMINGTON, DELAWARE

Fecha de constitución: 2 DE DICIEMBRE DE 1929

Nombre del Representante Legal: JOHN M. BELCHER

Número de Registro: 0272829

Fecha de Registro: 2 DE DICIEMBRE DE 1929

Actividad que realiza (Objeto Social): El objeto de la Compañía es participar en todo acto y actividad legal por las cuales se constituye una compañía bajo la Ley General de Compañías del Estado de Delaware.

Documentos probatorios presentados: Certificado de Incorporación, Certificado Existencia Legal, Poder nombrando representante legal en el Ecuador, Good Standing, Certificado de apertura cuenta de integración de capital; documentos notariados que certifican que la compañía está constituida y autorizada en el país de su domicilio y tiene facultades para negociar internacionalmente.

En virtud de haber comprobado debidamente estos hechos por los documentos antes señalados, el suscrito certifica, que la ARINC Incorporated está autorizada a efectuar negocios en el exterior. También que la compañía en referencia se encuentra a la fecha operando legalmente en este país y sus actividades están conforme con el objeto social.

2535 15th. St. N.W., Washington, D.C. 20009

Tel. (202) 234-7200 – Fax (202) 265-9325 – E-mail: consuladodc@ecuador.org - www.ecuador.org

Para constancia se firma la presente en la ciudad de Washington, DC.
Estados Unidos de América, el día dieciséis de marzo del año dos mil cinco.

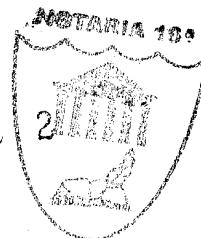
Arancel consular: III-14-1
Valor: US \$. 700.00

Pablo F. Yáñez
Cónsul General





BANCO DEL PICHINCHA C.A.



Dr. Gonzalo
Román Chacón
Quito - Ecuador

CERTIFICADO DE DEPOSITO DE INTEGRACION DE CAPITAL

Quito, 3 de Agosto de 2004

Mediante comprobante No.

el/la Sr. **JUAN DAVID POLIT**

consignó en este Banco, un depósito de US\$ **2,000.00**

para INTEGRACION DE CAPITAL de **ARINC INCORPORATED**

hasta la respectiva autorización de la SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS.

Dicho depósito se efectuó a nombre de sus socios de acuerdo al siguiente detalle:

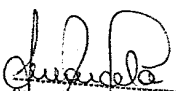
NOMBRE DEL SOCIO	VALOR
ARINC INCORPORATED	US\$. 2,000.00
	US\$.
	US\$.
	US\$.
	US\$.
	US\$.
	US\$.
	US\$.
	US\$.
	US\$.
	US\$.
	US\$.
	US\$.

TOTAL US\$. 2,000.00

OBSERVACIONES:

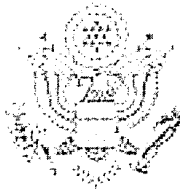
*Tasa de interés: de certificados de ahorro a días
para el cálculo de intereses.*

Atentamente,


Banco del Pichincha C.A.
Marcela Salazar de Marín

**FIRMA AUTORIZADA
AGENCIA**

United States of America

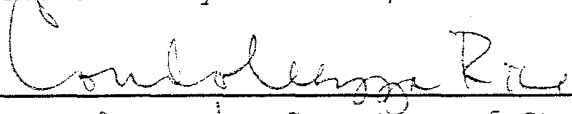
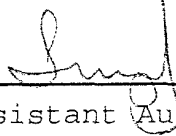


DEPARTMENT OF STATE

To all to whom these presents shall come, Greetings:

I Certify That the document hereunto annexed is under the Seal of the Secretary of State of the State(s) of Maryland, and that such Seal(s) is/are entitled to full faith and credit.*

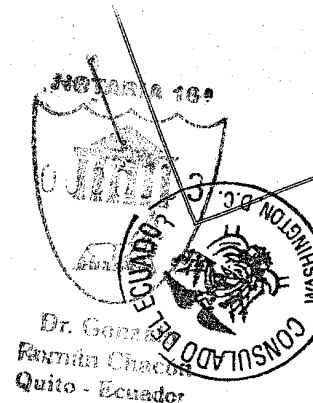
In testimony whereof, I, Condoleezza Rice, Secretary of State, have hereunto caused the seal of the Department of State to be affixed and my name subscribed by the Assistant Authentication Officer, of the said Department, at the city of Washington, in the District of Columbia, this fifteenth day of March, 2005.


 Secretary of State
 By 
 Assistant Authentication Officer,
 Department of State

Issued pursuant to CHXIV, State of
 Sept. 15, 1789, 1 Stat. 68-69; 22
 USC 2657; 22USC 2651a; 5 USC
 301; 28 USE 1733 et. seq.; 8 USC
 1443(f); RULE 44 Federal Rules of
 Civil Procedure.

*For the contents of the annexed document, the Department assumes no responsibility

This certificate is not valid if it is removed or altered in any way whatsoever



**REPUBLICA DEL ECUADOR
CONSULADO DEL ECUADOR EN WASHINGTON D.C.**

Presentada para autenticar la firma que antecede, el suscrito Cónsul del Ecuador en Washington, CERTIFICA que es auténtica, siendo la que usa **SONYA N. JOHNSON - OFICIAL DEL DEPARTAMENTO DE ESTADO - EE.UU.**

en todas sus actuaciones.

Autenticación No. **282-2005**

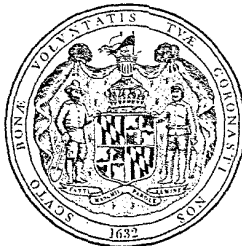
Partida Arancelaria: **III-15-7**

Valor de la Actuación: **US\$50.00**

Washington, D.C. **16-MARZO-2005**

**P. PABLO F. YANEZ
CONSUL GENERAL**





The State of Maryland

Office of the Secretary of State

I, **R. Karl Aumann**, Secretary of State of the State of Maryland, under and by virtue of the authority vested in me by Section 7-106 of the State Government Article of the Annotated Code of Maryland, Do Hereby Certify that

Robert P. Duckworth

who has made and signed the attached certificate, was on the date thereof, the **duly elected** and qualified **Clerk of the Circuit Court for Anne Arundel County** whose official acts as such should be given full faith and credit in all Courts of Justice and elsewhere.



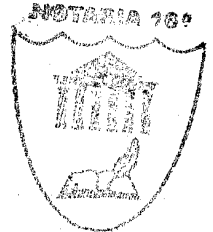
In Testimony Whereof, I hereunto set my hand and have caused to be affixed the official seal of the Secretary of State, at Annapolis, this **11th** day **2005** of **March**, in the year of our Lord.

R. Karl Aumann

Secretary Of State

No. 51932

0000004



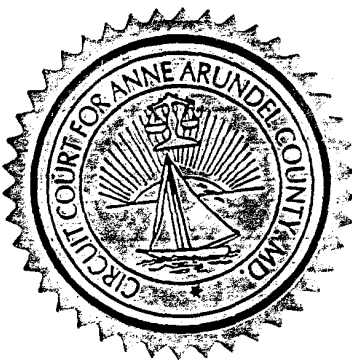
Dr. Gonzalo
Fernán Chacón
Quito - Ecuador

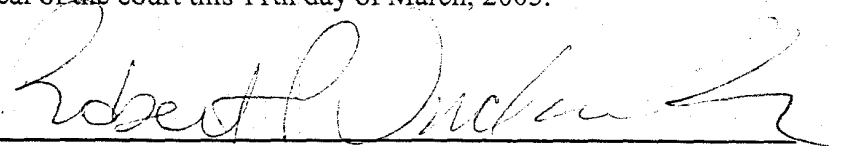
46154

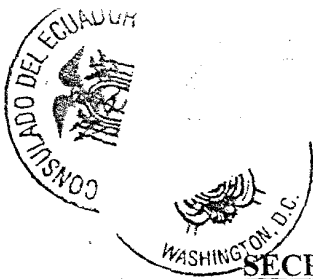
State of Maryland, Anne Arundel County, Sect.

I, **ROBERT P. DUCKWORTH**, Clerk of the Circuit Court for Anne Arundel County, Maryland, a court of record, do hereby certify that **Kimberly Susan Germain** was a commissioned/appointed and qualified Notary Public commencing on the 28th day of October, 2004.

In Testimony Whereof, I have hereunto set my hand and affixed the seal of the court this 11th day of March, 2005.




Robert P. Duckworth, Clerk
Circuit Court for Anne Arundel County, Maryland

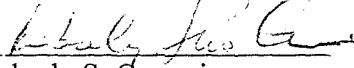


SECRETARY'S CERTIFICATE

John C. Smith, certify that I am the Secretary and General Counsel of ARINC Incorporated, a corporation organized and existing under the laws of the State of Delaware, and having its principal place of business at 2551 Riva Road, Annapolis, Maryland 21401, that I have custody of the books and records of the aforementioned ARINC Incorporated; and that the attached is a true and correct copy of ARINC Incorporated's capital integration account deposit receipt for the purpose of establishing a wholly owned subsidiary, ARINC Incorporated Sucursal Ecuador, in Quito, Ecuador.


John C. Smith
Secretary and General Counsel

WITNESS my hand and seal of the said Corporation this 11th day of March, 2005.

Notary Public: 
Kimberly S. Germain

Date: March 11, 2005
My Commission Expires: October 8, 2008

Declaración Jurada

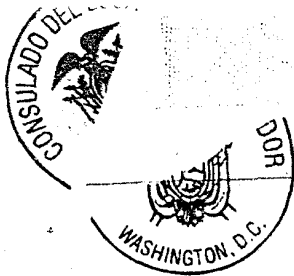
I, John C. Smith, certificar que soy la secretaria y el general Counsel de ARINC incorporado, una corporación organizada y que existe bajo leyes del estado de Delaware, y teniendo su lugar del negocio principal en el camino de 2551 Riva, Annapolis, Maryland 21401, que tengo custodia de los libros y de los expedientes del ARINC ya mencionado incorporado; y que unido es un verdad y la copia correcta de ARINC incorporó el recibo de depósito capital de la cuenta de la integración con el fin de establecer un subsidiario enteramente poseído, Sucursal incorporado ARINC Ecuador, en Quito, Ecuador.


John C. Smith
Secretaria y el General Counsel

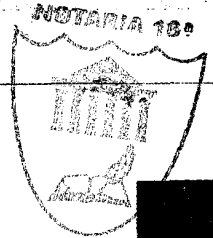
ATESTIGÜE mi mano y sello de la corporación dicha este 11 mo día de marcha de 2005.

Público Del Notario: 
Kimberly S. Germain

Fecha: De marcha la 11 de 2005
Mi Comisión Expira: De octubre el 8 de 2008



000005



Dr. Gonzalo
Román Chacón
Quito - Ecuador



BANCO DEL PICHINCHA C.A.

CERTIFICADO DE DEPOSITO DE INTEGRACION DE CAPITAL

Quito, 3 de Agosto de 2004

Mediante comprobante No. _____, el (la) Sr. **JUAN DAVID POLIT**

consignó en este Banco, un depósito de US\$ **2,000.00**
para INTEGRACION DE CAPITAL de **ARINC INCORPORATED**
hasta la respectiva autorización de la SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS.
Dicho depósito se efectuó a nombre de sus socios de acuerdo al siguiente detalle:

NOMBRE DEL SOCIO	VALOR
ARINC INCORPORATED	US\$. 2,000.00
	US\$.
	US\$.
	US\$.
	US\$.
	US\$.
	US\$.
	US\$.
	US\$.
	US\$.
	US\$.
	US\$.
	US\$.

TOTAL US\$. 2,000.00

OBSERVACIONES: Tasa de interés: de certificados de ahorro a días
para el cálculo de intereses.

b 0637994
REPUBLICA DEL ECUADOR
TICKET PARA LEGALIZACION DE FIRMAS

USD\$ 2.00

Handwritten signature
Jacqueline López B.
CANCELLER 7
05 AGO. 2004

Atentamente,

Handwritten signature
Banco del Pichincha C.A.
Mercedes Salazar de Morín

NOTA FIRMADA ALCORIZADA

De conformidad con lo dispuesto en el
Art. 18 de la Ley Notarial doy fe, que
presente es FIEL COMPULSA de la
COPIA CERTIFICADA que me fue
presentada y devuelta al interesado.
Quito,

NOTARIA DECIMO SEXTA DE QUITO - De
conformidad con lo dispuesto en el art. 18 de
la Ley Notarial doy fe y CERTIFICO que la
presente es fiel fotocopia del documento original
que me fué presentado y devuelto al interesado.
Quito, a

Handwritten signature
EL NOTARIO
DR. GONZALO ROMÁN CHACÓN

79 MAR. 2005
DR. GONZALO ROMÁN CHACÓN

BANCO DEL PICHINCHA C.A.

CAPITAL INTEGRATION CERTIFICATE OF DEPOSIT

Quito, August 3, 2004

Pursuant to Receipt No. _____, Mr. JUAN DAVID POLIT deposited in this Bank the

sum of US\$2,000.00 for CAPITAL INTEGRATION of ARINC INCORPORATED, until the

respective authorization from the COMPANIES' SUPERINTENDENCY.

Said deposit was made on behalf of its partners according to the following details:

PARNER'S NAME	AMOUNT
ARINC INCORPORATED	US\$2,000.00

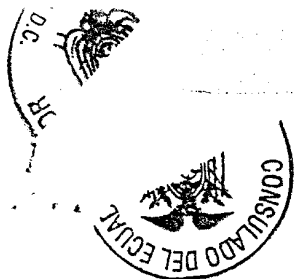
TOTAL: US\$2,000.00

COMMENTS: Interest rate: savings certificates per days
b 0637994 for calculating interests.

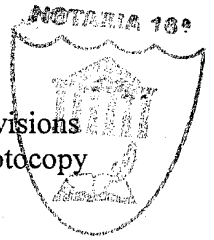
Sincerely yours,

[signed]
Banco del Pichincha C.A.
Marcela Salazar de Marín
AUTHORIZED SIGNATURE
AGENCY

[signed]
Jacqueline López B.
Chancellor 2
August 5, 2004



000006



SIXTEENTH NOTARY PUBLIC OFFICE OF QUITO. In accordance with the provisions of Article 18 of the Notarial Law, I hereby attest and CERTIFY that this is a true photocopy of the original document that was submitted and returned to the interested party.

In Quito,

[signed]
DR. GONZALO ROMAN CHACON
NOTARY

Dr. Gonzalo
Román Chacón
Quito - Ecuador

BANCO DEL PICHINCHA C.A.

CAPITAL INTEGRATION CERTIFICATE OF DEPOSIT

Quito, August 3, 2004

Pursuant to Receipt No. _____, Mr. JUAN DAVID POLIT deposited in this Bank the

sum of US\$2,000.00 for CAPITAL INTEGRATION of ARINC INCORPORATED, until the

respective authorization from the COMPANIES' SUPERINTENDENCY.

Said deposit was made on behalf of its partners according to the following details:

PARNER'S NAME	AMOUNT
ARINC INCORPORATED	US\$2,000.00

TOTAL: US\$2,000.00

COMMENTS: Interest rate: savings certificates per days
b 0637994 for calculating interests.

Sincerely yours,

[signed]
Banco del Pichincha C.A.
Marcela Salazar de Marín
AUTHORIZED SIGNATURE
AGENCY

[signed]
Jacqueline López B.
Chancellor 2
August 5, 2004

0000007



SIXTEENTH NOTARY PUBLIC OFFICE OF QUITO. In accordance with the provisions of Article 18 of the Notarial Law, I hereby attest and CERTIFY that this is a true photocopy of the original document that was submitted and returned to the interested party.

Dr. Gonzalo
Román Chacón
Quito - Ecuador

In Quito,

[signed]

DR. GONZALO ROMAN CHACON
NOTARY



BANCO DEL PICHINCHA C.A.

CERTIFICADO DE DEPOSITO DE INTEGRACION DE CAPITAL

Quito, 3 de Agosto de 2004

Mediante comprobante No.

, el (la) Sr.

JUAN DAVID POLIT

consignó en este Banco, un depósito de US\$

2,000.00

para INTEGRACION DE CAPITAL de

ARINC INCORPORATED

hasta la respectiva autorización de la SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS.

Dicho depósito se efectuó a nombre de sus socios de acuerdo al siguiente detalle:

NOMBRE DEL SOCIO	VALOR
ARINC INCORPORATED	US\$. 2,000.00
	US\$.
	US\$.
	US\$.
	US\$.
	US\$.
	US\$.
	US\$.
	US\$.
	US\$.
	US\$.
	US\$.
	US\$.
	US\$.

TOTAL US\$. 2,000.00

OBSERVACIONES:

*Tasa de interés: de certificados de ahorro a días
para el cálculo de intereses.*

b 0637994

REPUBLICA DEL ECUADOR
MONEDA PARA LA CANCELACION DE PAGOS

USDS 2.00

Handwritten signature of Jacqueline López B.
Jacqueline López B.
CANCELLER 2
05 AGO. 2004

Atentamente,

Handwritten signature of Marcela Salazar de Marín
Banco del Pichincha C.A.
Marcela Salazar de Marín

**FIRMA AUTORIZADA
AGENCIA**

NOTARIA DECIMO SEXTA DE QUITO. De conformidad con lo dispuesto en el art. 18 de la Ley Notarial doy fé y CERTIFICO que la presente es fiel fotocopia del documento original que me fué presentado y devuelto al interesado. QUITO, a

Handwritten signature of Dr. Gonzalo Roman Chacon
**EL NOTARIO
DR. GONZALO ROMAN CHACON**

United States of America



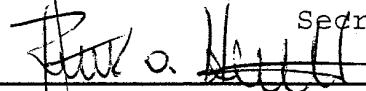
DEPARTMENT OF STATE

To all to whom these presents shall come, Greetings:

I Certify That the document hereunto annexed is under the Seal of the Secretary of State of the State(s) of Delaware, and that such Seal(s) is/are entitled to full faith and credit.*

In testimony whereof, I, Colin L. Powell, Secretary of State, have hereunto caused the seal of the Department of State to be affixed and my name subscribed by the Assistant Authentication Officer, of the said Department, at the city of Washington, in the District of Columbia, this twenty-third day of June, 2003.



 Secretary of State
 By 

 Assistant Authentication Officer,
 Department of State

Issued pursuant to CHXIV, State of
 Sept. 15, 1789, 1 Stat. 68-69; 22
 USC 2657; 22USC 2651a; 5 USC
 301; 28 USE 1733 et. seq.; 8 USC
 1443(f); RULE 44 Federal Rules of
 Civil Procedure.

**For the contents of the annexed document, the Department assumes no responsibility*

This certificate is not valid if it is removed or altered in any way whatsoever



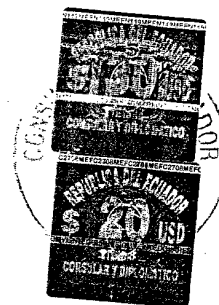
**REPUBLICA DEL ECUADOR
CONSULADO DEL ECUADOR EN WASHINGTON D.C.**

Presentada para autenticar la firma que antecede, el suscrito Cónsul del Ecuador en Washington, CERTIFICA que es auténtica, siendo la que usa **PATRICK O. HATCHETT - OFICIAL DEL DEPARTAMENTO DE ESTADO - EE.UU.**

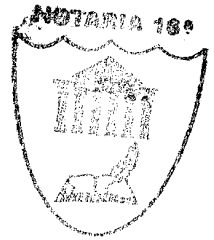
en todas sus actuaciones.

Autenticación No. **284-2005**
Partida Arancelaria: **III-15-7**
Valor de la Actuación: **US\$50.00**
Washington, D.C. **16-MARZO-2005**

P. **PABLO F. YANEZ**
CONSUL GENERAL



0000009



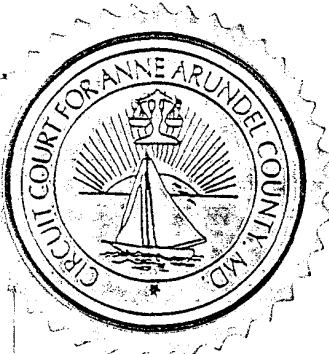
Dr. Gonzalo
Ramón Chacón
Quito - Ecuador

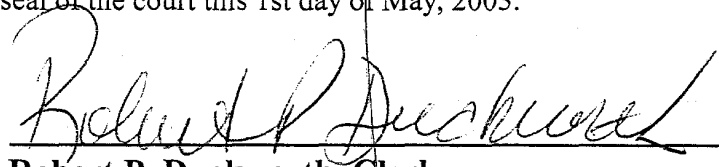
36145

State of Maryland, Anne Arundel County, Sct.

I, ROBERT P. DUCKWORTH, Clerk of the Circuit Court for Anne Arundel County, Maryland, a court of record, do hereby certify that **Sue S. Hadaway** was a commissioned/appointed and qualified Notary Public commencing on the 29th day of November, 2000.

In Testimony Whereof, I have hereunto set my hand and affixed the seal of the court this 1st day of May, 2003.




Robert P. Duckworth, Clerk
Circuit Court for Anne Arundel County, Maryland



Delaware

PAGE 1

The First State

I, HARRIET SMITH WINDSOR, SECRETARY OF STATE OF THE STATE OF DELAWARE, DO HEREBY CERTIFY "ARINC INCORPORATED" IS DULY INCORPORATED UNDER THE LAWS OF THE STATE OF DELAWARE AND IS IN GOOD STANDING AND HAS A LEGAL CORPORATE EXISTENCE SO FAR AS THE RECORDS OF THIS OFFICE SHOW, AS OF THE TWENTY-FOURTH DAY OF APRIL, A.D. 2003.

AND I DO HEREBY FURTHER CERTIFY THAT THE ANNUAL REPORTS HAVE BEEN FILED TO DATE.

AND I DO HEREBY FURTHER CERTIFY THAT THE FRANCHISE TAXES HAVE BEEN PAID TO DATE.

STATE OF MARYLAND
COUNTY OF ANNE ARUNDEL

This is a true and exact copy of the Certificate of Good Standing in the name of ARINC Incorporated as issued by the State of Delaware.

Sue S. Hadaway
Sue S. Hadaway
Notary Public

My Commission Expires
December 1, 2004



Harriet Smith Windsor
Harriet Smith Windsor, Secretary of State

0272829 8300

AUTHENTICATION: 2383143

030268559

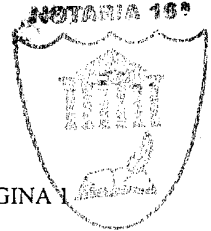
DATE: 04-24-03



Delaware El primer Estado

0000010

PÁGINA 1



YO, HARRIET SMITH WINDSOR, SECRETARIA DE ESTADO DEL ESTADO DE DELAWARE, POR EL PRESENTE DOCUMENTO CERTIFICO QUE "ARINC INCORPORATED" SE ENCUENTRA LEGÍTIMAMENTE CONSTITUIDA EN VIRTUD DE LAS LEYES DEL ESTADO DE DELAWARE, SE ENCUENTRA ACREDITADA Y POSEE EXISTENCIA EMPRESARIAL LEGAL EN LA MEDIDA EN QUE MUESTRAN LOS REGISTROS DE LA PRESENTE OFICINA, A VEINTICUATRO DE ABRIL DE 2003.

Y POR EL PRESENTE DOCUMENTO CERTIFICO ADEMÁS QUE LOS INFORMES ANUALES HAN SIDO CUMPLIMENTADOS HASTA LA FECHA.

Y POR EL PRESENTE DOCUMENTO CERTIFICO QUE LOS IMPUESTOS DE FRANQUICIA HAN SIDO ABONADOS HASTA LA FECHA.

ESTADO DE MARYLAND
CONDADO DE ANNE ARUNDEL

Esta es una copia exacta del Certificado de Acreditación a nombre de ARINC Incorporated tal y como ha sido emitido por el Estado de Delaware.

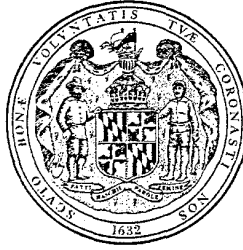
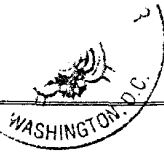
[Firma]
Sue. S. Hadaway
Notario Público

Mi cargo expira
El 1 de diciembre de 2004

[Sello]
[Firma]
Harriet Smith Windsor, Secretaria de
Estado

02728298300
030258559

AUTENTICACIÓN: 2383142
FECHA: 24-04-03



The State of Maryland

Office of the Secretary of State

I, **R. Karl Aumann**, Secretary of State of the State of Maryland, under and by virtue of the authority vested in me by Section 7-106 of the State Government Article of the Annotated Code of Maryland, Do Hereby Certify that

Robert P. Duckworth

who has made and signed the attached certificate, was on the date thereof, the **duly elected** and qualified **Clerk of the Circuit Court for Anne Arundel County** whose official acts as such should be given full faith and credit in all Courts of Justice and elsewhere.



In Testimony Whereof, I hereunto set my hand and have caused to be affixed the official seal of the Secretary of State, at Annapolis, this **1st** day of **May**, in the year of our Lord **2003**.

R. Karl Aumann

Secretary of State

**ACTA NOTARIAL PARA LA CONSTITUCIÓN EN LA REPUBLICA DEL
ECUADOR DE UNA SUCURSAL DE LA SOCIEDAD "ARINC
INCORPORATED"**



En el día de hoy, 21 de junio de 2004, ante mí, Barbara A. Klein, notario público que ejerce en el Estado de Maryland

Dr. Gonzalo
Román Chacón
Quito - Ecuador

COMPARECE

El Sr. John M. Belcher, mayor de edad y de nacionalidad canadiense, casado, con domicilio en 256 Riverside Road, Edgewater, Maryland, 21037, con pasaporte número BC146864, en vigor

QUE ACTUA

En su capacidad de representante legal completa y debidamente autorizado para actuar en representación de ARINC INCORPORATED (denominada de aquí en adelante "LA SOCIEDAD"), con sede social en 209 Orange Street en la ciudad de Wilmington, condado de New Castle, Estado de Delaware, EE.UU., siendo su domicilio habitual de negocios 2551 Riva Road, Anápolis, Maryland, 21401, EE.UU.

LA SOCIEDAD se encuentra debidamente organizada y existe, en consonancia con las leyes del estado de Delaware (Estados Unidos de América).

El Sr. John M. Belcher, de acuerdo con la condición y la capacidad que ostenta, por la presente

AFIRMA

- I. Que el 31 de julio de 2002, debidamente y en conformidad con los estatutos de LA SOCIEDAD y las leyes del Estado de Delaware, la Junta Directiva de LA SOCIEDAD adoptó por acuerdo unánime la autorización del establecimiento de filiales de LA SOCIEDAD fuera de los Estados Unidos de América, tal y como fuera necesario.
- II. Que para ello, LA SOCIEDAD concedió al Presidente-Director General y al Director Financiero, por separado, los poderes de representación necesarios para realizar los trámites relacionados con el establecimiento y la administración de la sucursal y, de acuerdo con ello, para delegar los poderes a ellos concedidos, a terceros.
- III. Que de acuerdo con el punto I anterior, habiendo surgido la necesidad de constituir una filial de LA SOCIEDAD en la República del Ecuador, el Sr. John M. Belcher según el cargo y capacidad que ostenta, por el presente documento



ACUERDA

1. Constitución de una filial en la República del Ecuador

Formalizar la decisión de la Junta Directiva de LA SOCIEDAD que tuvo lugar el 31 de julio de 2002 y, por lo tanto, constituir una sucursal de LA SOCIEDAD en la República del Ecuador, según los términos y condiciones exigidas por las normas y las leyes ecuatorianas, con el nombre "ARINC INCORPORATED, SUCURSAL ECUADOR" (a partir de ahora denominada LA SUCURSAL), cuyo objeto social será realizar cualquier acto o actividad para el cual se puedan constituir Sociedades según la Ley General de Sociedades del Estado de Delaware.

Para este objeto se asigna a la sucursal el capital de dos mil dólares de los Estados Unidos de América, de acuerdo con el artículo 415 de la Ley de Compañías, pagando su totalidad al momento de la domiciliación. Para este propósito, la sociedad abrirá una cuenta de integración de capital en un banco del Ecuador.

LA SUCURSAL tendrá su sede social en LA Av. Eloy Alfaro 1770 y Rusia, primer piso, Quito, Ecuador.

2. Designación de Apoderado General

La compañía otorga un poder general, amplio y suficiente, cual en derecho se requiere, a favor del Dr. Juan David Pólit, abogado en libre ejercicio, ciudadano ecuatoriano, quien queda investido con los poderes necesarios para el desarrollo de actividades empresariales y la representación de LA SUCURSAL, de acuerdo con la legislación ecuatoriana, incluyendo, entre otras, las siguientes autorizaciones:

- a) *Realizar los trámites que fueren necesarios para la obtención del permiso de operación de LA SUCURSAL en la República del Ecuador, y para representar a la misma ante cualquier autoridad pública o privada de dicho país, de conformidad con los artículos 6, 12 y 424 de la Ley de Compañías del Ecuador y de conformidad con los artículos 44 y 50 del Código Civil ecuatoriano.*
- b) *Abrir y cerrar cuentas corrientes en nombre de la SUCURSAL, en bancos, oficinas de correos y otras instituciones de crédito;*
- c) *Girar cheques, retirar fondos y transferirlos a las cuentas corrientes de la SUCURSAL;*
- d) *Designar asesores legales, abogados, procuradores y representantes legales, para determinadas actividades o categorías de actividades, con los límites fijados y de acuerdo con la ley;*
- e) *Contratar y despedir empleados, autorizar ascensos, salarios, pagas y otros beneficios para la plantilla de trabajadores;*
- f) *Ejecutar cualquier contrato o acuerdo, así como rescindir los contratos necesarios, métodos de pago y otros términos y condiciones, y entrar en contacto con suministradores u otras partes que resulten necesarios para*

0000012



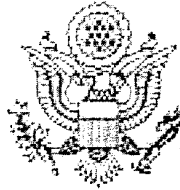
cumplir con las obligaciones de la SUCURSAL, según el contrato o los contratos antes mencionados;

- g) Delegar los poderes conferidos a el por el presente documento a terceros, previa autorización de la SOCIEDAD y sujeto a cualquier límite financiero que considere adecuado para la gestión de la SUCURSAL.
- h) Para aparecer ante los tribunales, cortes, magistrados, oficinas del fiscal, sindicatos, oficinas gubernamentales, comisiones, oficinas notariales, registros y todo tipo de oficinas públicas y privadas, autoridades y organizaciones estatales, provinciales, municipales y autónomas, en asuntos de carácter civil, penal, administrativo, en disputas o juicios gubernamentales, laborales, fiscales o eclesiásticos de toda posición, jurisdicción y fase; promover, proseguir, contestar y continuar hasta su final, como demandantes, solicitantes, colaboradores, en respuesta a una citación judicial, como demandados, oponentes o en cualquier otra calidad, en todo tipo de acciones, acciones judiciales, juicios, reclamaciones, autos, direcciones, manifestaciones, demandas, declaraciones, quejas y apelaciones, incluyendo amilaciones, con poder para realizar ratificaciones en persona, renunciar a derecho y presentaciones y, en particular, admitir y ser interrogados por la ley; y conceder, para los propósitos anteriormente expuestos, poderes de representante legal al procurador de los tribunales y abogados para los objetivos usuales;
- i) Para formalizar las decisiones de la SOCIEDAD que puedan tomarse en relación con LA SUCURSAL en Ecuador y, con este fin, ejecutar y firmar todos y cada uno de los documentos públicos y privados que se consideren necesarios o aconsejables, incluyendo ratificaciones, enmiendas y rectificaciones de tales documentos, para garantizar que dichas decisiones quedan formalizadas adecuadamente y se reflejan en el correspondiente Registro.
- j) Para firmar cualesquiera documentos que puedan necesitarse para los objetivos arriba mencionados, solicitar licencias o permisos de cualesquiera autoridades; recibir notificaciones; presentar cualquier tipo de escrito o devolverlo a cualquier autoridad; solicitar y recibir cualquier cantidad que tenga derecho a obtener LA SUCURSAL de cualquier entidad pública; pagar todo tipo de cargos o deudas; presentar quejas y apelaciones ante cualquier autoridad según su estado durante el procedimiento completo; para emitir contactos; emitir pagos de reconocimiento y, en términos generales, ejecutar y llevar a cabo cualesquiera acciones complementarias o relacionadas con las anteriores que se consideren necesarias para los propósitos arriba mencionados;
- j) Para representar LA SUCURSAL ante cualquier junta de autoridad pública, departamento, agencia administrativa u oficina, en cuestiones sobre impuestos, archivos o dossiers administrativos, actuaciones judiciales, procedimientos y autos administrativos, a niveles estatal, autonómico, provincial o local, o ante instituciones semioficiales; para firmar cualesquiera documentos que resulten necesarios para los propósitos fiscales arriba mencionados, incluso los de naturaleza estadística; presentar cualquier tipo de nota o devolución ante cualquier autoridad fiscal; solicitar y recibir cualquier cantidad a la que tenga derecho LA SUCURSAL de cualquier entidad pública; para pagar todo tipo de

Dr. Gonzalo
Chacón
Ecuador

SUMA

United States of America



DEPARTMENT OF STATE

To all to whom these presents shall come, Greetings:

I Certify That the document hereunto annexed is under the Seal of the Secretary of State of the State(s) of Maryland, and that such Seal(s) is/are entitled to full faith and credit.*

In testimony whereof, I, Colin L. Powell, Secretary of State, have hereunto caused the seal of the Department of State to be affixed and my name subscribed by the Assistant Authentication Officer, of the said Department, at the city of Washington, in the District of Columbia, this first day of July, 2004.

Colin L. Powell
Secretary of State
By Annie R. Maddux
Assistant Authentication Officer,
Department of State

Issued pursuant to CHXIV, State of
Sept. 15, 1789, 1 Stat. 68-69; 22
USC 2657; 22USC 2651a; 5 USC
301; 28 USE 1733 et. seq.; 8 USC
1443(f); RULE 44 Federal Rules of
Civil Procedure.

**For the contents of the annexed document, the Department assumes no responsibility*

This certificate is not valid if it is removed or altered in any way whatsoever

**REPUBLICA DEL ECUADOR
CONSULADO DEL ECUADOR
EN
WASHINGTON D.C.**

Presentada para autenticar la firma que antecede, el suscrito Cónsul del Ecuador en Washington, CERTIFICA que es auténtica, siendo la que usa

ANNIE R. MADDOX

OFICIAL DEL DEPARTAMENTO
DE ESTADO -REUV

en todas sus actuaciones.

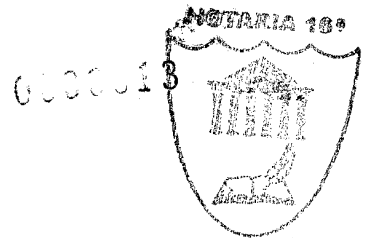
Autenticación No. 849-2004

Partida Arancelaria: III-15-7

Valor de la actuación: \$ 50.00

Washington, D.C. 7-JULIO-2004

**PABLO F. YANEZ
CONSUL GENERAL**



Dr. Gonzalo
Román Chacón
Quito - Ecuador





The State of Maryland

Office of the Secretary of State

I, **R. Karl Aumann**, Secretary of State of the State of Maryland, under and by virtue of the authority vested in me by Section 7-106 of the State Government Article of the Annotated Code of Maryland, Do Hereby Certify that

Robert P. Duckworth

who has made and signed the attached certificate, was on the date thereof, the **duly elected** and qualified **Clerk of the Circuit Court for Anne Arundel County** whose official acts as such should be given full faith and credit in all Courts of Justice and elsewhere.



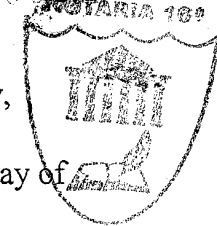
In Testimony Whereof, I hereunto set my hand and have caused to be affixed the official seal of the Secretary of State, at Annapolis, this **23rd** day of **June**, in the year of our Lord 2004.

R. Karl Aumann

Secretary Of State

State of Maryland, Anne Arundel County, Sgt.

I, **ROBERT P. DUCKWORTH**, Clerk of the Circuit Court for Anne Arundel County, Maryland, a court of record, do hereby certify that **Barbara A Klein** was a commissioned/appointed and qualified Notary Public commencing on the 16th day of December, 2003.



Dr. Gonzalo
Ramón Chacón
Quito - Ecuador

In Testimony Whereof, I have hereunto set my hand and affixed the seal of the court this 23rd day of June, 2004.

Robert P. Duckworth, Clerk
Circuit Court for Anne Arundel County, Maryland



impuestos u otras cargas o deudas fiscales; presentar demandas o apelaciones ante cualquier autoridad de acuerdo con su estatus, durante todo el procedimiento; para emitir contactos; emitir pagos de reconocimiento y, en términos generales, ejecutar y realizar cualesquiera acciones complementarias o conectadas con las arriba mencionadas que se consideren necesarias para los propósitos mencionados.

La descripción de las atribuciones arriba establecidas es meramente ejemplificativa más no taxativa, y en ningún momento limita las más amplias facultades concedidas al Apoderado General mediante este poder general.

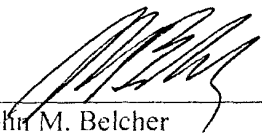
Todos y cada uno de los actos realizados o ejecutados por el Apoderado a través de este poder general, conservarán plena validez aún después de concluido o revocado este mandato.

La Compañía Mandante establece expresamente que defenderá y protegerá a su Apoderado contra cualquier reclamación legal, reclamo administrativo o proceso judicial de cualquier naturaleza derivado de o en conexión con cualquier acción u omisión del Apoderado a favor de la Compañía y que no fuere opuesta a los mejores intereses de la Compañía, aunque dicha reclamación surgiere después de expirado el presente poder especial; y, en el entendimiento de que dicha acción u omisión no constituya fraude, mala conducta deliberada, negligencia grave o incumplimiento substancial de las obligaciones de los Apoderados bajo este poder especial.

Este poder general permanecerá en pleno vigor y efectividad hasta que sea revocado expresamente y por escrito, por voluntad de la Compañía; hasta la renuncia expresa del Apoderado o hasta la concurrencia de cualquiera de las condiciones previstas en las leyes ecuatorianas para la terminación del mandato.

Yo, el Notario, he leído este documento al Sr. John M. Belcher, quien expresó la aprobación de su contenido. También atestiguo que el Sr. John M. Belcher me ha suministrado pruebas suficientes de su identidad y de que este documento se ha ejecutado en estricto cumplimiento de las leyes del Estado de Maryland. En fe de lo cual, el Sr. John M. Belcher y yo, el Notario, firmamos el presente documento.

ARINC INCORPORATED



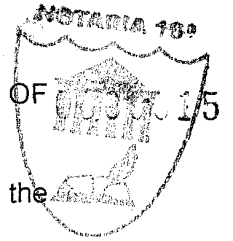
John M. Belcher
Chairman y CEO

Como TESTIGO, mi mano y sello de dicha corporación este día 21 de junio de 2004.

Notario Público: 
Barbara A. Klein

Mi comisión expira el 19 de noviembre de 2007.

NOTARIAL DEED FOR THE CONSTITUTION IN THE REPUBLIC OF
ECUADOR OF A "ARINC INCORPORATED" BRANCH OFFICE



On this day June, 21 2004. Before me, Barbara A. Klein, Notary Public of the
State of Maryland,

APPEARS

Mr. John N. Belcher, of legal age and of Canadian nationality, married,
domiciled in 256 Riverside Road, Edgewater, Maryland, 21037, bearing a valid
passport, Number BC146864.

Dr. Gonzalo
Román Chacón
Quito - Ecuador

EMPOWERED

In his capacity as legal representative, duly and completely authorized to act in
representation of ARINC Inc. (from hereon referred to as "THE
CORPORATION"), with company headquarters located at 209 Orange Street,
in the city of Wilmington, New Castle County, State of Delaware, U.S.A., having
its regular place of business 2521 Riva Rd, Annapolis, Maryland, 21401, U.S.A.

The CORPORATION is duly organized and in existence in accordance with the
laws of the state of Delaware U.S.A.

Mr. John M. Belcher, in accordance with the condition and capacity which he
bears through means of the present document

STATES

- I. That on, July 31st, 2002, duly and in accordance with THE
CORPORATION's by-laws and the laws of the state of Delaware, the
Board of Directors of THE CORPORATION adopted by unanimous
agreement the authorization to establish THE CORPORATION 's
branch offices outside the United State of America as deemed
necessary.
- II. For this purpose, THE CORPORATION awarded the President-CEO
and the Chief Financial Officer, separately, the powers of
representation necessary to carry out the proceedings related to the
establishment and management of the branch office and, in
accordance with such, the power to delegate the powers granted to
them, to third parties.
- III. That in accordance to point I above, the need to constitute a branch
office of THE CORPORATION in the Republic of Ecuador has arisen,
Mr. John M. Belcher in accordance with the position and capacity he
bears through the present document.

AGREES

1. To establish a branch office in the Republic of Ecuador

Formalize the decision of THE CORPORATION's Board of Directors
Meeting held on July 31st, 2002, and thus, establish a branch office of
THE CORPORATION in the Republic of Ecuador, in accordance with
the terms and conditions required by the Ecuadorian norms and laws,

11
ON

bearing the following name "ARICN INCORPORATED, SUCURSAL ECUADOR", (from hereon referred to as the BRANCH OFFICE), whose charter is to carry out any act or activity for which societies can be established in accordance with the General Societies Law of the State of Delaware.

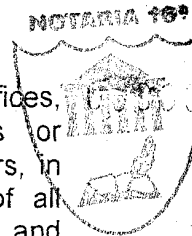
For this purpose, the branch office is assigned a capital of two thousand United States Dollars, in accordance with Art. 415 of the Company Law, paid in full at the time of domiciliation. For compliance of the above, the corporation will open a capital integration account in a bank in Ecuador.

The BRANCH OFFICE will have its place of business at 1770 Eloy Alfaro Av. and Russia St., 1st Floor, Quito, Ecuador.

2. Designation of General Power-of-Attorney

The company grants a General Power-of-Attorney, ample and sufficient, required by law, in favor of Dr. Juan David Polit, attorney at law, Ecuadorian citizen, who is invested with the necessary powers for the development of company activities and for the representation of the BRANCH OFFICE, in accordance with Ecuadorian legislation, including amongst other, the following authorizations:

- a) carry out the necessary proceedings for obtaining the BRANCH OFFICE operational permit in the Republic of Ecuador and to represent the same before any public or private authority in the said country in accordance with Articles 6, 12 and 424 of the Ecuadorian Company Law and in accordance with Articles 44 and 50 of the Ecuadorian Civil Code;
- b) open and close checking accounts on behalf of the BRANCH OFFICE, in banks, post offices and other credit institutions;
- c) draw checks, draw funds and transfer them to checking accounts of the BRANCH OFFICE;
- d) designate legal advisors, lawyers, attorneys and legal representatives for given activities or activity categories, with established limits and in accordance with the law;
- e) hire and fire employees, authorize promotions, salaries, payments and other benefits for the pay roll;
- f) execute any contract or agreement, as well as rescinding the necessary contracts, methods of payment and other terms and conditions and to contact suppliers or other parties which may be necessary to comply with the obligations of the BRANCH OFFICE, according to the aforementioned contract or contracts;
- g) delegate the powers granted to him through this document to third parties, with prior authorization from the CORPORATION and subject to any financial limit that he considers necessary for the BRANCH OFFICE proceedings.
- h) To appear before tribunals, courts, magistrates, district attorney, syndicates, government offices, commissions, notary public



16

offices, registrars and any other type of public or private offices, state, provincial, municipal or autonomous authorities or organizations, in civil, penal or administrative related matters, in government, labor, fiscal or religious disputes or trials of all position, jurisdiction or phase; promote, follow up, reply and continue up to its conclusion, as plaintiff, defendant or collaborator, in reply to a legal citation, as defendant, opponent or in any other position, in all types of actions, judicial actions, trials, claims, writs, directions, statements, demands, declarations, complains and appeals, including annulments, with the power to perform ratifications in person, waiver rights and presentations and in particular, admit and be interrogated by the law and grant, for the aforementioned purposes, legal representative powers-of-attorney to the attorney of the courts and lawyers for the usual purposes;

- i) To formalize the decisions of THE CORPORATION that may be taken in regards to the BRANCH OFFICE in Ecuador and, with this purpose, execute and sign all and each of the public or private documents that are considered necessary or recommendable, including ratifications, amendments and revisions of said documents, in order to guarantee that the said decisions are duly formalized and entered in the corresponding ledger;
- j) to sign any document that may be needed for the aforementioned purposes, request licenses or permits from any authority; receive notices, present or return any type of written document to or from any authority, request and receive any amount that the BRANCH OFFICE is entitled to from any public entity, pay for any charges or debts; present complains and appeals before any authority according to its condition during the complete procedure; to issue contacts, issue recognitions payments and, in general terms, execute and carry out any complementary or related actions to the above that are considered necessary for the aforementioned purposes;
- k) to represent the BRANCH OFFICE before any public authority board, department, administrative agency or office, in matters relating to taxation, administrative files or dossiers, judicial actions, procedures and administrative writs, at state, autonomous, provincial or local levels or before semi official institutions; in order to sign documents that may be necessary for fiscal purposes mentioned above, inclusive of those of statistical nature; present any type of note or reimbursement before any fiscal authority; request and receive any quantity to which the BRANCH OFFICE is entitled to from any public entity; to pay all types of taxes or any other type of fiscal charges or debt; present lawsuits and appeals before any authority that according to its status, during all the proceedings; to issue contacts, issue payments in recognitions and, in general terms, execute and carry out complementary or connected actions to the above that are considered necessary for the aforementioned purposes.

The description of the above established attributions is merely exemplary but not taxative, and under no circumstances limits the ample faculties granted to the General Poser-of-Attorney through this general power-of attorney.

Each and all of the acts carried out or executed by the Power-of-Attorney through means of this general power-of-attorney, maintain complete validity even after this mandate is concluded or revoked.

The Mandating Company expressly establishes that it will defend and protect its Power-of-Attorney against all legal, and administrative claims or legal processes of any nature derived from or in connection with any action or omission by the Power-of Attorney in favor of the Company and which is not opposed to the Company's best interests, even if such claim arises after the expiry of the present special power-of-attorney; and, under the understanding that the said action or omission does not constitute fraud, deliberate misconduct, gross negligence or substantial non-compliance of the Power-of-Attorney's obligations under this special power-of-attorney.

This power-of-attorney will remain valid and in force up to when it is expressly revoked in writing, by the Company's free will; up to the express resignation of the Power-of-Attorney or up until the occurrence of the conditions foreseen in Ecuadorian laws for the termination of the mandate.

I, the Notary Public, have read this document to Mr. John M. Belcher who in turn expressed the approval of its content. I also witness that that Mr. John M. Belcher has provided me with sufficient prove of his identity and of the fact that this documents has been executed in strict compliance with the laws of the State of Maryland. In light of which, Mr. John M. Belcher and I, the Notary Public, sign the present documents.

ARICN INCORPORATED

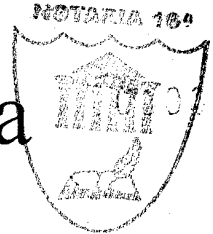
John M. Belcher
Chairman and CEO

WITNESS my hand and seal of the said Corporation this 21st day of June 2004.

Notary Public: _____
Barbara A. Klein

My Commission Expires: November 19, 2007

United States of America



Dr. Gonzalo
Román Chacón
Quito - Ecuador



DEPARTMENT OF STATE

To all to whom these presents shall come, Greetings:

I Certify That the document hereunto annexed is under the Seal of the Secretary of State of the State(s) of Maryland, and that such Seal(s) is/are entitled to full faith and credit.*

In testimony whereof, I, Colin L. Powell, Secretary of State, have hereunto caused the seal of the Department of State to be affixed and my name subscribed by the Assistant Authentication Officer, of the said Department, at the city of Washington, in the District of Columbia, this twenty-third day of June, 2003.

Colin L. Powell

Secretary of State

By

[Signature]

Assistant Authentication Officer,
Department of State

Issued pursuant to CHXIV, State of
Sept. 15, 1789, 1 Stat. 68-69; 22
USC 2657; 22USC. 2651a; 5 USC
301; 28 USE 1733 et. seq.; 8 USC
1443(f); RULE 44 Federal Rules of
Civil Procedure.

**For the contents of the annexed document, the Department assumes no responsibility*

This certificate is not valid if it is removed or altered in any way whatsoever



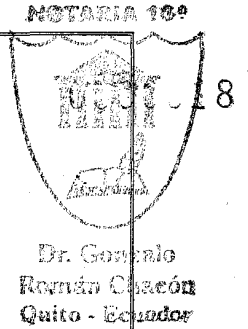
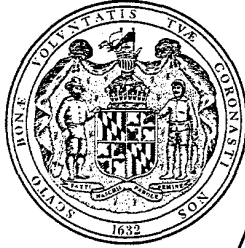
**REPUBLICA DEL ECUADOR
CONSULADO DEL ECUADOR EN WASHINGTON D.C.**

Presentada para autenticar la firma que antecede, el suscrito Cónsul del Ecuador en Washington, CERTIFICA que es auténtica, siendo la que usa **PATRICK O. HATCHETT - OFICIAL DEL DEPARTAMENTO DE ESTADO - EE.UU.** en todas sus actuaciones.

Autenticación No. **283-2005**
Partida Arancelaria: **III-15-7**
Valor de la Actuación: **US\$50.00**
Washington, D.C. **16-MARZO-2005**

P. **PABLO F. YANEZ
CONSUL GENERAL**





The State of Maryland

Office of the Secretary of State

I, **R. Karl Aumann**, Secretary of State of the State of Maryland, under and by virtue of the authority vested in me by Section 7-106 of the State Government Article of the Annotated Code of Maryland, Do Hereby Certify that

Robert P. Duckworth

who has made and signed the attached certificate, was on the date thereof, the **duly elected** and qualified **Clerk of the Circuit Court for Anne Arundel County** whose official acts as such should be given full faith and credit in all Courts of Justice and elsewhere.



In Testimony Whereof, I hereunto set my hand and have caused to be affixed the official seal of the Secretary of State, at Annapolis, this 1st day of May, in the year of our Lord 2003.

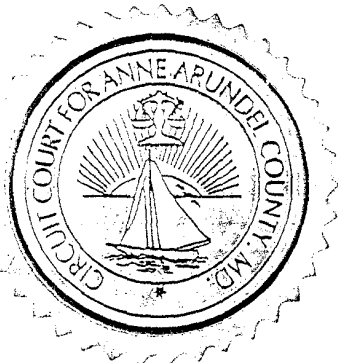
R. Karl Aumann

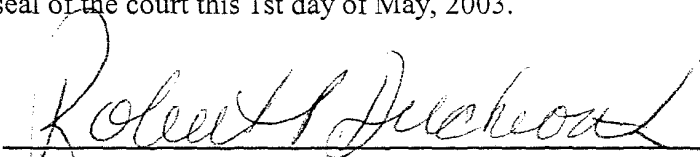
Secretary of State

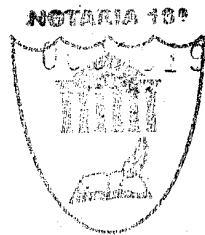
State of Maryland, Anne Arundel County, Sct.

I, **ROBERT P. DUCKWORTH**, Clerk of the Circuit Court for Anne Arundel County, Maryland, a court of record, do hereby certify that **Sue S. Hadaway** was a commissioned/appointed and qualified Notary Public commencing on the 29th day of November, 2000.

In Testimony Whereof, I have hereunto set my hand and affixed the seal of the court this 1st day of May, 2003.




Robert P. Duckworth, Clerk
Circuit Court for Anne Arundel County, Maryland



Dr. Gonzalo
Román Chacón
Quito - Ecuador

BYLAWS

ARINC INCORPORATED

State of Maryland
County of Anne Arundel

This is a true and exact copy of the original Bylaws in the name of
ARINC Incorporated, as amended on October 25, 2000.

Sue S. Hadaway

Sue S. Hadaway
Notary Public

My Commission Expires
December 1, 2004



ARINC INCORPORATED BYLAWS

ARTICLE I

OFFICES

Section 1. The principal office shall be in the City of Wilmington, County of New Castle, State of Delaware, and the name of the agent in charge thereof shall be The Corporation Trust Company.

Section 2. The Corporation shall also have offices at such other place or places as the Board of Directors herein provided, may from time to time appoint, or duties of the Corporation may require.

ARTICLE II

CORPORATE SEAL

The corporate seal shall have inscribed thereon the name of the Corporation and the words "Corporate Seal, Delaware, 1929."

ARTICLE III

MEETINGS OF STOCKHOLDERS

Section 1. Meetings of the stockholders may be held at Annapolis, Maryland, or at such other place as the Board of Directors may from time to time determine and as may be specified in any notice or waiver of notice of any meeting.

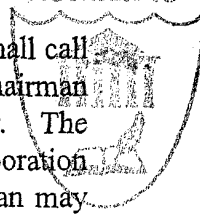
Section 2. The annual meeting of the stockholders shall be held each year on a date which coincides with the spring (i.e., March, April or May) meeting of the Board of Directors, at such time as may be specified by the Chairman of the Board or the Board of Directors, or on such other date as the Board of Directors may determine. The stockholders shall, by plurality vote by ballot, elect the Directors for the ensuing year and transact such other business as may properly come before the meeting.

Section 3. The holders of a majority of stock issued and outstanding, present in person or represented by proxy, shall be requisite and shall constitute a quorum at all meetings of the stockholders for the transaction of business except as otherwise provided by law, by the Certificate of Incorporation, or by these Bylaws. If, however, such majority shall not be present or represented at any meeting of the stockholders, the stockholders present in person or by proxy shall have the power to adjourn the meeting from time to time without notice other than announcement of the meeting until the requisite amount of stock shall be represented. At such adjourned meeting at which the requisite amount of stock shall be represented, any business may be transacted which might have been transacted at the meeting as originally called.



0025020

NOTARIA 107



Section 4. The Chairman of the Board, or in his absence, the highest ranking officer, shall call meetings of the stockholders to order and act as Chairman thereof. In case neither the Chairman nor any officer is present, any stockholder present may call the meeting to order. The stockholders present may elect a Chairman of such meeting. The Secretary of the Corporation shall act as Secretary at all meetings of the stockholders. In his absence, the Chairman may appoint any person to act as Secretary.

Dr. Gonzalo
Román Chacón
Quito - Ecuador

Section 5. At each meeting of the stockholders, every stockholder shall be entitled to vote in person, or by proxy appointed by an instrument in writing, subscribed by such stockholder or by his duly authorized attorney and delivered to the inspector at the meeting, and he shall have one vote for each share of stock registered in his name. No share of stock shall be voted at any election which has been transferred on the books of the Corporation within twenty (20) days next preceding such election unless the transfer books shall have been closed or a date shall have been fixed as a record date for the determination of the stockholders entitled to vote. Upon the demand of any stockholder, the vote upon any question before the meeting shall be by ballot. All elections shall be had, and all questions decided by a plurality vote, except as otherwise provided by law, by the Certificate of Incorporation or by these Bylaws.

Section 6. All elections of directors and all votes where a ballot is required shall be conducted by two inspectors of election who shall be appointed by the Board of Directors; but in the absence of such appointment by the Board of Directors, the Chairman of the meeting shall appoint such inspectors, who shall not be directors or candidates for office of director.

Section 7. A complete list of the stockholders entitled to vote, arranged in alphabetical order with the address of each and the number of shares held by each, shall be prepared by the Secretary at least ten (10) days before every election and shall be open to the examination of any stockholder at the headquarters of the Corporation for said ten (10) days, and shall be produced and kept at the time and place of election during the whole time thereof and subject to the inspection of any stockholder who may be present.

Section 8. Special meeting of the stockholders for any purposes other than those regulated by statute shall be called by the Chairman of the Board, the Chief Executive Officer ("CEO"), the President, one of the Vice Presidents or the Secretary whenever the Board of Directors shall so direct and shall also be called at the request in writing of stockholders owning twenty percent (20%) of the shares of the capital stock of the Corporation then issued and outstanding. Any such request shall state the purpose or purposes of the proposed meeting.

Section 9. The business transacted at a special meeting shall be confined to the object or objects stated in the call.

Section 10. Written notice of any meeting of the stockholders stating the time, place and object thereof shall be mailed, postage prepaid, at least ten days before such meeting to each stockholder at such address as appears on the stock books of the Corporation at his last known post office address.

ARTICLE IV

DIRECTORS

Section 1. The property, business and affairs of the Corporation shall be managed by its Board of Directors, which shall consist of thirteen (13) members, one of whom shall be nominated and elected by the Class B stockholders voting as a class, but none of whom need be a stockholder.

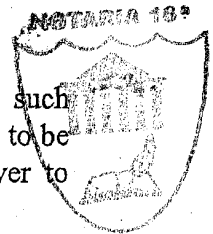
Section 2. The Board of Directors may hold their meetings and may have one or more offices and keep the books of the Corporation outside the State of Delaware at the office of the corporation at Annapolis, Maryland, or such other place or places as they may from time to time determine.

Section 3. In addition to the powers and duties expressly conferred upon them by these Bylaws, the Board of Directors may exercise all such powers of the Corporation and do all such lawful acts and things as are not by statute or by the Certificate of Incorporation or by these Bylaws directed or required to be exercised or done by the stockholders.

Section 4. Without prejudice to the general powers conferred by the last preceding section and other powers conferred by statute, by the Certificate of Incorporation, and by these Bylaws, it is expressly declared that the Board of Directors shall have the following powers that is to say:

- (a) From time to time to make and change rules and regulations not inconsistent with these Bylaws for the management of the Corporation's business and affairs.
- (b) To purchase or otherwise acquire for the Corporation any property, rights, or privileges which the Corporation is authorized to acquire at such price or consideration and generally on such terms and conditions as it may determine.
- (c) To appoint and, in its discretion, remove or suspend such officers, members of committees, agents or servants, permanently or temporarily, as it may determine, and to change their salaries or emoluments, and to require security in such instance and in such amounts as the board thinks fit.
- (d) To confer by resolution upon any appointed officer of the Corporation the power to choose, remove or suspend subordinate officers, agents or servants.
- (e) To determine who shall be authorized on the Corporation's behalf to make, execute, issue and negotiate bills, notes, receipts, acceptances, endorsements, checks, negotiable instruments, evidence of indebtedness, deeds, bonds, mortgages, pledges, releases, contracts, leases, instruments, and documents of all kinds, in addition to any authority granted to officers of the Corporation in these bylaws.
- (f) To delegate any of the powers of the Board of Directors in the course of the current business of the Corporation to any standing or special committee or committees, or to any officer, employee or agent; to create, dissolve or change the character of any such

committee or committees and appoint or remove the members thereof with such powers and duties at it may deem advisable and to appoint any person or persons to be the agent or agents of the Corporation with such powers (including the power to subdelegate) and upon such terms as it may determine.



(g) To create or employ any committees, agencies or instrumentalities as it may deem advisable for carrying out any of the purposes or objects of the Corporation with full power to alter, dissolve or revoke any powers or authorities so granted at any time in its discretion and to remove, suspend or transfer any thereof.

Section 5. Directors, as such, shall not receive any stated salary for their services, but, by resolution of the Board, a fixed sum and expenses of attendance, if any, may be allowed for attendance at, and preparation for, each regular or special meeting of the Board; provided that nothing herein contained shall be construed to preclude any Director from serving the corporation in any other capacity and receiving compensation therefore. Members of Special or Standing Committees may be allowed like compensation for attending and preparing for committee meetings.

ARTICLE V

MEETINGS OF THE BOARD

Section 1. Each newly elected Board of Director shall for the purpose of organization and otherwise hold a regular meeting on the day of or the day following the annual meeting of the stockholders, but the Board may meet at such later time as shall be fixed by vote of the stockholders at the annual meeting, and no notice of such meeting shall be necessary to the newly elected directors in order legally to constitute the meeting, or they may meet at such place and time as shall be fixed by the consent in writing of all the directors.

Section 2. At all meetings of the Board of Directors, the presence of a majority of the total number of Directors then serving shall constitute a quorum to do business and the act of a majority of the Directors present shall be the act of the Board of Directors except as may be otherwise specifically provided by statute or by the Certificate of Incorporation or by these Bylaws.

Section 3. Regular meetings of the Board may be held without notice at such time and place as shall from time to time be determined by the Board.

Section 4. Special meetings of the Board may be called by the Chairman of the Board upon notice of each such meeting to each director, addressed to him at his residence or usual place of business, by first class mail, postage prepaid, at least three days before the day on which such meeting is to be held, or upon notice to him at such place by telegraph, cable, telex, facsimile or other similar means, or to him personally or to him by telephone or other similar means, at least twenty-four hours before the time at which such meeting is to be held. Special meetings shall also be called by the Chairman of the Board, CEO, President, or Secretary in like manner on the written request of any three Directors.

Section 5. All regular and special meetings of the Board, except as otherwise herein provided, shall be held at such place and at such time as shall be specified in the call of said meeting or in the waiver of notice thereof.

Section 6. The written waiver of notice by or the attendance of a Director at any meeting shall dispense with notice to him of the meeting.

ARTICLE VI

COMMITTEES

Section 1. The Board of Directors may create an Executive Committee consisting of three or more of the Directors of the Corporation. Except as otherwise provided by law, the Executive Committee shall have and exercise (except as the Board of Directors may otherwise direct and ~~except when the Board of Directors shall be in session~~) such powers and rights of the full Board of Directors in the management of the business and affairs of the Corporation as may be delegated and shall have power to authorize the seal of the Corporation to be affixed to all papers which may require it. Meetings of the Executive Committee may be called by or at the request of the Chairman or any member of the Committee by giving at least forty-eight hours previous notice of such meeting to each member of the Executive Committee. Such meeting may be called upon notice of each such meeting to each director, addressed to him at his residence or usual place of business, or upon notice to him at such place by telegraph, cable, telex, facsimile or other similar means, or to him personally or to him by telephone or other similar means. A majority of the Executive Committee shall constitute a quorum for the transaction of business, and the affirmative vote of such majority shall be necessary to the determination of any question. The Executive Committee may meet at such place as the Executive Committee shall from time to time determine. Any vacancy shall be filled by the Board of Directors at its next meeting.

Section 2. The Board of Directors may by resolution or resolutions passed by the majority of the whole Board designate one or more other committees, each committee to consist of three or more of the Directors of the Corporation, which to the extent provided in said resolution or resolutions shall have and may exercise such powers of the Board of Directors in the management of the business and affairs of the Corporation as may be lawfully delegated and may have power to authorize the seal of the Corporation to be affixed to all papers which may require it. Such committees shall have such name or names as may be determined from time to time by resolution adopted by the Board of Directors.

Section 3. The Board of Directors may provide for such other committees for any purposes specified in the resolution of the Board, the member of which committees may or may not be directors or officers of the Corporation, providing such committees may be appointed and their duties prescribed only by a majority of the whole Board.

Section 4. All committees, except as otherwise provided by the Board of Directors, shall be required to keep regular minutes of their proceedings and to report the same to the Board when required.

Section 5. A Nominating Committee shall be designated annually by the Board of Directors to consist of five members. The Nominating Committee shall meet prior to the annual stockholders meeting and shall, by majority vote, prepare a list of qualified persons to be placed in nomination in number equal to the directors to be elected at the annual stockholders meeting, such list to be transmitted to the Secretary of the Corporation not less than thirty days prior to the date of the annual meeting of the stockholders. When such meeting is opened for the nomination of directors, the Chairman of the Nominating Committee shall be first recognized and shall then place in nomination the names of those persons so agreed upon by the Nominating Committee. The Nominating Committee shall have no other functions, and the submission of nominees by it shall not preclude other nominations by stockholders or qualified representatives thereof at such annual meeting.

ARTICLE VII

OFFICERS

Section 1. The Officers of the Corporation shall be chosen by the Directors and shall be a Chairman of the Board, a CEO, a President, Vice President, a Secretary, and a Treasurer. The Board of Directors may also choose a Chief Operating Officer ("COO") additional Vice Presidents, and one or more Assistant Secretaries and Assistant Treasurers and may designate any Vice President as Executive Vice President. Two or more offices may be held by the same person, except that where the offices of President and Secretary are held by the same person, such person shall not hold any other office.

Section 2. The Board of Directors at its first meeting after each annual meeting of the stockholders shall choose a Chairman of the Board and a CEO from its members, and shall choose a President, one or more Vice Presidents, a Secretary and a Treasurer, none of whom need be a member of the Board. The title "President" may be accorded to the CEO as an additional title or may be accorded to an independent Officer who also may be accorded the title COO. The title "Chief Financial Officer" may be accorded to the Vice President--Finance.

Section 3. The Board may appoint such other officers and agents as it shall deem necessary, who shall hold their offices for such terms and shall exercise such powers and perform such duties as shall be determined from time to time by the Board.

Section 4. The salaries of all officers and agents of the Corporation shall be fixed by the Board of Directors.

Section 5. The officers of the corporation shall hold office until their successors are chosen and qualify in their stead. Any officer elected or appointed by the Board of Directors may be removed at any time by the affirmative vote of a majority of the whole Board of Directors. The CEO may suspend any officer of the corporation elected or appointed by the Board of Directors, and such suspension unless earlier terminated shall remain in effect until the next meeting, or action without meeting with respect thereto, of the Board of Directors. If the office of any Officer becomes vacant for any reason, the vacancy shall be filled by the Board of Directors.

Section 6A. The Chairman of the Board shall preside at and act as Chairman of all meetings of stockholders and of the Board of Directors. He shall be Chief Executive Officer of the Corporation and shall be ex-officio a member of such standing committees as may be constituted and shall have first vote upon all matters at such committee meetings as though actually appointed to such committees. The Chairman of the Board and CEO shall have general supervisory powers over all other officers, employees, and agents of the Corporation for the proper performance of their duties, and shall otherwise have the general powers and duties of supervision and management usually vested in the Chief Executive Officer of a Corporation. He may execute bonds, mortgages and other contracts requiring a seal, under the seal of the corporation, except where required or permitted by law to be otherwise signed and executed and except where the signing and execution thereof shall be expressly delegated by the Board of Directors to some other officer or agent of the Corporation. In the event of a vacancy in the offices of Chairman of the Board and CEO, or in the event of the death or disability of the Chairman of the Board and CEO, or at his request, the Board shall select an individual who shall have and exercise the powers and perform the duties of the Chairman of the Board and CEO on an interim basis. The CEO may delegate or grant authority in writing to execute contracts, leases or proposals on behalf of the Corporation to other officers or employees of the Corporation with such limitations and conditions as he may deem appropriate assign. Unless Board of Directors shall otherwise direct, the Chairman and CEO shall have the authority, to act in the name and on behalf of the Corporation (and to authorize another officer so to act) with respect to all stock or other ownership interests the Corporation may hold in other companies partnership's or other legal entities that the Corporation, partnerships or other legal entities at any time.

Section 6B. Subject to the general direction of the Chairman of the Board and CEO, the President of the Corporation shall have general supervisory powers over such other officers, employees, and agents of the Corporation, as may be designated by the CEO, and shall perform such other duties as shall be assigned to him by the Board of Directors or the Chairman of the Board or the CEO. The Board may accord the role of President to the CEO or may accord it to an independent Officer who performs the role of Chief Operating Officer and who also may be accorded the title of COO. He may execute bonds, mortgages and other contracts requiring a seal, under the seal of the corporation, except where required or permitted by law to be otherwise signed and executed and except where the signing and execution thereof shall be expressly delegated by the Board of Directors or the Chairman and CEO to some other officer or agent of the Corporation. The President and COO may delegate or grant authority in writing to execute contracts, leases or proposals on behalf of the Corporation to other officers or employees of the Corporation with such limitations and conditions as he may assign.

Section 7. The Vice Presidents in the order designated by the Chairman of the Board shall, in the absence or disability of the President, perform the duties and exercise the powers of the President, and shall perform such other duties as the Board of Directors, the Chairman of the Board, the CEO or the President shall prescribe.

Section 8. The Secretary shall attend all sessions of the Board and all meetings of the stockholders and record all votes and the minutes of all proceedings in a book to be kept for that purpose and shall perform like duties for the standing committees when required. He shall give, or cause to be given, notice of all meetings of the stockholders and special meetings of the Board of Directors, and shall perform such other duties as may be prescribed by the Board of Directors,

0000023 NOTARIA 184
the Chairman of the Board, the CEO or the President, under whose supervision he shall be. He shall keep in safe custody the seal of the Corporation and, when authorized by the Board, affix the same to any instrument requiring it and, when so affixed, it shall be attested by his signature or by the signature of the Treasurer or an Assistant Secretary.



Section 9. The Assistant Secretaries in order of their seniority shall, in the absence or disability of the Secretary, perform the duties and exercise the powers of the Secretary and shall perform such other duties as the Board of Directors, the Chairman and the CEO, the President or the Secretary shall prescribe.

Section 10A. The Vice President--Finance and the Treasurer shall have the custody of the corporate funds and securities and shall keep full and accurate accounts of receipts and disbursements in books belonging to the Corporation and shall deposit all money and other valuable effects in the name and to the credit of the Corporation in such depositories as may be designated by the Board of Directors.

Section 10B. The Vice President--Finance and the Treasurer shall disburse the funds of the Corporation as may be ordered by the Board, taking proper vouchers for such disbursements, and shall render to the Chairman of the Board, the CEO, the President, and Directors, at the regular meetings of the Board, or whenever they may require it, an account of all such transactions and of the financial condition of the Corporation. He shall, in conjunction with other officers or department heads, prepare financial programs and compare performance with approved programs, to ensure proper control and assistance in the efficient, economical conduct of the business of the Corporation.

Section 10C. If required by the Board of Directors, Vice President--Finance and the Treasurer shall give the Corporation a bond in such sum and with such surety or sureties as shall be satisfactory to the Board for the faithful performance of the duties of his office and for the restoration to the Corporation, in case of his death, resignation, retirement or removal from office, of all books, papers, vouchers, money and other property of whatever kind in his possession or under his control belonging to the Corporation.

Section 11. The Assistant Treasurers, in the order of their seniority shall, in the absence or disability of the Treasurer, perform the duties and exercise the powers of the Treasurer and shall perform such other duties as the Board of Directors, the Chairman of the Board, the CEO, the President, the Vice President--Finance or the Treasurer shall prescribe.

ARTICLE VIII

VACANCIES

If, in any office that may be filled by the Board of Directors, a vacancy shall occur for any reason, or the office of any director shall become vacant, then and in that event the Board of Directors may elect or appoint a successor or successors who shall hold office for the unexpired term of the office in which a vacancy has occurred.

ARTICLE IX

DUTIES OF OFFICERS AND AGENTS MAY BE DELEGATED

In the event of death, resignation, retirement, disqualification, disability sickness, absence, removal from office, or refusal to act of any officer or agent of the Corporation, or for any reason that the Board of Directors may deem sufficient, the Board of Directors may delegate for the time being the powers or duties of such officer or agent to any other officer or agent or to any director.

ARTICLE X

CERTIFICATES OF STOCK

The Certificates of Stock of the Corporation shall be numbered and shall be entered in the books of the Corporation as they are issued. They shall exhibit the holder's name and the number of shares and shall be signed by the CEO, President or one of the Vice Presidents and the Secretary or an Assistant Secretary or Treasurer and an Assistant Treasurer and shall bear the corporate seal. They shall be in such form and contain such provisions as the Board of Directors may determine.

ARTICLE XI

LOST CERTIFICATES

Any stockholder claiming a certificate of stock in the Corporation to be lost, stolen or destroyed shall submit to the Secretary an affidavit of that fact. The Secretary may then issue a new Certificate, subject to the prior approval of the Board of Directors, which may require the stockholder to give the Corporation a bond sufficient in the Board's judgment to indemnify it against any claim that may be made against it on account of the alleged loss, theft or destruction or on account of the issuance of the new certificate. The Board may by resolution delegate its authority under this article to one or more officers of the Corporation.

ARTICLE XII

CHECKS, CONTRACTS, ETC.

Section 1. All checks, notes, drafts, acceptances, bills of exchange, orders for the payment of money and all written contracts and instruments of every kind at any time requiring a seal shall be signed by the Chairman and CEO or the President or by such officer or officers or person or persons as the Chairman and CEO, the President or the Board of Directors may from time to time prescribe.

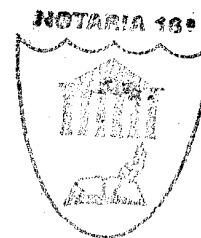
Section 2. All deeds, mortgages, leases, written contracts and instruments of every kind that require the corporate seal of the Corporation to be affixed thereto shall be signed and attested by the Chairman and CEO, the President or such officer or officers as the Board of Directors, Chairman and CEO or President may from time to time prescribe.

ARTICLE XIII

0000024

FISCAL YEAR

The fiscal year shall begin on the first day of January in each year.



Dr. Gonzalo
Román Chacón
Quito - Ecuador

ARTICLE XIV

STOCK OWNERSHIP

Section 1. Shares of Class B Common Stock shall be made available at par value pursuant to resolution of the Board of Directors setting forth the terms and conditions of such stock issue.

ARTICLE XV

STOCKHOLDER NOTICE

Section 1. Whenever under the provisions of these Bylaws, notice is required to be given to any stockholder, it shall not be construed to mean a personal notice, but such notice may be given in writing by depositing the same in a post office or mail box or mail chute in a postpaid, sealed wrapper addressed to such stockholder, at such address as appears on the books of the Corporation, or, in default of such address to such stockholder, at his last known post office address and such notice shall be deemed to be given at the time when the same shall be thus mailed.

Section 2. Any stockholder, may waive any notice required to be given under these Bylaws.

ARTICLE XVI

EMERGENCY BYLAWS AND OTHER POWERS IN EMERGENCY

Section 1. The emergency Bylaws provided in this Article XVI shall be operative during any emergency arising in the conduct of the business of the Corporation resulting from an attack on the United States or on a locality in which the Corporation conducts its business or customarily holds meetings of this Board of Directors or its stockholders, or during any nuclear or atomic disaster, or during the existence of any catastrophe, or other similar emergency condition, as a result of which a quorum of the Board of Directors standing committee thereof cannot readily be convened for action, notwithstanding any different provision in the preceding articles of the Bylaws or in the Certificate of Incorporation of the Corporation or in the Delaware General Corporation Law. To the extent not inconsistent with the provisions of this article, the Bylaws provided in the preceding articles shall remain in effect during such emergency and upon its termination the emergency Bylaws shall cease to be operative.

Section 2. During any such emergency, a meeting of the board of Directors or a committee thereof may be called by any officer or director of the corporation. Notice of the time and place of the meeting shall be given by the person calling a meeting to such of the directors as it may be feasible to reach by any available means of communication. Such notice shall be given at such time in advance of the meeting as circumstances permit in the judgment of the person calling the meeting.

Section 3. At any such meeting of the Board of Directors or a committee thereof, a quorum shall consist of three directors. The quorum may be composed of any combination of (a) regularly elected directors and (b) temporary directors as provided for in Section 4 of this Article XVI.

Section 4. The officers or other persons designated on a list approved by the Board of Directors before the emergency, all in such order of priority and subject to such conditions and for such period of time (not longer than reasonably necessary after the termination of the emergency) as may be provided by Board resolution approving the list, shall, to the extent required to provide a quorum at any meeting of the Board of Directors or committee thereof, be deemed directors for such meeting.

Section 5. The Board of Directors, either before or during any such emergency may provide, and from time to time modify, lines of succession in the event that during such emergency any or all officers or agents of the Corporation shall for any reason be rendered incapable of discharging their duties.

Section 6. The Board of Directors, either before or during any such emergency, may, effective in the emergency, change the head office or designate several alternative head offices or regional offices, or authorize the officers to do so.

Section 7. No officer, director or employee acting in accordance with these emergency Bylaws shall be liable except for willful misconduct.

Section 8. These emergency Bylaws shall be subject to repeal or change by further action of the stockholders, but no such repeal or change shall modify the provisions of Section 7 of this Article XVI with regard to action taken prior to the time of such repeal or change. Any amendment of these emergency Bylaws may make any further or different provision that may be practical and necessary for the circumstances of the emergency.

ESTATUTOS
DE
ARINC INCORPORATED

000025



Dr. Gonzalo
Benjamín Chacón
Quito - Ecuador

CAPÍTULO I

OFICINAS

Artículo 1. Las oficinas centrales estarán sitas en la Ciudad de Wilmington, Condado de New Castle, Estado de Delaware, siendo el nombre del agente a cargo de las mismas "The Corporation Trust Company".

Artículo 2. La Sociedad, asimismo, tendrá oficinas en aquel o aquellos lugares que el Consejo de Administración que se indica en el presente documento pueda designar de manera puntual, o donde los deberes de la Sociedad puedan hacer necesario.

CAPÍTULO II

SELLO CORPORATIVO

El sello corporativo llevará inscrito el nombre de la Sociedad y las palabras "Corporate Seal, Delaware, 1929".

CAPÍTULO III

JUNTA DE ACCIONISTAS

Artículo 1. Las juntas generales de accionistas se celebrarán en Anápolis, Maryland, o en cualquier otro lugar que el Consejo de Administración determine de manera puntual y tal y como pueda ser especificado en cualquier notificación o renuncia de citación de junta.

Artículo 2. La junta anual de accionistas se celebrará cada año en una fecha que coincidirá con la reunión del Consejo de Administración de primavera (esto es: en marzo, abril o mayo), cuya fecha fijará el Presidente del Consejo de Administración, o en cualquier otra fecha que determine el Consejo de Administración. Los accionistas elegirán, mediante votación plural secreta, a los Consejeros para el año subsiguiente y votarán sobre todos los demás asuntos que se presenten de forma adecuada ante el Consejo.

Artículo 3. Será necesaria la asistencia de los titulares de una mayoría de valores librados y emitidos, presentes en persona o representados por poderes, para constituir el *quórum* en todas las juntas generales de accionistas y gestionar el negocio, siempre y cuando la ley, la Escritura de Constitución o los Estatutos recogidos en el presente documento no estipulen lo contrario. No obstante, cuando en alguna junta no estuviese presente o representada dicha mayoría, los accionistas presentes en persona o representados por poderes tendrán la facultad de suspender ocasionalmente la junta enviando un comunicado en el que se anuncie que la junta no se celebrará hasta que se alcance el número necesario de acciones. Cuando en dicha junta suspendida esté representado el número necesario de acciones, se despachará todo negocio que hubiese sido objeto de la junta original.

Artículo 4. El Presidente del Consejo o, en ausencia de éste, el directivo de mayor rango, convocará las juntas de accionistas, llamando al orden y actuando en calidad de Presidente de la misma. En el caso de que no estén presentes ni el Presidente ni ningún directivo, cualquier accionista podrá llamar al orden a la junta. Los accionistas presentes podrán elegir a un Presidente para dicha junta. El Secretario de la Sociedad actuará en calidad de Secretario en todas las juntas generales de accionistas. En ausencia de éste, el Presidente podrá nombrar a cualquier persona para que actúe como Secretario.

Artículo 5. En cada junta de accionistas todo accionista tiene el derecho a votar en persona o a través de un representante, a quien habrá nombrado mediante documento escrito firmado por el accionista o por apoderado debidamente autorizado, entregando dicha autorización al inspector de la junta para poder emitir un voto por cada acción que esté registrada a su nombre. En ninguna elección se computará como voto la participación de acciones que haya sido cedida en los libros de registro de la Sociedad durante los veinte (20) días anteriores a la elección, a menos que los libros de registro de la cesión se hayan cerrado o se haya fijado una fecha de registro para establecer los accionistas con derecho a voto. A instancia de cualquier accionista, el voto sobre cualquier cuestión previa a la junta se hará en secreto. Todas las elecciones se celebrarán, y las cuestiones se decidirán por voto plural, siempre y cuando la ley, la Escritura de Constitución o los Estatutos recogidos en el presente documento no estipulen lo contrario.

Artículo 6. Toda elección de consejeros, así como todas las votaciones en las que se requiera el voto en secreto, serán supervisadas por dos inspectores de elecciones nombrados por el Consejo de Administración; a falta de dicho nombramiento por parte del Consejo de Administración, el Presidente del Consejo se encargará de nombrar a los inspectores, quienes no podrán ser consejeros o candidatos a consejero.

Artículo 7. El secretario preparará una lista completa, ordenada alfabéticamente, de los accionistas con derecho a voto, en la que figurará la dirección de cada uno de los miembros y el número de acciones de las que cada uno es titular, al menos con diez (10) días de antelación a cada elección. Dicha lista abierta estará disponible en las oficinas centrales de la Sociedad para ser consultada por cualquier accionista durante los citados diez (10) días, siendo elaborada y guardada en la fecha y lugar en que se celebre la elección durante el tiempo que dure la misma y pudiendo ser sometida a examen por cualquier accionista que se encuentre presente.

Artículo 8. Las juntas extraordinarias de accionistas que se celebren para cualquier objetivo distinto del contemplado por la legislación serán convocadas por el Presidente del Consejo, el Presidente-Director General ("CEO"), e Presidente, uno de los Vicepresidentes, o el Secretario cuando el Consejo de Administración así lo disponga. Asimismo, podrán ser convocadas mediante petición por escrito de los accionistas que sean titulares de un veinte por ciento (20%) de las participaciones de las acciones de capital libradas o emitidas por la Sociedad. Toda solicitud así presentada deberá declarar el objeto u objetos de la junta propuesta.

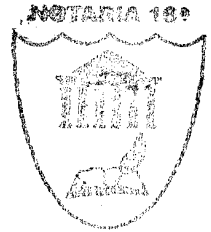
Artículo 9. Los negocios que se gestionen en una junta extraordinaria se limitarán al objeto u objetos para los que ésta haya sido convocada.

Artículo 10. A todos los accionistas se les enviará por correo ordinario notificación escrita de todas las juntas, en la cual se establecerá la fecha, lugar y objeto de la misma. El envío se realizará mediante franqueo pagado, al menos con diez días de antelación a la celebración de dicha junta, a la dirección que aparezca en el libro de valores de la Sociedad como la última dirección postal de que se tenga constancia.

CAPÍTULO IV

CONSEJEROS

0300026



Dr. Gonzalo
Román Chacón
Quito - Ecuador

Artículo 1. El Consejo de Administración dirigirá la propiedad, negocios y asuntos de la Sociedad y estará constituido por trece (13) miembros, uno de los cuales será nombrado y elegido por la clase B de accionistas que votará en calidad de clase, aunque ninguno de ellos deberá ser necesariamente accionista.

Artículo 2. El Consejo de Administración celebrará juntas, dispondrá de una o varias oficinas y llevará los libros de la Sociedad fuera del Estado de Delaware, en la oficina de la Sociedad sita en Anápolis, Maryland, o en cualquier otro lugar o lugares que determine de manera puntual.

Artículo 3. Además de las facultades y competencias que le confieren expresamente los presentes Estatutos, el Consejo de Administración podrá ejercer las facultades propias de la Sociedad así como todos los actos o cosas legítimos que la ley, la Escritura de Constitución o los Estatutos recogidos en el presente documento no disponen ni requieren que realicen los accionistas.

Artículo 4. Sin perjuicio de los poderes generales otorgados en virtud del anterior capítulo y de otros poderes conferidos por ley, la Escritura de Constitución o los Estatutos recogidos en el presente documento, se declara expresamente que el Consejo de Administración disponga de los siguientes poderes; a saber:

- (a) Redactar y modificar periódicamente normas y reglamentos coherentes con los presentes Estatutos para la gestión de los negocios y asuntos de la Sociedad.
- (b) Comprar para la Sociedad o adquirir por cualquier otro medio cualquier propiedad, derecho o privilegio que la Sociedad esté autorizada a adquirir, al precio o consideración que estime oportunos y generalmente según los términos y condiciones que determine.
- (c) Nombrar y suspender o destituir arbitrariamente a directivos, miembros del consejo, agentes o empleados, a título temporal o permanente, según lo determine, así como modificar sus salarios u honorarios y exigir prenda en la instancia y cantidad en el Consejo considere oportuno.
- (d) Conferir por resolución a cualquier directivo nombrado por la Sociedad el poder de elegir, suspender o destituir a directivos subordinados, agentes o empleados.
- (e) Determinar la persona que, en nombre de la Sociedad, se encargará de realizar, ejecutar, librar y negociar efectos, notas, recibos, aceptaciones, avales, cheques, documentos negociables, pruebas de endeudamiento, escrituras, bonos, hipotecas, cauciones, liberaciones, contratos, arrendamientos, instrumentos y documentos de toda clase, además de toda autoridad concedida a los directivos de la Sociedad mediante los presentes Estatutos.
- (f) Delegar cualesquiera de los poderes del Consejo de Administración en el transcurso de los negocios actuales de la Sociedad en una comisión o comisiones permanentes o especiales, o en cualquier directivo, empleado o agente; crear, disolver o modificar el carácter de dicha comisión o comisiones y nombrar o privar a los miembros de la misma de dichas facultades y competencias si se considera conveniente, así como nombrar a cualquier persona o personas, agente o agentes de la Sociedad con dichas facultades (incluida la facultad para subdelegar), según los términos que establezcan.

- (g) Crear o emplear cualquier comisión, agencia o medio que se considere oportuno para llevar a cabo cualesquiera de los objetivos o propósitos de la Sociedad otorgando plenos poderes para modificar, disolver o revocar a discreción cualquier poder o autoridad así concedida en cualquier momento, así como para eliminarlas, suspenderlas o transferirlas.

Artículo 5. Los Consejeros como tales no percibirán ningún salario fijo por sus servicios, sino que por resolución de la Junta percibirán una cantidad fija y gastos de asistencia, si procede, y de preparación de cada una de las juntas ordinarias o extraordinarias del Consejo; siempre y cuando se interprete que nada de lo contenido en el presente documento impida que un Consejero desempeñe su cargo dentro de la Sociedad en cualquier otra competencia, percibiendo por ello una compensación. Los miembros de las Comisiones Permanentes o Especiales pueden recibir compensaciones por asistir o preparar las reuniones de la comisión.

CAPÍTULO V

REUNIONES DEL CONSEJO

Artículo 1. Cada nuevo Consejo de Administración celebrará, a efectos de organización y de otros asuntos, una reunión ordinaria el mismo día o el día posterior a la celebración de la junta anual de accionistas, si bien el Consejo podrá reunirse con la posterioridad que se determine por votación de los accionistas en la junta anual, sin que sea necesario notificar dicha reunión a los Consejeros recién elegidos para constituirla legalmente; también podrán reunirse en el lugar y fecha que se establezca mediante el consentimiento por escrito de todos los Consejeros.

Artículo 2. La presencia de una mayoría del número total de Consejeros en activo en todas las reuniones del Consejo de Administración constituirá el *quórum* necesario para poder celebrar la sesión, por lo que los actos de una mayoría de los Consejeros presentes serán tomados como los actos del Consejo de Administración, a menos que la ley, la Escritura de Constitución o los Estatutos recogidos en el presente documento estipulen específicamente lo contrario.

Artículo 3. Las reuniones generales del Consejo se celebrarán sin notificación previa en la fecha y lugar que el Consejo determine periódicamente.

Artículo 4. El Presidente del Consejo de Administración convocará las reuniones extraordinarias del Consejo mediante notificación a cada consejero de dicha reunión, dirigida a la residencia del mismo o a su lugar habitual de trabajo, mediante correo urgente con franqueo prepago, al menos tres días antes de la fecha de celebración de la citada reunión, o bien mediante notificación en el mismo lugar a través de telegrama, cable, télex, facsímil o cualquier otro medio similar; asimismo, se le podrá comunicar personalmente o por teléfono o por cualquier otro medio similar, al menos con veinticuatro horas de antelación a la celebración de la reunión. Las reuniones extraordinarias las podrán convocar el Presidente del Consejo, el Presidente-Director General, en Presidente o el Secretario de manera similar a la solicitud por escrito de cualquiera de los tres Consejeros.



Artículo 5. Todas las reuniones ordinarias y extraordinarias del Consejo, excepto si se indica lo contrario en el presente documento, se celebrarán en el lugar y fecha que se especifique en la convocatoria de dicha reunión o en la renuncia de citación de la misma.

Artículo 6. Se podrá prescindir de notificación de la reunión cuando un Consejero asista a todas las reuniones o remita por escrito una renuncia de citación.

Dr. Gonzalo
Román Chacón
Quito - Ecuador

CAPÍTULO VI

COMISIONES

Artículo 1. El Consejo de Administración creará una Comisión Ejecutiva que será constituida por tres o más de los Consejeros de la Sociedad. A menos que la legislación estipule lo contrario, la Comisión Ejecutiva dispondrá de y ejercerá las mismas facultades y derechos (salvo si el Consejo de Administración dispone lo contrario y excepto cuando el Consejo de Administración esté celebrando una sesión) que el Consejo de Administración en lo relativo a la dirección de los negocios y asuntos de la Sociedad que le sean delegados, y dispondrá de la facultad de autorizar la utilización del sello de la Sociedad para todos los documentos que así lo requieran. Las reuniones de la Comisión Ejecutiva podrán convocarse a instancia del Presidente o de cualquier otro miembro de la Comisión mediante notificación a todos los miembros de la Comisión Ejecutiva veinticuatro horas antes de la celebración de la misma. Dicha reunión se convocará, de manera similar al resto de las reuniones, mediante una notificación dirigida a la residencia de cada consejero o a su lugar habitual de trabajo, o bien mediante notificación en el mismo lugar mediante telegrama, cable, télex, facsímil o cualquier otro medio similar; asimismo, se podrá comunicar la convocatoria personalmente, por teléfono o por cualquier otro medio similar. Una mayoría de la Comisión Ejecutiva constituirá el *quórum* necesario para gestionar el negocio, por lo que el voto afirmativo de dicha mayoría será necesario para dirimir cualquier asunto. La Comisión Ejecutiva se reunirá en el lugar que periódicamente determine. Cualquier vacante será cubierta por el Consejo de Administración en la siguiente reunión.

Artículo 2. El Consejo de Administración podrá designar, mediante una o varias resoluciones aprobadas por la mayoría del Consejo, una o varias comisiones, cada una de las cuales constará de tres o más Consejeros de la Sociedad; dicha comisión o comisiones, en la medida de lo estipulado en las anteriores resoluciones, disfrutará de los poderes propios del Consejo de Administración, pudiendo ejercerlos en la gestión del negocio y los asuntos de la Sociedad tal y como puedan ser legalmente delegados y disponiendo de poderes para autorizar la utilización del sello corporativo en todo documento que lo requiera. El nombre o nombre de dichas comisiones lo determinará ocasionalmente una resolución adoptada por el Consejo de Administración.

Artículo 3. El Consejo de Administración podrá prever otras comisiones similares para cualquier objetivo especificado en la resolución de la Junta, sin que sea necesario que sus miembros sean Consejeros o directivos de la Sociedad, siempre y cuando una mayoría de la Junta nombre a dichas comisiones y ordene sus competencias.

Artículo 4. Todas las comisiones, a menos que el Consejo de Administración estipule lo contrario, deberán llevar actas periódicas de sus procedimientos e informar de las mismas al Consejo, cuando éste lo solicite.

Artículo 5. El Consejo de Administración designará anualmente una Comisión de Nombramiento que estará constituida por cinco miembros. La Comisión de Nombramiento se reunirá con antelación a la junta de accionistas y preparará por mayoría una lista de personas que reúnan los requisitos para ser nombrados. Dicha lista incluirá un número igual al de los consejeros candidatos en la junta de accionistas y deberá ser remitida al Secretario de la Sociedad con treinta días de antelación a la fecha establecida para la junta anual de accionistas. Cuando se abra la reunión para el nombramiento de los consejeros, se reconocerá al Presidente de la Comisión de Nombramiento, que dispondrá los nombres de las personas a las que la Comisión de Nombramiento ha acordado proponer. La Comisión de Nombramiento no tendrá ninguna otra función, por lo que la presentación de los nombrados por ella no impide otros nombramientos por parte de los accionistas o de representantes cualificados que se encuentren en dicha junta anual.

CAPÍTULO VII

DIRECTIVOS

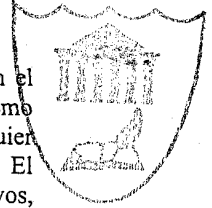
Artículo 1. Los consejeros elegirán a los Directivos de la Sociedad, que podrán ser: un Presidente del Consejo, un CEO, un Presidente, un Vicepresidente, un Secretario y un Tesorero. El Consejo de Administración también podrá elegir a un Director General ("COO"), Vicepresidentes adicionales, y uno o varios Ayudantes del Secretario y Ayudantes del Tesorero, pudiendo asimismo designar a cualquier Vicepresidente o Vicepresidente Ejecutivo. Una misma persona puede desempeñar uno o varios cargos, excepto en el caso de que esa persona ostente el cargo de Presidente y Secretario, en cuyo caso no podrá desempeñar ningún otro cargo más.

Artículo 2. El Consejo de Administración en su primera reunión posterior a la junta anual de accionistas elegirá a un Presidente del Consejo y a un CEO de entre sus miembros; asimismo, podrá elegir a un Presidente, a uno o varios Vicepresidentes, a un Secretario y a un Tesorero, sin que sea necesario que ninguno de ellos sea miembro del Consejo. El cargo de "Presidente" puede aplicarse al CEO Delegado a modo de cargo adicional, o a otro Directivo independiente a quien también se le podrá aplicar el cargo de COO. El cargo "Director Financiero" puede aplicársele también al Vicepresidente de Finanzas.

Artículo 3. El Consejo podrá nombrar a cuantos otros directivos y agentes considere necesario, los cuales desempeñarán el cargo y ejercerán facultades y competencias durante el periodo que determine periódicamente el Consejo.

Artículo 4. El Consejo de Administración fijará los salarios de todos los directivos y agentes de la Sociedad.

Artículo 5. Los directivos de la Sociedad ostentarán su cargo hasta el momento en que sus sucesores sean elegidos y ocupen su lugar. Todo directivo electo o nombrado por el Consejo de Administración podrá ser destituido ocasionalmente mediante el voto afirmativo de la mayoría del Consejo de Administración. El CEO podrá destituir del Consejo de Administración a cualquier directivo de la Sociedad elegido o nombrado por el Consejo de Administración, quedando efectiva dicha destitución hasta la siguiente reunión, a menos que se le haya puesto término por anticipado o se haya actuado sin necesidad de reunión con respecto de la misma. Cuando el cargo de cualquier directivo quede vacante por cualquier motivo, el consejo de Administración cubrirá la vacante.



Artículo 6A. El Presidente del Consejo actuará como presidente en todas las juntas de accionistas y en el Consejo de Administración. Será el Presidente-Director General de la Sociedad y actuará *ex officio* como miembro de comisiones permanentes cuando éstas se constituyan, teniendo el primer voto sobre cualquier asunto que se trate en las mismas, como si realmente hubiera sido nombrado para tales comisiones. El Presidente del Consejo y CEO tendrá poderes generales de supervisión sobre el resto de los directivos, empleados y agentes de la Sociedad con el fin de asegurar el correcto desempeño de sus funciones, y Dr. Gonzalo dispondrá además de los poderes y competencias generales de supervisión y dirección que normalmente se confieren al Presidente-Director General de una Sociedad. Podrá formalizar bonos, hipotecas y cualquier otro contrato que requiera del sello corporativo, excepto en los casos en los que la ley requiere o permite que sean firmados y formalizados de otra manera, y excepto cuando el Consejo de Administración haya delegado la firma y ejecución de los mismos en cualquier otro directivo o agente de la Sociedad. En el caso de que se produjese una vacante en el cargo de Presidente del Consejo de Administración y CEO, o en el caso de que se produjese la muerte o discapacidad del Presidente del Consejo y CEO, o a instancias del mismo, el Consejo elegirá a una persona que dispondrá de facultades que podrá ejecutar realizando las funciones del Presidente del Consejo y CEO de manera interina. El Presidente y CEO estará autorizado a delegar en cualquier momento o autorizar por escrito a cualquier ejecutivo o empleado de la Sociedad a ejecutar contratos, arrendamientos o propuestas en nombre de la misma, con las limitaciones y condiciones que estime oportuno ceder. A menos que el Consejo de Administración disponga lo contrario, el Presidente y CEO estará autorizado a actuar en nombre de la Sociedad (y autorizar a otro directivo a actuar de igual modo), respecto de todas las acciones u otros intereses de propiedad cuya titularidad posea la Sociedad en otras sociedades u otras entidades jurídicas distintas de la Sociedad, asociaciones u otras entidades jurídicas.

Artículo 6B. Según instrucciones generales del Presidente del Consejo y CEO, el Presidente de la Sociedad tendrá facultades generales de supervisión sobre cualquier directivo, empleado y agente de la Sociedad designado por el CEO, y desempeñará las funciones que le haya asignado el Consejo de Administración, el Presidente del Consejo o el CEO. El Consejo puede aplicar el cargo de Presidente al CEO o puede aplicarlo a un directivo independiente que por desempeñar las funciones típicas del Director General pueda asumir el cargo de Director General. Podrá formalizar bonos, hipotecas y otros contratos que requieran el sello corporativo, excepto en los casos en los que la ley requiere o permite que sean firmados y formalizados de otra manera y excepto cuando el Consejo de Administración y CEO haya delegado la firma y ejecución de los mismos en cualquier otro directivo o agente de la Sociedad. El Presidente y CEO podrán delegar o autorizar por escrito para ejecutar contratos, arrendamientos o propuestas en nombre de la Sociedad a otros directivos o empleados de la Sociedad con las limitaciones y condiciones que pueda designar.

Artículo 7. En ausencia o discapacidad del Presidente, los Vicepresidentes desempeñarán sus funciones en el orden designado por el Presidente del Consejo y ejercerán las facultades del Presidente, realizando asimismo cualquier otra función que prescriba el Consejo de Administración, el Presidente del Consejo, el CEO o el Presidente.

Artículo 8. El Secretario asistirá a todas las sesiones de la Junta y a todas las juntas generales de accionistas, registrando todos los votos y minutas de todas las actas en un libro que llevará para tal fin. Cuando se le pida, desempeñará tareas similares en las comisiones permanentes. Notificará, o hará que se notifiquen, todas las juntas generales de accionistas y de reuniones extraordinarias del Consejo de Administración, además de realizar todas aquellas funciones que le encomiende el Consejo de Administración, el Presidente del Consejo, el CEO, o el Presidente, a cuya supervisión estará sometido. Guardará bajo custodia el sello corporativo y, cuando lo autorice el Consejo, estampará con el mismo cualquier documento que lo requiera, legalizándolo con su firma, o con la del Tesorero o la del Ayudante del Secretario.

Artículo 9. En ausencia del Secretario o por incapacidad de éste, los Ayudantes del Secretario, según su antigüedad, desempeñarán funciones y ejercerán las facultades propias de Secretario; asimismo, realizarán toda función que les sea encomendada por el Consejo de Dirección, el Presidente del Consejo y CEO, el Presidente o el Secretario.

Artículo 10A. El Consejo de Administración ordenará que el Vicepresidente Financiero y el Tesorero custodien los fondos de la Sociedad, llevando un contabilidad completa y precisa de los ingresos y gastos en

los libros de la Sociedad, y depositando todo el dinero y otros efectos de valor en nombre de la Sociedad y a cuenta de ella en los lugares de custodia que designe el Consejo de Administración.

Artículo 10B. El Consejo de Administración ordenará que el Vicepresidente Financiero y el Tesorero desembolsen los fondos, quienes guardarán todo recibo justificante del gasto, dando cuenta de todas las transacciones realizadas y remitiendo al Presidente del Consejo, al CEO, al Presidente y a los Consejeros el estado financiero de la Sociedad en cada reunión ordinaria del Consejo, o en cualquier momento que lo soliciten. Estará encargado de preparar junto con otros directivos y jefes de departamento los programas financieros comparando su rendimiento con el de programas aprobados, con el fin de asegurar un control y asistencia adecuados en la gestión eficiente y económica de los negocios de la Sociedad.

Artículo 10C. El Vicepresidente Financiero y el Tesorero, si lo solicita el Consejo de Administración, darán a la Sociedad un bono y una fianza o fianzas de caución por una cantidad suficiente para el fiel cumplimiento por parte del Consejo de Administración de las funciones propias de su cargo y para restituir a la Sociedad en caso de muerte, dimisión, jubilación o destitución del cargo, todos los libros, papeles, comprobantes, dinero y cualquier otro tipo de propiedades que estén bajo su posesión o control y que pertenezcan a la Sociedad.

Artículo 11. En ausencia del Tesorero o por incapacidad de éste, los Ayudantes del Tesorero, según su antigüedad, desempeñarán funciones y ejercerán las facultades propias de Tesorero; asimismo, realizarán toda función que les sea encomendada por el Consejo de Dirección, el Presidente del Consejo y CEO, el Presidente o el Tesorero.

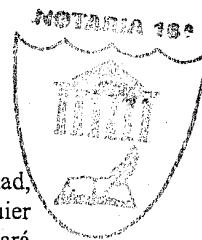
CAPÍTULO VIII

VACANTES

En el caso de se produzca una vacante, por cualesquiera motivos, de un cargo que pueda ser cubierta por el Consejo de Administración, o cuando el cargo de un consejero quede vacante, el Consejo de Administración podrá en dicho momento elegir o nombrar a un sucesor o sucesores que ostentarán el cargo durante el periodo restante del cargo que haya quedado vacante.

CAPÍTULO IX

000029



LAS COMPETENCIAS DE DIRECTIVOS Y AGENTES SE PODRÁN DELEGAR

En el caso de que se produzca la muerte, dimisión, jubilación, inhabilitación, discapacidad, enfermedad, ausencia, destitución o rechazo de actuar de cualquier directivo o agente de la Sociedad, o por cualquier motivo que el Consejo de Administración considere suficiente, el Consejo de Administración delegará temporalmente las facultades o competencias de dicho directivo o agente en cualquier otro directivo o agente, o en un consejero.

CAPÍTULO X

TÍTULOS DE ACCIONES

Los Certificados de Acciones de la Sociedad se numerarán e inscribirán en el libro de la Sociedad a medida que sean librados. En ellos figurará el nombre del titular y el número de participaciones e irán firmados por el CEO, el Presidente o uno de los Vicepresidentes, el Secretario o un Asistente del Secretario, el Tesorero o un Asistente del Tesorero y llevarán el sello de la Sociedad. El Consejo de Administración determinará la forma y provisión de los mismos.

CAPÍTULO XI

PÉRDIDA DE TÍTULOS

Todo accionista que reclame a la Sociedad un título de acción perdido, robado o destruido, deberá remitir al Secretario una declaración jurada de tal hecho. El Secretario podrá entonces emitir un nuevo Título, en función de la aprobación anterior del Consejo de Administración, quien podrá exigir que el accionista entregue a la Sociedad una fianza suficiente, según lo estime el Consejo, para indemnizar cualquier reclamación que pudiera realizarse a causa de la presunta pérdida, robo o destrucción, o por la emisión del nuevo título. El Consejo podrá resolver delegar su autoridad en virtud del presente capítulo en uno o varios directivos de la Sociedad.

CAPÍTULO XII

CHEQUES, CONTRATOS, ETC.

Artículo 1. Todos los cheques, notas de crédito, efectos, aceptaciones, letras de cambio, órdenes de pago de dinero y todos los contratos por escrito y documentos de cualquier naturaleza que requieran en cualquier momento un sello, irán firmados por el Presidente y CEO, o por el Presidente o cualquier cargo o cargos, persona o personas que determinen ocasionalmente el Presidente y CEO, el Presidente o el Consejo de Administración.

Artículo 2. Todas las escrituras, hipotecas, arrendamientos, contratos por escrito y cualquier clase de instrumento que requieran llevar estampado el sello corporativo, irán sellados y legalizados por el Presidente y CEO, el Presidente o cualquier cargo o cargos, persona o personas que determinen ocasionalmente el Consejo de Administración, el Presidente y CEO, o el Presidente.

CAPÍTULO XIII

EJERCICIO FISCAL

El ejercicio fiscal dará comienzo el primer día de enero de cada año.

CAPÍTULO XIV

TITULARIDAD DE ACCIONES

Artículo 1. Las participaciones de Acciones Comunes Clase B estarán disponibles sin prima ni descuento según la resolución del Consejo de Administración que establece los términos y condiciones de la emisión de acciones.

CAPÍTULO XV

NOTIFICACIÓN A LOS ACCIONISTAS

Artículo 1. Cuando, en virtud de las disposiciones de los presentes Estatutos, sea necesario enviar una notificación a cualquier accionista, dicha notificación no se interpretará como una notificación personal, sino que será una notificación por escrito depositada en una estafeta o buzón de correos u otro medio de entrega en un sobre dirigido a dicho accionista a la última dirección postal de que se tenga constancia. Dicha notificación se considerará entregada en el momento de ser enviada por correo.

Artículo 2. Cualquier accionista podrá renunciar a la entrega de toda notificación exigida por los presentes Estatutos.

CAPÍTULO XVI

ESTATUTOS DE EXCEPCIÓN Y OTRAS FACULTADES EN CASO DE URGENCIA

Artículo 1. Los estatutos excepcionales estipulados en el presente Capítulo XVI serán válidos durante cualquier situación de urgencia que se presente en la gestión de la Sociedad como resultado de un ataque contra los EE.UU., o contra una localidad en la que la Sociedad esté presente o celebre habitualmente las reuniones del Consejo de Administración o de la Junta de accionistas, o durante un desastre nuclear o atómico, o durante la existencia de una catástrofe, o en situaciones de urgencia análogas, como resultado de las cuales no se pueda reunir el *quórum* necesario de la comisión permanente del Consejo de Administración, a pesar de lo estipulado en cualquier disposición de los anteriores capítulos de los Estatutos, Escritura de Constitución de la Sociedad o en el Derecho General de Sociedades de Delaware. En la medida en que sean coherentes con las disposiciones del presente capítulo, los Estatutos estipulados en los capítulos anteriores tendrán efecto durante dicha situación de urgencia. Los Estatutos de excepción dejarán de ser válidos a partir del fin de dicha urgencia.

30
Artículo 2. Durante dicha urgencia, un directivo o consejero de la Sociedad convocará la reunión del Consejo de Administración o de una comisión de la misma. La notificación de la fecha y el lugar de la reunión será comunicada por la persona que convoque la reunión a todos los consejeros que sea posible contactar a través de cualquier medio de comunicación disponible. La notificación se comunicará con la antelación que estime necesaria la persona que convoque la reunión, según lo permitan las circunstancias.

Artículo 3. En dichas reuniones del Consejo de Administración o de una comisión de la misma, el *quórum* necesario para su celebración será de tres directivos. El *quórum* podrá constar de una combinación de (a) consejeros electos regularmente y (b) consejeros temporales, tal y como estipula el Artículo 4 del presente Capítulo XVI.

Artículo 4. Los directivos u otras personas designadas en una lista aprobada por el Consejo de Administración antes de la situación de urgencia, en la medida en que sea necesario para constituir *quórum* en cualquier reunión del Consejo de Administración o comisión del mismo, actuarán en calidad de consejeros de dicha reunión por orden de prioridad y según las condiciones y el periodo de tiempo (no superior a lo razonablemente necesario una vez haya finalizado la urgencia) estipulado en la resolución del Consejo al aprobar la lista.

Artículo 5. El Consejo de Administración, con antelación a la situación de urgencia o durante la misma, estipulará y podrá modificar ocasionalmente líneas de sucesión en caso de que durante la situación de urgencia alguno o todos los directivos o agentes de la Sociedad queden incapacitados por cualquier motivo para desempeñar sus funciones.

Artículo 6. El Consejo de Administración, con antelación a la situación de urgencia o durante la misma, podrá, haciéndolo efectivo durante la situación de urgencia, cambiar las oficinas centrales o designar varias oficinas centrales o regionales alternativas, o autorizar a los directivos para que lo hagan en su nombre.

Artículo 7. Ningún directivo, consejero o empleado que actúe según los presentes Estatutos excepcionales será responsable salvo de comportamiento indebido y premeditado.

Artículo 8. Los presentes Estatutos excepcionales están sometidos a revocación o a modificación por acciones adicionales de los accionistas, aunque dichas revocaciones o modificaciones no podrán alterar lo estipulado en el Artículo 7 del presente Capítulo XVI con respecto a cualquier acción emprendida con anterioridad a la fecha de dicha revocación o modificación. Toda enmienda de los presentes Estatutos excepcionales podrá generar disposiciones adicionales o diferentes que resultarán prácticas y necesarias para las circunstancias de la situación de urgencia.

United States of America

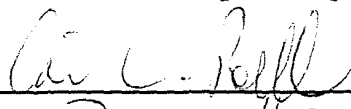


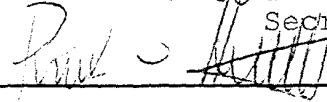
DEPARTMENT OF STATE

To all to whom these presents shall come, Greetings:

I Certify That the document hereunto annexed is under the Seal of the Secretary of State of the State(s) of Delaware, and that such Seal(s) is/are entitled to full faith and credit.*

In testimony whereof, I, Colin L. Powell, Secretary of State, have hereunto caused the seal of the Department of State to be affixed and my name subscribed by the Assistant Authentication Officer, of the said Department, at the city of Washington, in the District of Columbia, this thirtieth day of April, 2004.



Secretary of State
By 

Assistant Authentication Officer,
Department of State

Issued pursuant to CHXIV, State of
Sept. 15, 1789, 1 Stat. 68-69; 22
USC 2657; 22USC 2651a; 5 USC
301; 28 USE 1733 et. seq.; 8 USC
1443(f); RULE 44 Federal Rules of
Civil Procedure.

**For the contents of the annexed document, the Department assumes no responsibility*

This certificate is not valid if it is removed or altered in any way whatsoever

NOTES
DETAMBE
I, HARRIE

0000031



Dr. Gonzalo
Barrón Chacón
Quito - Ecuador



**REPUBLICA DEL ECUADOR
CONSULADO DEL ECUADOR
EN
WASHINGTON D.C.**

Presentada para autenticar la firma que antecede, el suscrito Cónsul del Ecuador en Washington, CERTIFICA que es auténtica, siendo la que usa
PATRICK O. HATCHETT -
OFICIAL DEL DEPARTAMENTO
DE ESTADO - EE.UU.

en todas sus actuaciones.

Autenticación No. 565-2004
Partida Arancelaria: III-15-7
Valor de la actuación: \$ 50.-
Washington, D.C. 30-ABRIL-2004

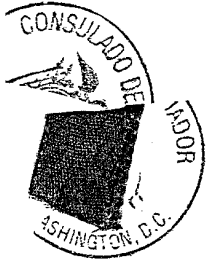
**PABLO F. YANEZ
CONSUL GENERAL**



Delaware

PAGE 1

The First State

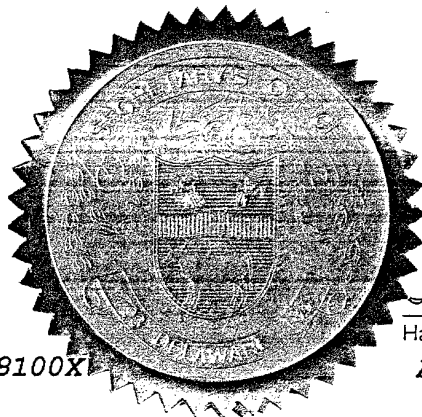


I, HARRIET SMITH WINDSOR, SECRETARY OF STATE OF THE STATE OF DELAWARE, DO HEREBY CERTIFY THE ATTACHED ARE TRUE AND CORRECT COPIES OF ALL DOCUMENTS FILED FROM AND INCLUDING THE RESTATED CERTIFICATE OF "ARINC INCORPORATED" AS RECEIVED AND FILED IN THIS OFFICE.

THE FOLLOWING DOCUMENTS HAVE BEEN CERTIFIED:

RESTATED CERTIFICATE, FILED THE TWENTY-FIRST DAY OF DECEMBER, A.D. 1999, AT 11:32 O'CLOCK A.M.

CERTIFICATE OF OWNERSHIP, FILED THE TWENTY-SECOND DAY OF JUNE, A.D. 2000, AT 4:30 O'CLOCK P.M.



Harriet Smith Windsor

Harriet Smith Windsor, Secretary of State

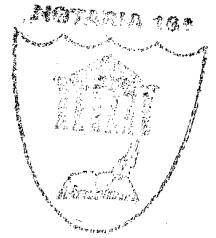
AUTHENTICATION: 3078154

0272829 8100X

040307798

DATE: 04-28-04

0000032



Dr. Gonzalo
Roldán Chacón
Quito - Ecuador

**RESTATED CERTIFICATE OF INCORPORATION
OF
ARINC INCORPORATED**

(Originally incorporated under the name AERONAUTICAL RADIO, INC.
on December 2, 1929)

**ARTICLE ONE
NAME**

The name of the corporation is ARINC Incorporated (the "Corporation").

**ARTICLE TWO
REGISTERED OFFICE**

The Corporation's registered office in the State of Delaware is located at 1209 Orange Street in the City of Wilmington, County of New Castle. The name of its registered agent at such address is The Corporation Trust Company.

**ARTICLE THREE
PURPOSES**

The purpose of the Corporation is to engage in any lawful act or activity for which corporations may be organized under the General Corporation Law of the State of Delaware.

**ARTICLE FOUR
CAPITAL STOCK**

A. Authorized Shares. The total number of shares of all classes of capital stock which the Corporation shall have authority to issue is 25,100,000 shares divided into four classes of which (1) 12,497,500 shares shall be Class A Common Stock, par

ue \$0.01 per share ("Class A Common Stock"), (2) 2,500 shares shall be Class B Common Stock, par value \$0.01 per share ("Class B Common Stock"), (3) 12,500,000 shall be Class C Common Stock, par value \$0.01 per share ("Class C Common Stock"), (the Class A, Class B and Class C Common Stock hereinafter collectively referred to as the "Common Stock") and (4) 100,000 shares shall be Preferred Stock, par value \$0.01 per share ("Preferred Stock").

B. Common Stock. Except as (1) otherwise required by law or (2) expressly provided in this Restated Certificate of Incorporation, the powers, preferences, and rights of each class of Common Stock, and the qualifications, limitations and restrictions thereof, shall be identical in all respects.

(1) Voting Rights

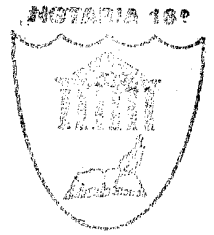
(a) Holders of Class A Common Stock and Class B Common Stock shall be entitled to one vote for each share of Class A Common Stock or Class B Common Stock standing in their name on the books of the Corporation.

(b) Holders of Class A Common Stock shall be entitled to vote with respect to all matters upon which holders of Common Stock shall be entitled to vote.

(c) Holders of Class B Common Stock shall be entitled to vote upon the election or removal of directors, and no other matter, as set forth in Article Five of this Restated Certificate of Incorporation.

(d) Holders of Class C Common Stock shall not be entitled to vote on any matter.

(e) At any election of Class A directors of the Corporation, each holder of Class A Common Stock shall be entitled to as many votes as shall equal the number of his shares of Common Stock multiplied by the number of Class A directors to be elected, and he may cast all of such votes for a single director or may distribute them among the number to be voted for, or any two or more of them as he may see fit. At any election of Class B directors of the Corporation, each holder of Class B Common Stock shall not be entitled to cumulate his votes.



(2) **Dividends**

(a) Holders of Class A Common Stock and Class C Common Stock shall be entitled to receive dividends, when and if declared by the Board of Directors, out of the assets of the Corporation which are by law available therefor, payable in cash, in property or other securities of the Corporation. Holders of Class B Common Stock shall not be entitled to receive dividends out of the assets of the Corporation.

(b) If and when dividends on the Class A Common Stock or Class C Common Stock are declared payable from time to time by the Board of Directors, holders of Class A Common Stock and Class C Common Stock shall be entitled to share equally, on a per share basis, in such dividends; *provided, however*, that, if dividends are declared that are payable in shares of Common Stock (or rights to receive shares of Common Stock), such dividends shall be payable at the same rate on all such Classes of Common Stock, and shall be payable in respect of a particular class of Common Stock in that same class of stock, so that holders of Class A Common Stock shall receive only shares of Class A Common Stock (or rights to receive shares of Class A Common Stock, as the case may be) in respect thereof and holders of Class C Common Stock shall receive only shares of Class C Common Stock (or rights to receive Class C Common Stock, as the case may be) in respect thereof.

(3) **Subdivision or Combination.** If the Corporation shall in any manner subdivide or combine the outstanding shares of Class A Common Stock, Class B Common Stock or Class C Common Stock, such outstanding shares of Class A Common Stock, Class B Common Stock and Class C Common Stock shall be proportionally subdivided or combined in the same manner and on the same basis, so that holders of Class A Common Stock shall receive only shares of Class A Common Stock in respect thereof, holders of Class B Common Stock shall receive only shares of Class B Common Stock in respect thereof, and holders of Class C Common Stock shall receive only shares of Class C Common Stock in respect thereof.

(4) **Distribution Upon Liquidation, Dissolution or Winding Up.** In the event of any liquidation, dissolution or winding up of the affairs of the Corporation, whether voluntary or involuntary, after payment or provision for payment of the debts and other liabilities of the Corporation and such amounts as may be payable to holders of any

shares of Preferred Stock of the Corporation entitled to a preference, if any, over holders of Common Stock upon such dissolution, liquidation or winding up, the remaining net assets of the Corporation shall be distributed as follows: (i) Holders of shares of the Class B Common Stock shall receive payment out of such remaining net assets in an amount equal to the par value of such shares and (ii) holders of Class A Common Stock and Class C Common Stock shall receive the balance of such remaining net assets equally on a per share basis. A merger or consolidation of the Corporation with or into any other corporation or other entity, or a sale or conveyance of all or any part of the assets of the Corporation (which shall not in fact result in the liquidation of the Corporation and the distribution of assets to its stockholders) shall not be deemed to be a voluntary or involuntary liquidation or dissolution or winding up of the Corporation within the meaning of this Paragraph B(4).

(5) **Redemption.** The Corporation may redeem (i) shares of Class B Common Stock at any time at a redemption price equal to the par value of each such share or (ii) shares of Common Stock in accordance with Paragraph C(3)(b).

C. Transfers of Common Stock

(1) **Restrictions.** The right of any Person to Beneficially Own or acquire Common Stock is subject to the restrictions on ownership set forth in this Article Four.

(a) **Right of First Refusal.** The shares of Common Stock of the Corporation shall be held by each holder upon condition that a holder shall not Transfer any shares of Common Stock to any person (other than (i) the Corporation or (ii) any Affiliate thereof that is not an Employee Benefit Plan) unless such holder has received a Bona Fide Offer to Purchase (a "Selling Stockholder") and has thereafter offered to sell such shares first to the Corporation, second to holders of Class A Common Stock, and third to the Employee Benefit Plans, if any, at a per share price equal to the price specified in the Bona Fide Offer to Purchase (subject to Paragraph C(1)(f) below); *provided, however*, that the Board of Directors is authorized, in its absolute and sole judgment, to exclude any Transfer by merger, consolidation, or sale of all, or substantially all, of the aeronautical business assets of a shareholder from the operation of this Paragraph C(1) by the vote of a majority of the authorized number of the Board of Directors.



Dr. Gonzalo
Román Chacón
Notario

(b) The Corporation's Right of First Refusal

(i) Such offer described in Paragraph C(1)(a) above shall be made in writing to the Corporation and shall include a copy of the Bona Fide Offer to Purchase and the Selling Stockholder's statement of the fair market value of any noncash consideration, if any, in accordance with Paragraph C(1)(f) below. Within 105 days after the Corporation's receipt of the Selling Stockholder's written offer to sell shares of Common Stock to the Corporation, the Corporation shall notify the Selling Stockholder whether it shall purchase any portion of the Common Stock offered by the Selling Stockholder.

(ii) Within 15 days after (A) the Corporation's receipt of the Selling Stockholder's written offer to sell shares of Common Stock to the Corporation or (B) the determination as set forth in Paragraph C(1)(g) (as the case may be), the Corporation shall furnish a copy of the Bona Fide Offer to Purchase and the Selling Stockholder's statement of fair market value of any noncash consideration, if any, in accordance with Paragraph C(1)(f) to holders of Class A Common Stock and to each Employee Benefit Plan, if any.

(iii) With respect to such number of shares of Common Stock as the Corporation elects to purchase pursuant to Paragraph C(1)(b)(i) above, the Corporation and the Selling Stockholder shall, within 15 days after receipt of the notice of the Corporation's decision to purchase all or a portion of the Common Stock offered, consummate the contemplated transaction for the purchase price specified in the Bona Fide Offer to Purchase (subject to Paragraph C(1)(f) below relating to noncash consideration); *provided, however*, that, at the option of the Corporation, the purchase price for such Common Stock may be paid in five equal annual installments. The closing of such purchase may be postponed to occur promptly after the date upon which any final government regulatory approvals (not subject to further appeal or consideration) required for the consummation of the transaction have been obtained or otherwise satisfied. At such closing, the Selling Stockholder shall transfer the Common Stock subject to sale to the Corporation free and clear of any and all liens, mortgages, pledges, security interests or other restrictions or encumbrances (other than those provided in this Restated Certificate of Incorporation).

(c) Class A Holder's Right of First Refusal

(i) If the Corporation does not elect to purchase all of the shares of Common Stock offered to it pursuant to Paragraph C(1)(b) during the 105 day period specified in Paragraph C(1)(b)(i) above, the Corporation shall promptly notify in writing holders of Class A Common Stock (other than an Employee Benefit Plan) of the number of such shares which the Corporation has not elected to purchase (the "Remaining Shares") at the same time it notifies the Selling Shareholder pursuant to Paragraph C(1)(b)(i). Within 30 days after the transmission of such notice from the Corporation (the "Election Period"), any such holder of Class A Common Stock (other than an Employee Benefit Plan) may elect to purchase all (but not less than all) of the Remaining Shares at a per share price equal to the price specified in the Bona Fide Offer to Purchase by giving written notice to the Corporation. Promptly after the expiration of such 30 day period, the Corporation shall give to the Selling Stockholder written notice (the "Notice of Election") of any such holder's election to purchase the Remaining Shares. If more than one such holder elects to purchase the Remaining Shares, each such holder will purchase a percentage of the Remaining Shares equal to the percentage of Common Stock held by such holder in proportion to all Common Stock held by all electing holders (rounded to the nearest whole share).

(ii) With respect to such number of shares of Common Stock that a stockholder shall purchase pursuant to Paragraph C(1)(c)(i) above, such holder and the Selling Stockholder shall, within 30 days after the expiration of the Election Period, consummate the contemplated transaction for the purchase price specified in the Bona Fide Offer to Purchase (subject to Paragraph C(1)(f) below relating to noncash consideration). The closing of such purchase may be postponed to occur promptly after the date upon which any final government regulatory approvals (not subject to further appeal or consideration) required for the consummation of the transaction have been obtained or otherwise satisfied. At such closing, the Selling Stockholder shall transfer the Common Stock subject to sale to such holders free and clear of any and all liens, mortgages, pledges, security interests or other restrictions or encumbrances (other than those provided in this Restated Certificate of Incorporation). The purchase price for the Common Stock shall be paid in full to the Corporation, as agent for the Selling Stockholder at closing.



(d) Employee Benefit Plan Right of First Refusal

(i) If the Corporation does not elect to purchase all of the shares of Common Stock offered to it pursuant to Paragraph C(1)(b) during the 105 day period specified in Paragraph C(1)(b)(i) above, the Corporation shall ~~notify in writing~~ ^{Dr. Constanza Chacón, Notaria 189} each Employee Benefit Plan of the number of the Remaining Shares at the same time it notifies the Selling Stockholder pursuant to Paragraph C(1)(b)(i). Within 45 days after the transmission of such notice from the Corporation (the "Further Election Period"), any Employee Benefit Plan may elect to purchase all (but not less than all) of the Remaining Shares (other than the Remaining Shares that holders of Class A Common Stock elect to purchase under Paragraph C(1)(c) above) at a per share price equal to the price specified in the Bona Fide Offer to Purchase (subject to Paragraph C(1)(f) below) by giving written notice to the Corporation. Promptly after the expiration of such 45 day period, the Corporation shall give to the Selling Stockholder written notice (the "Notice of Further Election") of any Employee Benefit Plan's election to purchase the Remaining Shares.

(ii) With respect to such number of shares of Common Stock that an Employee Benefit Plan shall purchase pursuant to Paragraph C(1)(d)(i) above, such Employee Benefit Plan and the Selling Stockholder shall, within 15 days after the expiration of the Further Election Period, consummate the contemplated transaction for the purchase price specified in the Bona Fide Offer to Purchase (subject to Paragraph C(1)(f) below relating to noncash consideration). The closing of such purchase may be postponed to occur promptly after the date upon which any final government regulatory approvals (not subject to further appeal or consideration) required for the consummation of the transaction have been obtained or otherwise satisfied. At such closing, the Selling Stockholder shall transfer the Common Stock subject to sale to an Employee Benefit Plan free and clear of any and all liens, mortgages, pledges, security interests or other restrictions or encumbrances (other than those provided in this Restated Certificate of Incorporation). The purchase price for the Common Stock shall be paid in full to the Corporation, as agent for the Selling Stockholder at closing.

(e) Time Period for Sale to Third Party

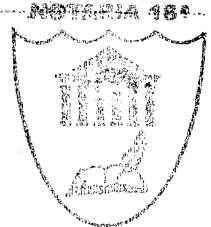
(i) If there are any Remaining Shares after the expiration of the Election Period in Paragraph C(1)(c)(i) and the Further Election Period in Paragraph C(1)(d)(i) above, the Selling Stockholder may sell the Remaining Shares pursuant to the

Bona Fide Offer to Purchase within 90 days of the expiration of the Further Election Period.

(ii) After the expiration of the 90 day period pursuant to Paragraph C(1)(e)(i) above, the Selling Stockholder may only sell any Remaining Shares pursuant to the procedures in this Paragraph C(1).

(f) **Noncash Consideration.** If the purchase price specified in the Bona Fide Offer to Purchase includes any property other than cash (including, without limitation, notes or other evidences of indebtedness) (collectively, "Noncash Consideration"), such purchase price shall be deemed to be the amount of any cash included in the purchase price plus the Fair Market Value (as defined in Paragraph C(1)(g) below) of such other property. The Fair Market Value of such property shall be determined in good faith by the Selling Stockholder and set forth in the offer to the Corporation pursuant to Paragraph C(1)(b)(i) above. If the Corporation questions such determination, the Corporation shall so advise the Selling Stockholder in writing within 15 days after receipt of the Selling Stockholder's written offer to sell shares of Common Stock to the Corporation pursuant to Paragraph C(1)(a) and the 105 day period referred to in Paragraph C(1)(b)(i) above (including, without limitation, the Corporation's obligations under Paragraph C(1)(b)(ii)) shall be suspended. Such 105 day period shall only commence upon the determination of the Fair Market Value of the Noncash Consideration pursuant to Paragraph C(1)(g) below. Any consideration to be paid by the Corporation, any purchasing stockholder or any Employee Benefit Plan to the Selling Stockholder, as calculated pursuant to this Paragraph C(1)(f), shall be an amount equal to the cash and the Fair Market Value of the Noncash Consideration (as determined above) included in the purchase price.

(g) **Fair Market Value Determination.** The term "Fair Market Value" of property shall mean the dollar value of such property determined (i) by mutual agreement of the Corporation and the Selling Stockholder or (ii) if the Corporation and the Selling Stockholder are unable to agree within 15 days after the Corporation questions the Selling Stockholder's determination under Paragraph C(1)(f) above, the Corporation or the Selling Stockholder may propose in writing to the other that Fair Market Value of the Noncash Consideration shall be determined by two independent appraisers (including, without limitation, an investment banker, public accounting firm, or other expert) (the "Appraisers"), one of which shall be selected by each party; *provided, however, that, if*



the Corporation or the Selling Stockholder fails to appoint an Appraiser within 10 days following the expiration of such 15 day period, Fair Market Value shall be determined by the Appraiser selected by the other party. The Appraiser(s) shall submit to the Corporation and the Selling Stockholder its (their) appraisal(s) within 30 days of selection. If the discrepancy between the appraisals of the two Appraisers is equal to or greater than 10% of the higher appraisal, then within ten days after receipt of the appraisals, a third Appraiser mutually selected by the Corporation and the Selling Stockholder (or if they cannot so select then selected by the first two Appraisers), shall be afforded access to the first two appraisals. The third Appraiser shall choose between the two appraisals, which selection shall constitute a final determination of Fair Market Value and shall be binding upon the parties for purposes of this Paragraph C(1)(g). If the discrepancy between the appraisals of the first two Appraisers is less than 10% of the higher appraisal, then the Fair Market Value shall be the average of the two appraisals. The fee (and related expenses) of each of the first two Appraisers shall be borne by the party which selected it and the fees (and related expenses) of the third Appraiser, if any, shall be borne equally by the Corporation and the Selling Stockholder.

(b) Transfers by Merger, Etc. A Transfer by a merger, consolidation, or sale of all, or substantially all, of the aeronautical business assets of a shareholder shall be deemed to involve a Bona Fide Offer to Purchase in which (i) the purchase price for Common Stock is payable in a form of Noncash Consideration subject to determination in accordance with Paragraph C(1)(g) above and (ii) the Common Stock subject to the Transfer is the property to be valued.

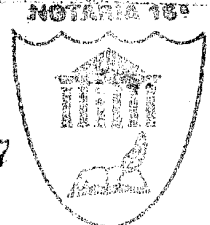
(2) Conversion Events

(a) Disqualification. Outstanding shares of Class A Common Stock shall, automatically and without any further act on the part of the holder thereof, be converted into an equal number of shares of Class C Common Stock (i) if and when any such shares of Class A Common Stock are Beneficially Owned by a Person other than a Qualified Holder, (ii) to the extent (and only to the extent) that any such shares of Class A Common Stock are held by a Qualified Holder and would cause such Qualified Holder to be in Control of the Corporation, (iii) to the extent (and only to the extent) that any such shares of Class A Common Stock exceed the number of shares of Class A Common Stock Beneficially Owned on the Effective Date by any Qualified Holder covered by clauses (F) or (G) in the definition of "Qualified Holder" in Paragraph E below, or (iv) to the extent

(and only to the extent) that any such shares of Class A Common Stock Beneficially Owned by an Aeronautical Communications Company or an Aircraft Operator (as the case may be) exceed the applicable level of Class A Common Stock ownership for each such Person set forth in the relevant definition in Paragraph E below. Such automatic conversion event shall be referred to hereinafter as a "Disqualification Event." Immediately and automatically upon a Disqualification Event, the holder of record of the subject shares of Class A Common Stock shall be deemed to be the holder of record of Class C Common Stock, and all rights with respect to the Class A Common Stock so held shall immediately terminate.

(b) **Class A Stock Certificates.** Upon presentation and surrender to the Corporation of a certificate or certificates evidencing shares of Class A Common Stock converted as provided in Paragraph C(2)(a) above, the Corporation shall cancel such certificate or certificates and deliver to the holder of record a certificate or certificates evidencing an equal number of shares of Class C Common Stock; *provided, however,* that the failure of a holder of shares of Class A Common Stock which have been automatically converted as provided in Paragraph C(2)(a) above to present certificates for cancellation shall not affect the automatic conversion of the shares of Class A Common Stock as provided above. Until so surrendered, each outstanding certificate that, prior to a Disqualification Event, evidenced shares of Class A Common Stock which have been automatically converted as provided in Paragraph C(2)(a) above to Class C Common Stock shall, upon such Disqualification Event, be deemed for all purposes to evidence only the right to receive a certificate evidencing an equivalent number of shares of Class C Common Stock.

(c) **Requalification.** Upon presentation and surrender to the Corporation of a certificate or certificates evidencing shares of Class C Common Stock, or shares of Class A Common Stock converted as provided in Paragraph C(2)(a) above, the Corporation shall cancel such certificate or certificates and issue and deliver to the holder of record a certificate or certificates evidencing an equal number of shares of Class A Common Stock to the extent (and only to the extent) that such shares are not subject to a Disqualification Event. Such issuance and delivery shall be referred to hereinafter as a "Requalification Event." Upon a Requalification Event, and prior to the issuance and delivery of Class A Common Stock under this Paragraph C(2)(a), the holder of any shares to be so converted pursuant to this Paragraph C(2)(c) shall make a reasonable showing of proof to the Corporation that such shares are not subject to a Disqualification Event.



Upon the Corporation's agreement with such showing of proof, the holder of record of the shares of Common Stock subject to a Requalification Event shall be deemed to be the holder of record of Class A Common Stock, and all rights with respect to the Class C Common Stock so held shall immediately terminate.

(d) Treasury Status. If and when a holder's rights with respect to shares of any class of Common Stock are terminated under this Paragraph C(2), such shares shall take the status of issued but not outstanding shares of such class of Common Stock held by the Corporation as Treasury Shares and may be retired by the Board of Directors.

(3) Alien Limitation

(a) Percentage. Persons which are Aliens shall not Beneficially Own in the aggregate shares of Common Stock, or any class thereof, or Preferred Stock, or any series thereof, issued and outstanding in excess of the Maximum Percentage; *provided, however,* that Aliens may Beneficially Own a greater percentage of the shares of Common Stock, or any class thereof, or Preferred Stock, or any series thereof, issued and outstanding pursuant to a prior finding made by the Federal Communications Commission, or any successor agency, (the "FCC") that such ownership by that Alien would not affect any license or other authority of the Corporation or any Affiliate thereof under the Communications Act of 1934, 47 U.S.C. § 151 *et seq.* (as amended from time to time), or any successor statute thereto (the "Communications Act"). The Board of Directors shall have all powers necessary or appropriate to implement the provisions of this Paragraph C(3) and to ensure compliance with the alien ownership restrictions of the Communications Act, including, without limitation, the power to prohibit the Transfer of any shares of the capital stock of the Corporation to any Alien.

(b) Disposition or Redemption.

(i) If and when Persons which are Aliens exceed the limitation set forth in Paragraph C(3)(a) above, the Board of Directors is authorized, in its sole and absolute discretion, to select which shares of stock then Beneficially Owned by Aliens constitute the shares that are in excess of such limitation (the "Excess Common Stock").

(ii) The Corporation may dispose of, or redeem, any or all of the Excess Common Stock in accordance with this Paragraph C(3) and may declare (the "Declaration") that any and all Excess Common Stock is subject to the terms of Paragraphs C(3)(b)(iii) through (3)(b)(vi) below.

(iii) Upon written notice of a Declaration, the holder of any Excess Common Stock shall enter into a Bona Fide Offer to Purchase with respect to the shares of Excess Common Stock that were the subject of the Declaration with a Person which is not an Alien (subject to the rights of first refusal set forth in Paragraph C(1) above) within 30 days of the date of the transmission of the Declaration. If, notwithstanding notice of a Declaration, the holder of Excess Common Stock fails to have so entered into a Bona Fide Offer to Purchase within such 30 day period, such holder shall immediately Transfer or cause to be Transferred any certificate or other evidence of ownership of the Excess Common Stock within such holder's possession or control to an agent of the Corporation designated by the Board of Directors (the "Agent"). The Agent shall thereupon sell the Excess Common Stock Transferred to it by the Alien. Such sale by the Agent shall be an arm's-length transaction for not less than the redemption price pursuant to Paragraph C(3)(b)(v) below, and, as a Transfer, shall be first subject to each of the rights of first refusal set forth in Paragraph C(1) above.

(iv) If the holder of the Excess Common Stock shall not have so transferred the Excess Common Stock to a Person which is not an Alien prior to the expiration of the 90 day period contained in Paragraph C(1)(e)(i) above, and if the Agent is unable to enter into a Bona Fide Offer to Purchase with respect to the Excess Common Stock Transferred to it by the Alien within 90 days from the date of the Declaration, the Corporation may redeem the Excess Common Stock. The Agent may continue to seek to sell the Excess Common Stock after such 90 day period prior to such redemption.



(v) Excess Common Stock redeemed pursuant to this Paragraph C(3)(b) shall be redeemed at a redemption price payable, at the Corporation's election, in one cash payment or five equal annual installments. Such redemption price shall be the book value of a share of the Common Stock in question (as determined by the Board of Directors in accordance with generally accepted accounting principles as of the end of the most recent preceding calendar month). Each outstanding certificate representing Excess Common Stock subject to such redemption shall, upon such redemption, be deemed for all purposes to evidence only the right to receive the redemption price for such Excess Common Stock, and all rights of a stockholder with respect to such Excess Common Stock shall terminate upon such redemption.

(vi) If the existence of Excess Common Stock would authorize the refusal or revocation of any license held by, or subsequently acquired by, the Corporation or any Affiliate thereof under the Communications Act, or would authorize the FCC to make a finding under the Communications Act that such a refusal or revocation would serve the public interest, the Corporation may take all necessary action, including, without limitation, to place the Excess Common Stock in a trust or to redeem the Excess Common Stock, without the application of the rights of first refusal set forth in Paragraph C(1) above or the other provisions set forth in Paragraph C(3)(b)(ii) through C(3)(b)(iv) above.

(c) **Proceeds.** The Agent shall apply any proceeds of a sale by it or a redemption under Paragraph C(3)(b) above of the Excess Common Stock in the following priorities: (1) Such amounts shall be paid to the Agent to the extent necessary to cover its fees and related expenses incurred in connection with its duties hereunder and (2) any remaining amounts shall be paid to the holder of Excess Common Stock.

(d) **Proceedings.** If the holder of Excess Common Stock fails to surrender the Excess Common Stock to the Agent pursuant to Paragraph C(3)(b) above (if applicable), the Corporation may institute legal proceedings to compel such surrender.

(e) **Timing.** The Corporation shall provide written notification of the Declaration described in Paragraph C(3)(b) above within 15 days of the date on which the Board of Directors determines that shares of Common Stock beneficially owned by Aliens are in excess of the limitation set forth in Paragraph C(3)(a) above.

(4) **Certain Procedures**

(a) **Factual Determination.** The Board of Directors shall have the power to construe and apply the provisions of this Article Four and to make all determinations necessary or appropriate to implement such provisions.

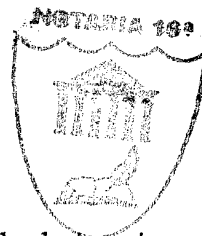
(b) **Ambiguity.** In the case of an ambiguity in the application of any of the provisions or any definition contained in this Article Four, the Board of Directors shall have the power to determine the application of the provisions of this Article Four with respect to any situation based on the facts known to it. If this Article Four requires an action by the Board of Directors, and if this Restated Certificate of Incorporation fails to provide specific guidance with respect to such action, the Board of Directors shall have the power, in its sole and absolute discretion, to take the action so long as such action is not contrary to the provisions of this Article Four.

(c) **Information.** For purposes of implementing any provision in this Paragraph C, the Corporation may require any holder of Common Stock to provide such information within such time period as the Corporation may reasonably require under the circumstances. For purposes of applying the provisions of Paragraph C(3) above, if any Person fails to provide the information to which the Corporation is entitled pursuant to this Paragraph C(4)(c), the Corporation, in its sole and absolute discretion, may presume that the Common Stock in question is, or is not, owned or controlled by Aliens.

(d) **Remedies Not Limited.** Nothing in this Article Four shall limit the authority of the Board of Directors to take such other action as it deems necessary or appropriate to protect the Corporation and the interests of its stockholders.

D. **Preferred Stock**

(1) **Authority.** The Board of Directors is expressly authorized at any time, and from time to time, subject to limitations prescribed by law, to provide for the issuance of shares of Preferred Stock in one or more series, with such voting rights, full or limited (including, without limitation, more than one vote, less than one vote or one vote per share and the ability to vote separately as a series or together with all or some of the other classes or series of capital stock on all or certain matters to be voted on by the



stockholders of the Corporation), or no voting powers, and with such designations, preferences, and relative, participating, optional or other special rights, and qualifications, limitations or restrictions thereof, as shall be stated in the resolution or resolutions providing for the issuance of such class or series of Preferred Stock adopted by the Board of Directors prior to the issuance of any shares thereof.

(2) **Change in Number.** Subject to any limitations or restrictions stated in the resolution or resolutions of the Board of Directors originally fixing the number of shares constituting a series of Preferred Stock, the Board of Directors may by resolution or resolutions likewise adopted increase or decrease (but not below the number of shares of the series then outstanding) the number of shares of the series subsequent to the issue of that series, and in case the number of shares of any series shall be so decreased, the shares constituting the decrease shall resume that status which they had prior to the adoption of the resolution originally fixing the number of shares.

(3) **Authorized Amount.** The number of authorized shares of Preferred Stock may be increased or decreased (but not below the number of shares thereof then outstanding) by the affirmative vote of a majority of the votes entitled to be cast by holders of Class A Common Stock of the Corporation without a separate vote of holders of the Preferred Stock as a class.

E. **Certain Definitions**

For purposes of this Restated Certificate of Incorporation, the following terms (or variants thereon) shall have the meanings set forth below (with terms defined in the singular having comparable meanings where used in the plural):

"Aeronautical Communications Company" shall mean a Person which (i) was licensed to operate land stations in the aeronautical mobile service for the transmission of communications relating to safety and regularity of flight, primarily along national or international civil air routes, on the Effective Date and (ii) Beneficially Owns 10,000 shares or fewer of Class A Common Stock.

"Affiliate" and "Associate" shall have the respective meanings ascribed to such terms in Rule 12b-2 under the Securities Exchange Act of 1934, as amended and in effect on the Effective Date.

"Aircraft Operator" shall mean (i) any United States Scheduled Air Carrier, (ii) any United States Supplemental Air Carrier which Beneficially Owns 25,000 or fewer shares of Class A Common Stock, (iii) any United States Commuter Air Carrier which Beneficially Owns 25,000 or fewer shares of Class A Common Stock, (iv) any Foreign Flag Air Carrier which Beneficially Owns 25,000 or fewer shares of Class A Common Stock, or (v) any Other Commercial Operator which Beneficially Owns 12,500 or fewer shares of Class A Common Stock.

"Alien" shall include (i) any Person which is not a Citizen of the United States (as defined in 49 U.S.C. 1301(16), as amended, or in any successor provision), or any nominee or representative of such Person, (ii) any foreign government or representative thereof, (iii) any other Person organized under the laws of any foreign government, or (iv) any other Person whose ownership of shares of the Corporation's capital stock, in the Board of Directors' sole and absolute judgment, may have or cause any of the effects set forth in the definition of "Maximum Percentage."

A Person shall be deemed "Beneficial Owner" of and shall be deemed to "Beneficially Own" Common Stock:

(i) which such Person or any of such Person's Affiliates or Associates beneficially owns, directly or indirectly;

(ii) which any of such Person's Affiliates or Associates has (A) the right to acquire (whether such right is exercisable immediately or only after the passage of time) pursuant to any agreement, arrangement or understanding, or upon the exercise of conversion rights, exchange rights, rights, warrants or options, or otherwise; *provided, however*, that a Person shall not be deemed the Beneficial Owner of securities tendered pursuant to a tender or exchange offer made by or on behalf of such Person or any of such Person's Affiliates or Associates until such tendered securities are accepted for purchase or exchange; or (B) the right to vote pursuant to any agreement, arrangement or understanding; *provided, however*, that a Person shall not be deemed the Beneficial Owner of, or to beneficially own, any security if the agreement, arrangement or understanding to vote such security arises solely from a revocable proxy or consent given to such Person in response to a proxy or consent solicitation; or

(iii) which are beneficially owned directly or indirectly by any other Person (or any Affiliate or Associate thereof) with which such Person (or any of such Person's Affiliates or Associates) has any agreement, arrangement or understanding (other than customary agreements with and between underwriters and selling group members with respect to a bona fide public offering of securities) relating to the acquisition, holding, voting (except to the extent contemplated by the last preceding proviso in Clause (ii) above) or disposing of any Common Stock of the Corporation.

Notwithstanding anything in this definition of Beneficial Ownership to the contrary, the phrase "*then outstanding*," when used with reference to a Person's Beneficial Ownership of Common Stock, shall mean the number of such shares of Common Stock then issued and outstanding together with the number of such shares of Common Stock not then actually issued and outstanding which such Person would be deemed to own beneficially hereunder.

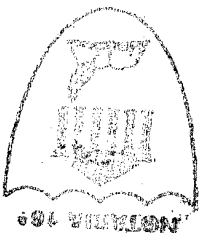
The terms "Beneficial Owner," "Beneficially Owns" and "Beneficially Owned" shall have the correlative meanings.

"Bona Fide Offer to Purchase" shall mean an executed good faith purchase agreement between a third party and a holder of Common Stock in which the third party agrees to acquire Common Stock from such stockholder and demonstrates its financial capacity to consummate the transaction.

"Control" shall mean (i) Beneficial Ownership of more than 20% of the total number of authorized shares of Class A Common Stock or (ii) Beneficial Ownership of more than 33 1/3% of the total number of shares of Class A Common Stock then outstanding.

"Direct Air Carrier" shall mean any Person engaged in the operation of aircraft in intrastate, interstate, overseas, or foreign air transportation for hire or other compensation which holds itself out to the public at large or to any significant segment of the public as a direct carrier of passengers or cargo.

"Effective Date" shall mean March 28, 1996.



"Employee Benefit Plan" shall mean any written purchase, savings, bonus, appreciation, profit sharing, thrift, incentive, pension or similar plan of the Corporation or any Affiliate thereof which plan is authorized by the Board of Directors of the Corporation to acquire shares of the Common Stock or Preferred Stock of the Corporation.

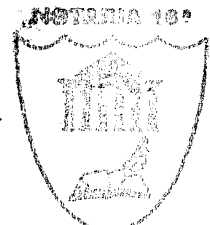
"Foreign Flag Air Carrier" shall mean any Direct Air Carrier which (i) is not a citizen of the United States and (ii) has carried (a) 400,000 or more revenue passengers in the most recent 12 calendar month period, or (b) has carried 4,000,000 or more freight ton miles of cargo in the most recent 12 calendar month period.

"Maximum Percentage" shall mean such percentage of the shares of Common Stock, or any class thereof, or Preferred Stock, or any series thereof, issued and outstanding as would (i) authorize the refusal or revocation of any license held by, or subsequently acquired by, the Corporation or any Affiliate thereof under the Communications Act or (ii) authorize the FCC to make a finding under the Communications Act that such a refusal or revocation would serve the public interest.

"Other Commercial Operator" shall mean any Person which is responsible for the operation of any aircraft and has operated such aircraft in the conduct of his business for 240 or more flight hours in the most recent 12 calendar month period.

"Person" shall mean any individual, corporation, partnership, estate, trust, association, joint stock company or other entity or any government or political subdivision or agency or authority.

"Qualified Holder" shall mean (A) any Person which is an Aircraft Operator and is not an Alien, (B) any Person which is an Aircraft Operator and is an Alien prior to such time as the Maximum Percentage has been reached or exceeded, (C) any Person which is an Aeronautical Communications Company and is not an Alien, (D) any Person which is an Aeronautical Communications Company and is an Alien prior to such time as the Maximum Percentage has been reached or exceeded, (E) any Employee Benefit Plan which, together with all other Employee Benefit Plans, does not Beneficially Own, in the aggregate, 20% of the shares of Class A Common Stock issued and outstanding or such other lower or higher percentage as the Board of Directors may determine, in its sole and absolute discretion, from time to time, (F) Eastern Air Lines,



Inc., a Delaware corporation incorporated on March 29, 1938 under its present name, as long as it Beneficially Owns one share or more of Class A Common Stock continuously on and after the Effective Date and solely to the extent of the number of shares of Class A Common Stock it Beneficially Owned immediately prior to the Effective Date (unless at the relevant time it then is a Qualified Holder under clauses (A), (B), (C) or (D) above), and (G) any other Person not covered by the above clauses (A), (B), (C), (D), (E) or (F) on the Effective Date, as long as it Beneficially Owns one share or more of Class A Common Stock continuously on and after the Effective Date and solely to the extent of the number of shares of Class A Common Stock it Beneficially Owned immediately prior to the Effective Date (unless at the relevant time such person then is a Qualified Holder under clauses (A), (B), (C) or (D) above).

"Transfer" shall mean any sale, transfer, gift, assignment, devise or other disposition, whether voluntary or involuntary and whether by operation of law (e.g., a merger) or otherwise.

"United States Commuter Air Carrier" shall mean any Direct Air Carrier which (i) is a citizen of the United States and (ii) has carried 40,000 or more revenue passengers in the most recent 12 calendar month period while operating aircraft with seating capacity of 30 or fewer.

"United States Scheduled Air Carrier" shall mean any Direct Air Carrier which (i) is a citizen of the United States and (ii) has (a) carried 400,000 or more revenue passengers in the most recent 12 calendar month period while operating aircraft with seating capacity greater than 30 passengers pursuant to a published schedule which includes dates or times (or both) and is openly advertised or otherwise made readily available to the general public, or (b) has carried 1,200,000,000 or more freight ton miles of cargo in the most recent 12 calendar month period.

"United States Supplemental Air Carrier" shall mean any Direct Air Carrier which (i) is a citizen of the United States and (ii) has (a) carried 40,000 or more revenue passengers in the most recent 12 calendar months (whether or not in accordance with any published schedule of operations), or (b) carried 4,000,000 or more freight ton miles of cargo, in the most recent 12 calendar month period.

ARTICLE FIVE BOARD OF DIRECTORS

A. Management. The business and affairs of the Corporation shall be managed under the direction of the Board of Directors.

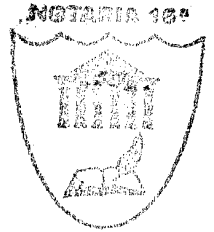
B. Number of Directors. The number of directors of the Corporation shall be no fewer than five and no more than 19 and shall be fixed by a resolution of the Board of Directors or the Bylaws of the Corporation.

C. Classification and Election. The directors shall be divided into two classes designated Class A and Class B. There shall be no less than one Class B director and no more than two Class B directors. The remaining directors shall be Class A directors. The Class A and Class B directors shall be elected as follows:

(1) The initial Class A directors shall be the Class A directors elected at the annual meeting of shareholders held in 1996. At such meeting and at every second annual meeting thereafter, the Class A directors shall be elected by holders of the Class A Common Stock and shall serve for a term of two years.

(2) The initial Class B director shall be the Class B director elected at the annual meeting of shareholders held in 1996. At such meeting and thereafter, the Class B directors shall be elected by the holders of the Class B Common Stock and shall serve for a term of one year.

D. Vacancies. Subject to the rights of holders of any class of Common Stock or series of Preferred Stock then outstanding, newly created directorships resulting from any increase in the number of directors or any vacancies in the Board of Directors, resulting from death, resignation, retirement, disqualification, removal from office or any other cause, may be filled by the Board of Directors voting together without respect to class of directorship. Directors elected to fill a newly created directorship or a vacancy shall hold office for the remainder of the full term of the class of directors in which the new directorship was created or the vacancy occurred and until such director's successor has been elected and has qualified.



Dr. Gonzalo
Rios Chacón
Quito - Ecuador

E. **Removal**

- (1) **Removal for Cause.** A Class A or Class B director may be removed for cause by holders of a majority of the shares of Class A Common Stock and Class B Common Stock then entitled to vote at any election of directors (voting together without regard to class).

(2) **Removal Without Cause**

- (a) **Class A Directors.** A Class A director may be removed without cause by holders of a majority of the shares of Class A Common Stock then entitled to vote at any election of directors; *provided, however,* that no Class A director may be removed without cause if the votes cast against his removal by holders of Class A Common Stock would be sufficient to elect him if then cumulatively voted at an election of the Class A directors.
- (b) **Class B Director(s).** A Class B director may be removed without cause by holders of a majority of the shares of Class A Common Stock and Class B Common Stock then entitled to vote at any election of directors (voting together without regard to class).

ARTICLE SIX
ADOPTION AND AMENDMENT OF BYLAWS

The Board of Directors is expressly authorized to adopt, amend, or repeal the Bylaws of the Corporation.

ARTICLE SEVEN
BALLOTS

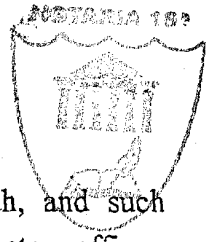
Elections of directors need not be by written ballot unless the Bylaws of the Corporation shall otherwise provide.

ARTICLE EIGHT LIMITATION OF LIABILITY

A director of the Corporation shall not be personally liable to the Corporation or its stockholders for monetary damages for breach of fiduciary duty as a director; *provided, however,* that the foregoing shall not eliminate or limit the liability of a director (i) for any breach of the director's duty of loyalty to the Corporation or its stockholders, (ii) for acts or omissions not in good faith or which involve intentional misconduct or a knowing violation of law, (iii) under Section 174 of the Delaware General Corporation Law, or (iv) for any transaction from which the director derived an improper personal benefit. If the Delaware General Corporation Law is hereafter amended to permit further elimination or limitation of the personal liability of directors, then the liability of a director of the Corporation shall be eliminated or limited to the fullest extent permitted by the Delaware General Corporation Law as so amended. Any repeal or modification of this Article Eight by the stockholders of the Corporation or otherwise shall not adversely affect any right or protection of a director of the Corporation existing at the time of such repeal or modification.

ARTICLE NINE INDEMNIFICATION

A. **General.** Each person who was or is made a party or is threatened to be made a party to or is involved in any action, suit or proceeding, whether civil, criminal, administrative or investigative (hereinafter a "proceeding"), by reason of the fact that he, or a person of whom he is the legal representative, is or was a director or officer of the Corporation or is or was serving at the request of the Corporation whether the basis of such proceeding is alleged action in an official capacity as a director, officer, partner, member or trustee or in any other capacity while so serving, shall be indemnified and held harmless by the Corporation to the fullest extent authorized by the Delaware General Corporation Law, as the same exists or may hereinafter be amended (but, in the case of any such amendment to the Delaware General Corporation Law, the right to indemnification shall be retroactive only to the extent that such amendment permits the Corporation to provide broader indemnification rights than such law prior to such amendment permitted the Corporation to provide), against all expense, liability, and loss (including, without limitation, attorneys' fees and related disbursements, judgments, fines, ERISA excise taxes or penalties, and amounts paid or to be paid in settlement thereof)



reasonably incurred or suffered by such person in connection therewith, and such indemnification shall continue as to a person who has ceased to be a director, officer, partner, member or trustee and shall inure to the benefit of his or her heirs, executors and administrators; *provided, however,* that except as provided in Paragraph B below with respect to proceedings seeking to enforce rights to indemnification, the Corporation shall indemnify any such person seeking indemnification in connection with a proceeding (or part thereof) initiated by such person only if such proceeding (or part thereof) was authorized by the Board of Directors of the Corporation. Each person who is or was serving as a director or officer of a subsidiary of the Corporation shall be deemed to be serving, or have served, at the request of the Corporation. The right to indemnification conferred in this Paragraph A shall be a contract right and shall include the right to be paid the expenses incurred in defending any such proceeding in advance of its final disposition; *provided, however,* that, if the Delaware General Corporation Law or the Board of Directors of the Corporation so requires, the payment of such expenses incurred by a director or officer in his or her capacity as a director or officer (and not in any other capacity in which service was or is rendered by such person while a director or officer, including, without limitation, service to an employee benefit plan) in advance of the final disposition of a proceeding shall be made only upon delivery to the Corporation of an undertaking, by or on behalf of such director or officer, to repay all amounts so advanced if it shall ultimately be determined that such director or officer is not entitled to be indemnified under this Paragraph A or otherwise. Such right to indemnification and the payment of expenses incurred in defending a proceeding in advance of the final disposition may be conferred upon any person who is or was an employee or agent of the Corporation or a subsidiary thereof or is or was serving at the request of the Corporation as an employee or agent of another corporation or of a partnership, joint venture, trust or other enterprise, including service with respect to Employee Benefit Plans, if, and to the extent, authorized by the Bylaws or the Board of Directors, and shall inure to the benefit of his or her heirs, executors and administrators.

B. **Nonpayment.** If a claim under Paragraph A above is not paid in full by the Corporation within 30 days after a written claim has been received by the Corporation, the claimant may at any time thereafter bring suit against the Corporation to recover the unpaid amount of the claim and, if successful in whole or in part, the claimant shall also be entitled to be paid the expense of prosecuting such claim. It shall be a defense to any such action (other than an action brought to enforce a claim for expenses incurred in defending any proceeding in advance of its final disposition where the required

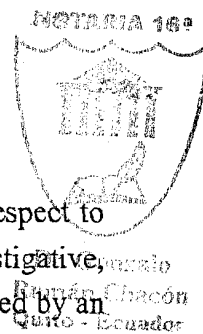
undertaking, if any is required, has been tendered to the Corporation) that the claimant has not met the standards of conduct which make it permissible under the Delaware General Corporation Law for the Corporation to indemnify the claimant for the amount claimed, but the burden of proving such defense shall be on the Corporation. Neither the failure of the Corporation (including, without limitation, its Board of Directors, independent legal counsel, or stockholders) to have made a determination prior to the commencement of such action that indemnification of the claimant is proper in the circumstances because he has met the applicable standard of conduct set forth in the Delaware General Corporation Law, nor an actual determination by the Corporation (including without limitation, its Board of Directors, independent legal counsel, or stockholders) that the claimant has not met such applicable standard of conduct, shall be a defense to the action or create a presumption that the claimant has not met the applicable standard of conduct.

C. **Nonexclusive Nature.** The right to indemnification and the payment of expenses incurred in defending a proceeding in advance of its final disposition conferred in this Article Nine shall not be exclusive of any other right to which any person may have or hereinafter acquire under any statute, provision of this Certificate of Incorporation or by the Bylaws of the Corporation, agreement, vote of stockholders or disinterested directors, or otherwise.

D. **Insurance.** The Corporation may maintain insurance, at its expense, to protect itself and any director, officer, employee or agent of the Corporation or another corporation, partnership, joint venture, trust or other enterprise against any expense, liability, or loss, whether or not the Corporation would have the power to indemnify such person against such expense, liability or loss under the Delaware General Corporation Law.

E. **No Adverse Effect.** Any repeal or modification of the foregoing provisions of this Article Nine shall not adversely affect any right or protection hereunder of any person in respect of any act or omission occurring prior to the time of such repeal or modification.

F. **Invalidity.** If this Article Nine or any portion hereof shall be invalidated on any ground by any court of competent jurisdiction, then the Corporation shall nevertheless indemnify each director or officer of the Corporation as to any expense



(including attorneys' fees), judgment, fine and amount paid in settlement with respect to any action, suit or proceeding, whether civil, criminal, administrative or investigative, including an action by or in the right of the Corporation, to the full extent permitted by an applicable portion of this Article Nine that shall not have been invalidated and to the full extent permitted by applicable law.

ARTICLE TEN AMENDMENTS

The Corporation reserves the right to rescind, amend, alter, change or repeal any provision contained in this Restated Certificate of Incorporation in the manner now or hereafter prescribed by statute. All rights conferred upon stockholders herein are granted subject to this reservation.

IN WITNESS WHEREOF, this Restated Certificate of Incorporation which restates, integrates and amends the provisions of the Certificate of Incorporation of the Corporation, and which has been duly adopted by the stockholders of the Corporation in accordance with the provisions of Sections 242 and 245 of the General Corporation Law of Delaware, has been executed by James L. Pierce, its Chairman of the Board and witnessed by John C. Smith, its Secretary, this 10th day of December, 1999.

ARINC INCORPORATED

By:

James L. Pierce
Chairman of the Board

Witness:

By:

John C. Smith
Secretary

22-2000 16:15

C T CORPORATION WASH DC

STATE OF DELAWARE
SECRETARY OF STATE
DIVISION OF CORPORATIONS
2000 JAN 26 PM 06:30
FILED 04:30 PM 06/22/2000
001319731 - 0272829

CERTIFICATE OF OWNERSHIP AND MERGER

MERGING

SKYSOURCE, INC.

INTO

ARINC INCORPORATED

Pursuant to Section 253 of the Delaware General Corporation Law

ARINC Incorporated, a corporation organized and existing under the laws of the State of Delaware, hereby certifies, pursuant to the provisions of Section 253 of the Delaware General Corporation Law ("DGCL"), as follows:

FIRST: The name and state of incorporation of each of the constituent corporations of the merger described herein is as follows:

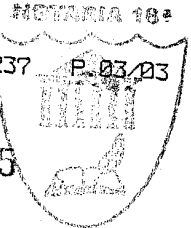
Name:	State of Incorporation
ARINC Incorporated ("the Corporation")	Delaware
SkySource, Inc.	Delaware

SECOND: That the Corporation was incorporated on December 2, 1929 pursuant to the DGCL.

THIRD: That the Corporation owns all of the issued and outstanding shares of capital stock of SkySource, Inc.

FOURTH: That the Corporation, by the following resolutions of its Board of Directors, duly adopted by a meeting of its members on January 26, 2000 and filed with the minutes of the Board, determined to merge into itself said SkySource, Inc.:

NOW, THEREFORE, BE IT RESOLVED, that, in accordance with the plan of merger hereinafter set forth, and pursuant to Section 253 of the DGCL, SkySource, Inc., a Delaware Corporation and a wholly-owned subsidiary of the Corporation ("SkySource"), be merged with and into the Corporation, and that the Corporation shall be the surviving corporation of such merger (the "SkySource Merger"); provided, that at any time prior to the time that the certificate of ownership and merger filed with the Secretary of State of the State of Delaware becomes effective pursuant to Section 103 of the DGCL, the SkySource Merger may be terminated by



the Board of Directors of the Corporation notwithstanding these resolutions;

FURTHER RESOLVED, that upon the effectiveness of the SkySource Merger, all shares of capital stock of SkySource issued or outstanding shall be cancelled, and no shares of stock of the surviving corporation or any other consideration shall be paid or exchanged for the shares of SkySource so cancelled;

FURTHER RESOLVED, that the certificate of incorporation and the bylaws of the Corporation as they shall exist on the effective date of the SkySource Merger shall be and remain the certificate of incorporation and bylaws of the surviving corporation until the same shall be altered, amended or repealed as therein provided;

FURTHER RESOLVED, that the Officers of the Corporation be, and each of them hereby is, authorized to execute and deliver, in the name of and on behalf of the Corporation, any and all notices, directions, instruction, authorizations, agreements, orders, certificates, receipts, and other documents and instruments and to take any and all other necessary and proper actions to carry out the full intent and purposes of the foregoing resolutions; and that the authority of such Officers to execute and deliver any such documents and instruments and to take any such other actions shall be conclusively evidenced by the execution and delivery thereof or the taking of such action.

IN WITNESS WHEREOF, ARINC Incorporated has caused this Certificate of Ownership and Merger to be signed by its Chairman and Chief Executive Officer and attested by its Secretary this 20 day of June, 2000.

ARINC INCORPORATED

BY: James L. Pierce
TITLE: Chairman and Chief Executive Officer

ATTEST:

BY: John C. Smith
TITLE: Secretary

CERTIFICADO REITERADO DE INCORPORACION

De

ARINC INCORPORATED

(Originalmente incorporado bajo el nombre de RADIO AERONÁUTICA, INC. ,
el 2 de diciembre de 1929)

ARTÍCULO UNO

NOMBRE:

El nombre de la Corporación es ARINC Incorporated (la Corporación)

ARTÍCULO DOS

OFICINA REGISTRADA

La oficina registrada de la Corporación en el Estado de Delaware, se encuentra ubicada en Calle Orange 1209 en la Ciudad de Wilmington, Condado de New Castle. El nombre de su agente registrado en dicha dirección es "The Corporation Trust Company".

ARTÍCULO TRES

PROPÓSITOS

El propósito de la Corporación es comprometerse en cualquier acto legal o actividad para que las corporaciones puedan organizarse bajo la Ley de la Corporación General del Estado de Delaware.

ARTÍCULO CUATRO

CAPITAL SOCIAL

A. Acciones Autorizadas. El número total de acciones de toda clase de capital que la Corporación tendrá la autoridad para emitir es de 25,100,000 acciones, divididas en cuatro clases (1) 12,497,500 acciones serán Acciones Comunes Clase A cuyo valor nominal será de \$0.01 por acción (" Acciones Comunes Clase A"), (2) 2,500 acciones serán Acciones Comunes Clase B, cuyo valor nominal será de \$0.01 por acción (" Acciones Comunes Clase

B". (3) 12,500,000 acciones serán Acciones Comunes Clase C, cuyo valor nominal será de \$0.01 por acción (" Acciones comunes" clase C), (las Acciones Comunes de Clase A. Clase B y Clase C serán nombradas más adelante colectivamente como "Acción Común") y (4) 100,000 acciones serán Acciones Preferentes, cuyo valor nominal será de \$0.01 por acción (" Acción Preferente").

Dr. Gonzalo
Román Chacón
Quito - Ecuador

B. Acción común. Excepto como (1) de otra manera sea requerido por ley o (2) expresamente proveído en este Certificado reiterado de Incorporación, los poderes, preferencias, y derechos de todas las clases de Acción común, y lo mismo las calificaciones, limitaciones y restricciones, serán idénticas en todos los aspectos.

(1) Derechos de voto

(a) los Titulares de acciones comunes clase A y Acciones comunes clase B estarán autorizados a un voto por cada título de Acción Común clase A o clase B encontrándose registrados a su nombre en los libros de la Corporación.

(b) los Titulares de acciones comunes Clase A estarán autorizados para votar con respecto a todas las materias en que los Titulares de Acciones comunes estarán autorizados para votar.

(c) los Titulares de acciones comunes clase de B estarán autorizados para votar en la elección o remoción de directores, y ningún otro tema, como establece el Artículo Cinco de este Certificado Reiterado de Incorporación.

(d) Los Titulares de Acciones comunes Clase C no estarán autorizados para votar en ningún tema.

(e) En cualquier elección de directores clase A de la Corporación, todo Titular de acciones comunes Clase A estará autorizado a tantos votos como el número de sus títulos de acciones comunes, multiplicado por el número de directores Clase A, a ser elegidos, y este puede asignar todos esos votos a un solo director o puede distribuirlos entre el número de directores a ser votados, o a dos o más de ellos como vea conveniente. En cualquier elección de directores Clase B de la Corporación, todo Titular de Acciones Comunes Clase B no estará autorizado para acumular sus votos.

(2) Dividendos

(a) los Titulares de Acciones comunes clase A y clase C estarán autorizados para recibir dividendos, cuando y así sea declarado por la Junta de Directores titulares, fuera de los bienes de la Corporación que están disponibles por ley, pagaderos al contado, en bienes u otros efectos de la Corporación. Los Titulares de acciones comunes Clase B no estarán autorizados a recibir dividendos fuera de los bienes de la Corporación.

(b) Siempre y cuando los dividendos de acciones comunes clase A o Clase C de vez en cuando se declaren pagaderos por la Junta de Directores titulares, los Titulares de acciones comunes Clase A y Clase C estarán autorizados para compartir de forma igual, en una base por acción, estos dividendos; a condición de que, sin embargo, si se declara que los dividendos son pagaderos en títulos de Acción común (o los derechos para recibir acciones de Acción común), tales dividendos serán pagaderos en la misma proporción en todas las clases de Acción común, y serán pagaderos respecto a una clase particular de Acción común con esa misma clase de acción, para que los Titulares de Acciones comunes clase A reciban sólo títulos de acción común Clase A (o los derechos para recibir títulos de Acción Común Clase A, cuando se dé el caso) respecto a esto y los Titulares de Acción común Clase C recibirán sólo títulos de Acción común clase C (o los derechos para recibir Acciones comunes Clase C, cuando se dé el caso) respecto a este.

(3) Subdivisión o Combinación. Si la Corporación debe de cualquier forma subdividir o combinar los títulos relevantes de Acción Común Clase A, Clase B o Clase C, tales acciones deberán ser proporcionalmente subdivididas o combinadas de la misma manera y con las mismas bases, para que los Titulares de Acciones Comunes Clase A reciban sólo títulos de Acción Común Clase A con respecto a este, los Titulares de Acciones Comunes Clase B recibirán sólo títulos de Acción Común Clase B con respecto a este, y los Titulares de Acciones Comunes Clase C recibirán sólo títulos de Acción común Clase C con respecto a este.

(4) Distribución en caso de Liquidación, Disolución o Conclusión. En caso de cualquier liquidación, disolución o conclusión de los negocios de la Corporación, ya sea voluntaria o involuntariamente, después del pago o provisión para el pago de las deudas y otras

obligaciones de la Corporación y todos los montos que puedan ser pagados a los Titulares de cualquier título de Acción Preferente de la Corporación autorizados a una preferencia, si existiera alguno, por encima de los Titulares de Acciones comunes en dicha disolución, liquidación o conclusión, los activos netos restantes de la Corporación se distribuirán como sigue: (i) los Titulares de acciones comunes Clase B recibirán el pago fuera de cada activo neto restante en una cantidad igual al valor nominal de cada acción y (ii) los Titulares de Acciones comunes Clase A y Clase C recibirán el saldo de cada activo neto restante igualmente o en una base por acción. Una fusión o consolidación de la Corporación con o dentro de cualquier otra corporación u entidad, o una venta o transmisión de todos o alguna parte de los recursos de la Corporación (qué no producirá la liquidación de la Corporación y la distribución de sus bienes a sus accionistas) no será considerada para ser una liquidación, disolución o conclusión voluntaria o involuntaria de la Corporación según el significado de este Párrafo B(4).

(5) **Reembolso.** La Corporación puede reembolsar (i) las acciones comunes de Clase B cuando quiera a un precio de reembolso igual al valor nominal de cada acción o (ii) los títulos de Acción común de acuerdo con el Párrafo C(31)(b).

C. Transferencias de Acciones comunes

(1) **Restricciones.** El derecho de cualquier Persona para Poseer Beneficiosamente o adquirir una Acción común está sujeto a las restricciones de propiedad establecidas en este Artículo Cuatro.

(a) **Derecho a la Primera Negativa.** Los títulos de Acción común de la Corporación serán adquiridos por cada Titular con la condición de que un Titular no Transferirá ningún título de Acción común a cualquier persona (de otra manera que (i) la Corporación o (ii) cualquier Afiliado de este no esté en un Sistema de Beneficio del Empleado) a menos que dicho Titular haya recibido una Oferta Genuina para Comprar (un "Accionista de Venta) y haya recibido después de esto vender dichas acciones primero a la Corporación, segundo a los Titulares de acciones comunes Clase A y tercero a los Sistemas de Beneficio del Empleado, si hubiera alguna, a un precio igual por acción que el precio especificado en la Oferta Genuina para Comprar (sujeto al Párrafo C(1)(f) de más abajo): a condición, sin embargo, de que la Junta de Directores titulares esté autorizada, en su absoluto y exclusivo juicio, para excluir cualquier Transferencia por fusión,

consolidación, o venta de todos, o substancialmente todos, los bienes comerciales aeronáuticos de un accionista de acuerdo al manejo de este Párrafo C(1) por voto de una mayoría del número autorizado de la Junta de Directores titulares.

b) Derecho de la Corporación a la Primera Negativa

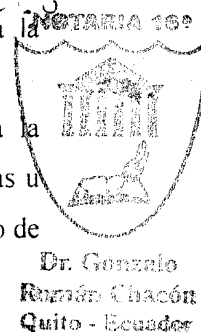
(i) Dicha oferta descrita en el Párrafo C(1)(a) anterior se hará por escrito a la Corporación e incluirá una copia de la Oferta Genuina para la declaración de compra y venta del accionista del valor razonable de mercado de cualquier consideración de no-efectivo, si hubiera alguna, de acuerdo con el Párrafo C(1)(f) mencionado más abajo. Dentro de los 105 días después de la recepción de las ofertas del accionista vendedor, por escrito, por parte de la Corporación, para vender títulos de Acción común a la Corporación, la Corporación notificará al Accionista Vendedor si comprará alguna parte de las Acciones comunes ofrecidas por el Accionista Vendedor.

(ii) Dentro de los 15 días posteriores (A) de la recepción por parte de la Corporación de las ofertas por escrito del Accionista Vendedor para vender títulos de Acción común a la Corporación o (B) la determinación como se establece en el Párrafo C(1)(g) (como sea el caso), la Corporación suministrará una copia de la Oferta Genuina para la compra y la declaración del accionista vendedor del valor razonable de mercado de cualquier consideración de no efectivo, si hubiera alguna, de acuerdo con el Párrafo C(1)(f) para los Titulares de acciones comunes Clase A y para cada Sistema de Beneficio del Empleado, si hubiera alguno.

(iii) Respecto al número de títulos de Acción común que la Corporación elija para comprar de acuerdo al párrafo C(1)(b) (i) arriba mencionado, la Corporación y el Accionista Vendedor deben, durante los 15 días siguientes a la recepción del aviso de la decisión de la Corporación para comprar todas o una parte de las Acciones Comunes ofrecidas, consumir la transacción contemplada por el precio de compra especificado en la Oferta Genuina para Compra (sujeta al Párrafo C(1)(f) de abajo, referente a la consideración de no efectivo); sujeto sin embargo, a la opción de la Corporación, de que el precio de compra para cada Acción común pueda pagarse a plazos en cinco pagos anuales iguales. El cierre de cada compra puede posponerse para volver a producirse rápidamente después de la fecha de cualquier aprobación reguladora

gubernamental final (no sujeta a apelación adicional o consideración) requerida para la consumación de la transacción que ha sido obtenida o por otra parte se ha liquidado.

Al cierre El Accionista Vendedor transferirá la Acción común sujeta a la venta a la Corporación, libre y despejada, de cualquier y todo cargo, hipotecas, prendas, garantías u otras restricciones o gravámenes (otros a los proporcionados en este Certificado Reiterado de Incorporación).



(c) Derechos de los Titulares de acciones Clase A a la Primera Negativa

(i) Si la Corporación no elige comprar todas las acciones de Acción común ofrecidas de acuerdo a párrafo C(1)(b) durante el período de 105 días especificado en el Párrafo C(1)(b)(i) arriba mencionado, la Corporación notificará rápidamente por escrito a los Titulares de acciones comunes Clase A (de otra manera que un Sistema de Beneficio del Empleado) del número de cada acción que la Corporación no ha elegido para comprar (las "Acciones" Restantes) al mismo tiempo notifica al Accionista Vendedor de acuerdo al párrafo C(1)(b)(i). Durante los 30 días después de la transmisión de este aviso de la Corporación ("Período de Elección"), cualquier Titular de acciones comunes Clase A (de otra manera que el de un Sistema de Beneficio de Empleado) puede elegir comprar todo (pero no menos de todo) de las Acciones Restantes a un precio por acción igual al precio especificado en la Oferta Genuina para comprar por medio de un aviso escrito a la Corporación. Rápidamente después de la expiración de ese período de 30 días, la Corporación dará un aviso escrito al Accionista Vendedor ("Aviso de Elección") de cualquier elección de los Titulares para comprar las Acciones Restantes. Si más de un Titular elige comprar las Acciones Restantes, cada uno comprará un porcentaje de las Acciones Restantes igual al porcentaje de Acción común adquirido por dicho Titular en proporción a todas las Acciones Comunes adquiridas por todos los Titulares elegidos (redondeado a la acción entera más cercana).

(ii) Con respecto al número de acciones de Acción común que un accionista comprará de acuerdo al párrafo C(1)(c)(i) anterior, dicho Titular y el Accionista comprador deberán, durante lo 30 días después de la expiración del Período de Elección, consumir la transacción contemplada por el precio de compra especificado en la Oferta Genuina para Compra (sujeto al Párrafo C(1)(f) de abajo relativo a la consideración del no efectivo). El cierre de tal compra puede posponerse para llevarse a cabo rápidamente después de la fecha de alguna aprobación reguladora gubernamental final (no sujeta a apelación adicional o consideración)

requerida para la consumación de la transacción que ha sido obtenida o por otra parte se ha liquidado. Al cierre, el Accionista Vendedor transferirá la Acción común sujeta a venta a los Titulares, libre y despejada de cualquier y todo cargo, hipoteca, empeño, garantía u otras restricciones o gravámenes (de otra manera que aquéllos proporcionados en este Certificado Reiterado de Incorporación). El precio de compra para la Acción común deberá ser totalmente pagado a la Corporación, como agente para el Accionista Vendedor al cierre.

(d) Derechos del Sistema de Beneficio del Empleado a la Primera Negativa

- (i) Si la Corporación elige no comprar todas las acciones de Acción común ofrecidas de acuerdo al párrafo C(1)(b) durante el período de 105 días especificado en el Párrafo C(1)(b)(i) de arriba, la Corporación notificará por escrito a cada Sistema de Beneficio del Empleado sobre el número de las Acciones Restantes y al mismo tiempo notificará al Accionista Vendedor de acuerdo al párrafo C(1)(b)(i). Durante los 45 días posteriores a la transmisión de tal aviso de la Corporación ("Período de Elección Adicional"), cualquier Sistema de Beneficio del Empleado puede elegir comprar todas (pero no menos de todas) las Acciones Restantes (de otra manera que las Acciones Restantes que los Titulares de Acciones Comunes Clase A elijan comprar de acuerdo al Párrafo C(1)(c) de arriba) a un precio igual por acción al del precio especificado en la Oferta Genuina para Compra (sujeto al Párrafo C(1)(f) de abajo) por medio de un aviso escrito a la Corporación. Rápidamente después de la expiración de dicho período de 45 días, la Corporación dará un aviso escrito al Accionista Vendedor ("Aviso de Elección Adicional") sobre cualquier elección de Sistema de Beneficio del Empleado para comprar las Acciones Restantes.

Respecto a dicho número de acciones de Acción común que un Sistema de Beneficio de Empleado comprará de acuerdo al párrafo C(1)(d)(i) arriba mencionado todo Sistema de Beneficio del Empleado y el Accionista Vendedor deberán durante los 15 días después de la expiración del Período de Elección Adicional, consumir la transacción contemplada para el precio de compra especificado en la Oferta Genuina para Compra (sujeto al Párrafo C(1)(f) de abajo, relativo a la consideración del no efectivo). El cierre de dicha compra puede posponerse para llevarse a cabo rápidamente después de la fecha de alguna aprobación reguladora gubernamental final (no sujeta a apelación adicional o consideración) requerida

para la consumación de la transacción que ha sido obtenida o por otra parte se ha liquidado. Al cierre, el Accionista Vendedor transferirá la Acción común sujeta a venta a un Sistema de Beneficio del Empleado, libre y despejada, de cualquier y todos los cargos, hipotecas, empeño, garantía u otras restricciones o gravámenes (de otra manera que aquellos proporcionados en este Certificado Reiterado de Incorporación). El precio de compra para la Acción común deberá ser totalmente pagado a la Corporación, como agente para el Accionista Vendedor, al cierre.

Dr. Gonzalo
Fernán Chacón
Quito - Ecuador

(c) Período de Tiempo para la Venta a Terceras Personas

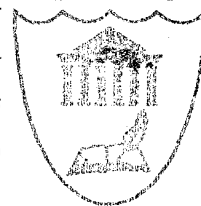
(i) Si hubieran algunas Acciones Restantes después de la expiración del Período de Elección en Párrafo C(1)(c)(i) y el Período de Elección Adicional en Párrafo C(1)(d)(i) arriba mencionados, el Accionista Vendedor puede vender las Acciones Restantes de acuerdo a la Oferta Genuina para compra durante los 90 días del Período de Elección Adicional.

(ii) Después de la expiración del período de 90 días de acuerdo al párrafo C(1)(e)(i) arriba mencionado, el Accionista Vendedor puede vender sólo cualquier Acción Restante de acuerdo a los procedimientos de este Párrafo C(1).

f) Consideración de No efectivo. Si el precio de compra especificado en la Oferta Genuina para Compra incluye cualquier otro bien que no sea el dinero en efectivo (incluyendo, sin limitación, notas u otras evidencias de deuda) (colectivamente, "Consideración de No efectivo"), dicho precio de compra será considerado para ser la cantidad del dinero en efectivo incluido en el precio de compra más el Valor Justo de Mercado (como se definió en el Párrafo C(1)(g) de abajo) de otro bien. El Valor Justo de Mercado de cada propiedad será determinado de buena fe por el Accionista Vendedor y establecido en la oferta a la Corporación de acuerdo al párrafo C(1)(b)(i) anterior. Si la Corporación cuestiona dicha determinación, la Corporación deberá avisar por escrito al Accionista Vendedor durante los 15 días después de la recepción de la oferta escrita del Accionista Vendedor para vender títulos de Acción común a la Corporación de acuerdo al párrafo C(1)(a) y el período de 105 días referido en el Párrafo C(1)(b)(i) arriba nombrado (incluyendo, sin limitación, las obligaciones de la Corporación en el Párrafo C(1)(b)(ii)) se suspenderán. Dicho período de 105 días sólo comenzará después de la determinación del Valor Justo de Mercado de la Consideración de No Efectivo de acuerdo al párrafo C (1) (g) de abajo. Cualquier

consideración a ser pagada por la Corporación, cualquier accionista comprador o cualquier Sistema de Beneficio del Empleado para el Accionista Vendedor, como se calculó de acuerdo a este párrafo C(1)(f), será una cantidad igual al dinero en efectivo y el Valor Justo de Mercado de la Consideración de No Efectivo (como de determinó anteriormente) incluido en el precio de compra.

(g) Determinación del Valor Justo de Mercado. El término "Valor Justo de Mercado" de propiedad, significa el valor del dólar de dicha propiedad determinada (i) por acuerdo mutuo de la Corporación y el Accionista Vendedor (ii) si la Corporación y el Accionista Vendedor son incapaces de estar de acuerdo durante los 15 días después de que la Corporación pregunta la determinación del Accionista Vendedor de acuerdo al Párrafo C(1)(f) arriba mencionado, la Corporación o el Accionista Vendedor pueden proponer por escrito al otro que el Valor Justo de Mercado de la Consideración de No Efectivo sea determinado por dos tasadores independientes (incluyendo, sin limitación, una institución negociadora de inversiones, una empresa pública contable, u otro experto) ("Tasadores") uno de los cuales será seleccionado por cada parte; sin embargo, a condición de que, si la Corporación o el Accionista Vendedor no fija un Tasador dentro de los 10 días que siguen a la expiración del período de 15 días, el Valor Justo de Mercado, el Tasador seleccionado será determinado por la otra parte. El/Los Tasador(es) enviarán a la Corporación y al Accionista Vendedor su(s)tasación(es) dentro de los 30 días de selección. Si la diferencia entre las apreciaciones de los dos Tasadores es igual a, o mayor que 10%/al de la apreciación superior, entonces dentro de los diez días después del recibo de las apreciaciones, un tercer Tasador mutuamente seleccionado por la Corporación y el Accionista Vendedor (o si ellos no pueden seleccionar uno, entonces seleccionado por los primeros dos Tasadores), se permitirá el lujo del acceso a las primeras dos apreciaciones. El tercer Tasador escogerá entre las dos apreciaciones cuya selección constituirá la resolución final de Valor Justo de Mercado y estará obligando a las partes para los propósitos de este Párrafo C(1)(g). Si la diferencia entre las apreciaciones de los primeros dos Tasadores es menos del 10% de la apreciación superior, entonces el Valor Justo de Mercado será el promedio de las dos apreciaciones. Los honorarios (y los gastos relacionados) de cada uno de los primeros dos Tasadores será pagada por la parte que los seleccionó y los honorarios (y los gastos relacionados) del tercer Tasador, si hubiera alguno, serán pagados de forma igual por la Corporación y el Accionista Vendedor.



Dr. Gonzalo
Román Chacón
Quito - Ecuador

(h) Transferencia por Fusión. Etc. La Transferencia por una fusión, consolidación, o venta de todos, o substancialmente todos, los recursos comerciales aeronáuticos de un accionista será considerada para ocasionar una Oferta Genuina para Compra en que (i) el precio de compra para la Acción común es pagadero en un formulario de Consideración de no efectivo sujeto a la determinación, de acuerdo con el Párrafo C(1)(g) mencionado arriba y (ü) la Acción común sujeta a la Transferencia es la propiedad a ser valorada.

(2) Eventos de Conversión

(a) Inhabilitación. Las acciones Excepcionales de Acciones Comunes Clase A. deben, automáticamente y sin ninguna acción adicional del Titular de las mismas, convertirse en un número igual de títulos de Acción común de Clase C (i) siempre y cuando dichas acciones comunes de Clase A sean adquiridas Beneficiosamente por una Persona que no sea un Titular Calificado, (ii) para ampliar (y sólo para ampliar) que cualquier Acción Común de Clase A que sea adquirida por un Titular Calificado originaría que dicho Titular Calificado esté al Mando de la Corporación, (iii) para ampliar (y sólo para ampliar) que cualquier Acción Común de Clase A que exceda el número de Acciones Comunes Clase A Adquiridas Beneficiosamente en la Fecha Efectiva por cualquier Titular Calificado cubierto por las cláusulas (F) o (G) en la definición de " Titular Calificado" en Párrafo E de abajo. o (iv) para ampliar (y sólo para ampliar) que cualquier Acción Común de Clase A Beneficiosamente Adquirida por una Compañía de Comunicaciones Aeronáutica o un Operador Aéreo (como pueda darse el caso) exceda el nivel aplicable de Acción Común Clase A para dicha Persona establecido en la definición pertinente en el Párrafo E de abajo. Dicho evento de conversión automático se enviará después como un " Evento de Inhabilitación." Inmediatamente y automáticamente en un Evento de Inhabilitación, el titular inscrito de las acciones Comunes Clase A será considerado para ser titular inscrito de Acciones Comunes Clase C. y todos sus derechos con respecto a las Acciones Comunes Clase A que adquirió terminarán inmediatamente.

(b) Certificados de Acciones Clase A. En la presentación y entrega a la Corporación de un certificado o certificados que evidencien acciones comunes de Clase A convertidas como estipula el Párrafo C(2)(a) arriba mencionado, la Corporación cancelará dicho certificado o certificados y entregará al Titular inscrito un certificado o certificados que evidencien un número igual de Acciones Comunes Clase C; a condición,, sin embargo, de que, la quiebra de

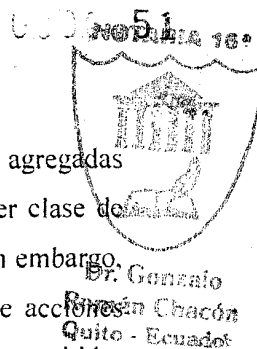
un Titular de Acciones Comunes Clase A que han sido automáticamente convertidas como estipula el Párrafo C(2)(a) anterior, para presentar los certificados para la cancelación. no afectarán la conversión automática de las Acciones Comunes de Clase A como se estipula anteriormente. Hasta la entrega de cada certificado relevante que, antes de un Evento de Inhabilitación, evidenció acciones Comunes de Clase A que han sido automáticamente convertidas como estipula el Párrafo C(2)(a) anterior, para las Acciones Comunes Clase C se deben, en tal Evento de Inhabilitación, ser consideradas para todos los propósitos para evidenciar sólo el derecho para recibir un certificado que evidencie un número equivalente de Acciones Comunes Clase C.

(c) Recalificación. En la presentación y entrega a la Corporación de un certificado o certificados que evidencien Acciones Comunes de Clase C, o Acciones Comunes de Clase A convertidas como estipula el Párrafo C(2)(a) arriba mencionado, la Corporación cancelará dicho certificado o certificados y emitirá y entregará al Titular inscrito un certificado o certificados que evidencien un número igual de acciones Comunes Clase A para ampliar (y sólo para ampliar) que dichas acciones no están sujetas a un Evento de Inhabilitación. Dicha emisión y entrega será enviada después como un "Evento de Recalificación. En un Evento de Recalificación, y antes de a la emisión y entrega de una Acción Común Clase A bajo este Párrafo C(2)(a), el Titular de cualquier acción a ser así convertida de acuerdo a este Párrafo C(2)(c) hará una exhibición razonable de prueba a la Corporación de que las tales acciones no están sujetas a un Evento de Inhabilitación.

En el Convenio de la Corporación con dicha exhibición de prueba, el Titular de títulos de Acción común sujetas a un Evento de Recalificación será considerado para ser Titular inscrito de Acciones Comunes Clase A, y todos los derechos con respecto a las Acciones Comunes Clase C adquiridas terminarán inmediatamente.

(d) Situación de Tesorería. Siempre y cuando se terminan los derechos de un Titular con respecto a las acciones de cualquier Clase de Acción Común bajo este Párrafo C(2), dichas acciones tomarán el estado de emitidas más no así las acciones excepcionales de cada clase de Acción común adquiridas por la Corporación como Acciones de Tesorería y pueden ser retiradas por la Junta de Directores titulares.

(3) Limitación Extranjera



(a) **Porcentaje.** Las personas extranjeras no Poseerán Beneficiosamente acciones agregadas de Acción común, o cualquier clase de estas, o Acciones Preferentes, o cualquier clase de estas, emitidas y excepcionales en exceso del Porcentaje Máximo; a condición, sin embargo, de que los Extranjeros pueden Poseer Beneficiosamente un porcentaje mayor de acciones comunes, o cualquier clase de estas, o Acción Preferentes, o cualquier clase de estas, emitidas y excepcionales conforme a un hallazgo anterior hecho por La Comisión Federal de Comunicaciones, o cualquier agencia sucesora, ("FCC") dicha propiedad por parte del Extranjero no afectaría ninguna licencia u a otra autoridad de la Corporación o a cualquier Afiliado de acuerdo a la Ley de Comunicaciones de 1934, 47 U.S.C. § 151 et seq. (modificada de vez en cuando), o cualquier estatuto sucesor de este ("Ley de Comunicaciones"). La Junta de Directores titulares tendrá todos los poderes necesarios o apropiados para llevar a cabo las provisiones de este Párrafo C(3) y asegurará la complacencia con las restricciones de propiedad extranjeras de la Ley de Comunicaciones, incluyendo, sin limitación, el poder para prohibir la Transferencia de cualquier acción del capital social de la Corporación a cualquier Extranjero.

h) Disposición o Redención.

(i) Siempre y cuando Personas que son Extranjeras excedan la limitación establecida en el Párrafo C(3)(a) arriba mencionada, la Junta de Directores titulares esta autorizada, en su sola y absoluta discreción, para seleccionar entonces que parte de las acciones Obtenidas Beneficiosamente por los Extranjeros, constituyen las acciones que están en exceso de dicha limitación ("Acciones Comunes en Exceso).

(ii) La Corporación puede disponer de, o reembolsar, cualquiera o todas las Acciones Comunes en Exceso de acuerdo con este Párrafo C(3) y puede declarar (la "Declaración") que cualquiera y todas las Acciones Comunes en Exceso están sujetas a las condiciones de los Párrafos C(3)(b)(iii) al (3)(b)(vi) de abajo

(iii) En el aviso escrito de Declaración, el Titular de cualquier Acción Común en Exceso tomará parte en una Oferta Genuina para Compra con respecto a las acciones de Acción común en Exceso que fueron el sujeto de la Declaración con una Persona que no es Extranjera (sujeto a los derechos de primera negativa establecidos en el Párrafo C(1) arriba

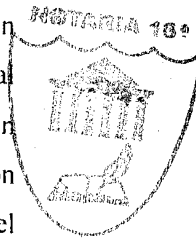
nombrado) dentro de los 30 días de la fecha de transmisión de la Declaración. Si, a pesar del aviso de una Declaración, el Titular de Acción común en Exceso no logra haber ingresado en una Oferta Genuina para Compra dentro de dicho período de 30 días, dicho Titular Transferirá inmediatamente o será la causa para Transferir cualquier certificado u otra evidencia de propiedad de la Acción común en Exceso en posesión de dicho Titular o controlar a un agente de la Corporación designado por la Junta de Directores titulares (el "Agente"). El Agente debe por consiguiente vender la Acción común en Exceso Transferida a éste por el Extranjero. Dicha venta realizada por el Agente será una transacción a distancia por no menos que el precio de amortización, conforme al párrafo C(3)(b){v} de abajo y, como Transferencia, estará primero sujeta a cada uno de los derechos de primera negativa establecidos en el Párrafo C(1) anterior.

(iv) Si el Titular de la Acción común en Exceso no hubiera transferido la Acción común en Exceso a una Persona que no es un Extranjero antes de la expiración del período de 90 días contenido en el Párrafo C(1){e}(i) arriba mencionado, y si el Agente es incapaz de tomar parte en una Oferta Genuina para Compra con respecto a la Acción común en Exceso Transferida a este por el Extranjero dentro de los 90 días de la fecha de Declaración, la Corporación puede redimir la Acción común en Exceso. El Agente puede continuar buscando vender la Acción común en Exceso después de dicho período de 90 días antes de dicha redención.

(v) La Acción común en Exceso redimida conforme a este Párrafo C(3)(b) será redimida a un valor pagadero de redención, a elección de la Corporación, en un pago al contado o en cinco plazos anuales iguales. Dicho precio de redención por acción será el valor en libros de un Título de Acción común en cuestión (como fue determinado por la Junta de Directores titulares de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados a partir del final del mes calendario precedente más reciente). Cada certificado excepcional que representa la Acción común en Exceso sujeta a dicha redención debe, en dicha redención, ser considerada para todos los propósitos para evidenciar sólo el derecho para recibir el precio de redención para dicha Acción común en exceso y todos los derechos de un accionista con respecto dicha Acción común en Exceso terminarán con dicha redención.

(vi) Si la existencia de una Acción común en Exceso autorizaría la negativa o revocación de dicha licencia adquirida por o subsecuentemente adquirida por, la Corporación o cualquier

Afiliado de esta, de acuerdo a la Ley de Comunicaciones, o autorizaría que el FCC hiciera un hallazgo de acuerdo a la Ley de Comunicaciones de que tal negativa o revocación serviría al interés público, la Corporación puede tomar todas las acciones necesarias incluyendo, sin limitación, poner la Acción común en Exceso en un fideicomiso o reembolsar la Acción común en Exceso, sin la aplicación de los derechos de primera negativa establecidos en el Párrafo C(I) mencionado arriba o las otras provisiones establecidas del Párrafo C(3)(b)(ii) al C(3)(b)(iv) anteriores.



Dr. Gonzalo
Román Chacón
Quito - Ecuador

(c) **Ingresos.** El Agente aplicará cualquier ingreso de una venta por este o una redención según Párrafo C(3)(b) sobre la Acción común en Exceso en las siguientes prioridades: (1) se pagarán dichas cantidades al Agente en la magnitud necesaria para cubrir sus honorarios y los gastos relacionados incurridos en relación con sus deberes y (2) cualquier cantidad remanente se pagará al Titular de la Acción común en Exceso.

(d) **Procedimientos.** Si el Titular de Acción común en Exceso no tiene éxito para entregar la Acción común en Exceso al Agente de acuerdo al párrafo C(3)(b) arriba mencionado (si es aplicable), la Corporación puede instituir los procedimientos legales para compeler dicha entrega.

(e) **Cronometraje.** La Corporación proporcionará una notificación escrita de la Declaración descrita en el Párrafo C(3)(b) arriba mencionada dentro de los 15 días de la fecha en que la Junta de Directores titulares determinen que Títulos de Acción Común beneficiosamente adquiridas por los Extranjeros están en exceso de la limitación establecida en el Párrafo C(3)(a) anterior.

(4) **Procedimientos Seguros**

(a) **Determinación Objetiva.** La Junta de Directores titulares tendrá el poder para analizar y aplicar las Provisiones de este Artículo Cuatro y hacer todas las determinaciones necesarias o apropiadas para implementar dichas provisiones.

(b) **Ambigüedad.** En el caso de una ambigüedad en la aplicación de cualquiera de las provisiones o cualquier definición contenida en este Artículo Cuatro, la Junta de Directores titulares tendrá el poder para determinar la aplicación de las provisiones de este Artículo

Cuatro con respecto a cualquier situación basada en los hechos conocidos en este. Si este Artículo Cuatro requiere de una acción por la Junta de Directores titulares, y si este Certificado Reiterado de Incorporación no consigue proporcionar la guía específica con respecto a dicha acción, la Junta de Directores titulares tendrá el poder, a su sola y absoluta discreción, para tomar medidas con tal de que dicha acción no sea contraria a las provisiones de este Artículo Cuatro.

(c) Información. Para propósitos de implementar cualquier provisión del Párrafo C, la Corporación puede exigir a cualquier Titular de Acción común que proporcione dicha información dentro de un lapso de tiempo razonablemente requerido por la Corporación, de acuerdo a las circunstancias. Con el propósito de aplicar las provisiones del Párrafo C(3) anterior, si alguna Persona no proporciona la información a que la Corporación está autorizada de acuerdo a este Párrafo C(4)(c), la Corporación, en su sola y absoluta discreción, puede presumir que la Acción común en cuestión es, o no es, poseída o controlada por los Forasteros.

(d) Recursos no Limitados. Nada en este Artículo Cuatro limitará la autoridad de la Junta de Directores titulares para tomar cualquier otra acción como crea necesario o apropiado para proteger a la Corporación y los intereses de sus accionistas.

D. Acciones preferentes

(1) Autoridad. La Junta de Directores titulares está autorizada expresamente cuando quiera y de vez en cuando, sujeta a las limitaciones prescritas por ley, a disponer la emisión de títulos de Acción Preferente en una o más series, con derechos de votación, plenos o limitados (incluyendo, sin limitación, más de un voto, menos de un voto o un voto por acción y la capacidad para votar separadamente como una serie o junto con todas o algunas de las otras clases o series de capital social en todas o ciertas materias a ser votadas por los accionistas de la Corporación), o a ningún poder de votación, y con dichas designaciones, preferentes, y relativas, participando, opcionalmente o con otros derechos especiales y calificaciones, limitaciones o restricciones de esta, como se declarará en la resolución o resoluciones provistas por la emisión de dichas clases o series de Acción Preferente adoptadas por la Junta de Directores titulares anterior a la emisión de cualquier acción.

(2) **Cambio en el Número.** Sujeto a cualquier limitación o restricciones declaradas en la resolución o resoluciones de la Junta de Directores, fijando originalmente el número de acciones que constituyen una serie de Acción Preferente, la Junta de Directores puede mediante resolución o resoluciones igualmente adoptar el aumento o disminución (pero no por debajo del número de acciones de las series por entonces destacadas) el número de acciones de las series subsecuentes a la emisión de esas series, y en caso de que el número de acciones de cualquier serie se disminuya, las acciones que constituyen la disminución reasumirán ese estado que tenían anterior a la adopción de la resolución originalmente fijado del número de acciones.

(3) **Cantidad autorizada.** El número autorizado de acciones Preferentes puede aumentarse o disminuirse (pero no por debajo del número de acciones de estas, por entonces destacadas) a través del voto favorable de una mayoría de los votos autorizados para ser emitidos por los Titulares de Acciones Comunes Clase A de la Corporación sin el voto separado de los Titulares de Acción Preferente como una clase.

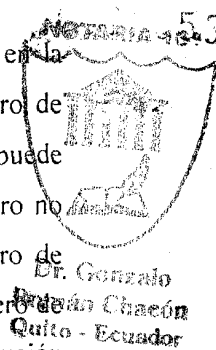
E. Definiciones Seguras

Para propósitos de este Certificado Reiterado de Incorporación, los siguientes términos (o por consiguiente variantes) tendrán los significados establecidos abajo (con condiciones definidas en singular teniendo significados comparables dónde fueron usadas en plural):

"Compañía Aeronáutica de Comunicaciones " significará una Persona que (i) fue autorizada para operar las estaciones terrestres en el servicio móvil aeronáutico para la transmisión de comunicaciones relacionadas a la seguridad y regularidad de vuelo, principalmente a lo largo de rutas civiles aéreas nacionales o internacionales, en la Fecha Efectiva y (ii) Poseer Beneficiosamente 10,000 acciones o menos Acciones comunes Clase A.

El afiliado y " Socio" tendrán significados respectivos atribuidos a dichas condiciones según Norma 12b-2 bajo la Ley de Intercambio de Seguridad de 1934, modificada y en vigencia en la Fecha Efectiva.

"Operador del avión" querrá decir (i) cualquier portador aéreo establecido en Estados Unidos, (ii) cualquier Portador Aéreo Suplementario de Estados Unidos que Beneficiosamente Posee



25,000 o menos títulos de Acción Común Clase A, (iii) cualquier Portador Aéreo Diario de Estados Unidos que Beneficiosamente Posee 25,000 o menos acciones comunes Clase A; {iv) cualquier Portador Aéreo de Bandera Extranjera que Beneficiosamente Posee 25,000 o menos acciones comunes Clase A, o {v) cualquier Otro Operador Comercial que Beneficiosamente Posee 12,500 o menos acciones comunes Clase A.

"Extranjero" incluirá (i) a cualquier Persona que no es un Ciudadano de los Estados Unidos (como se define en 49 U.S.C 1301(16), modificado, o en cualquier provisión del sucesor), o cualquier candidato o representante de dicha Persona, (ü) cualquier gobierno extranjero o representante de este, (el iii) cualquier otra Persona organizada bajo las leyes de cualquier gobierno extranjero, o (iv) cualquier otra Persona cuya propiedad de acciones del capital social de la Corporación, a solo y absoluto juicio de la Junta Directores, puede tener o causar cualquiera de los efectos establecidos en la definición de "Porcentaje Máximo".

Una Persona será considerada " Propietario beneficiario" de y será considerado Beneficiosamente Dueño" de Acción común:

(i) Cuando dicha Persona o los Afiliados de esta Persona o los Socios posean beneficiosamente, directa o indirectamente;

(ii) Cuando cualquiera de los Afiliados de tal Persona o Socios tiene (A el derecho para adquirir (si tal derecho es ejercitable inmediatamente o sólo después del paso del tiempo) consiguiente a cualquier acuerdo, arreglo o entendimiento, o en el ejercicio de los derechos de conversión, derechos de intercambio, derechos, garantías u opciones, o de otra manera: a condición , sin embargo, de que una Persona no se considerará Propietario beneficiario de los Títulos ofertados de acuerdo a una propuesta u oferta de intercambio hecha por o en nombre de dicha Persona o cualquiera de los Afiliados de la Persona o Socios hasta que estos títulos ofertados sea aceptados para compra o intercambio; o (B) el derecho de voto consiguiente a cualquier acuerdo, arreglo o entendimiento, a condición , sin embargo, de que una Persona no se considerará el Propietario beneficiario de, o poseer beneficiosamente, algún título si el acuerdo, arreglo o entendimiento para votar por dicho título surge solamente de un poder revocable o por un consentimiento dado a dicha Persona en respuesta a un apoderado o solicitud de consentimiento; o

(iii) Cuando son poseídos beneficiosamente por cualquier otra Persona (o cualquier Afiliado o Socio de este) con la que dicha Persona (o cualquiera de los Afiliados de tal Persona o Socios) tiene cualquier acuerdo, arreglo o entendimiento (de otra manera que los acuerdos de costumbre con y entre los subscriptores y miembros del grupo de venta con respecto a una oferta genuina ofertando Títulos) relacionados a la adquisición, participando, votando (excepto a la extensión contemplada por la última condición precedente en la Cláusula (ii) anterior) o disponiendo de cualquier Acción común de la Corporación.



Dr. Gonzalo
Fernán Chacón
Quito - Ecuador

No obstante cualquier cosa en esta definición de Propiedad Beneficiosa al contrario, de la frase "por lo tanto relevante," cuando es usada con referencia a la Propiedad Beneficiosa de una Persona de Acciones Comunes, significará el número de cada título de Acción común emitida y relevante junto con el número de dichos títulos de Acción Común no efectivamente emitidos y relevantes que dicha persona estaría considerada para poseer beneficiosamente.

Los términos "Propietario beneficiario," "Beneficiosamente Posee" y "Beneficiosamente Poseídos" tendrán los significados correlativos.

Oferta Genuina para compra "querrá decir un acuerdo de compra de buena fe ejecutado entre una tercera persona y un Titular de Acción común en que la tercera persona está de acuerdo en adquirir la Acción común de dicho accionista y demuestra su capacidad financiera para consumir la transacción.

"Control" significará (i) la Propiedad Beneficiosa de más del 20% del número total de títulos autorizados de Acciones Comunes Clase A (ii) la Propiedad Beneficiosa de más de 33 1/3% del número total de títulos de Acciones Comunes Clase A por lo tanto relevante.

"Portador Aéreo directo" significará cualquier Persona comprometida con el funcionamiento del avión en el transporte aéreo intra estatal, interestatal, en ultramar o transporte aéreo exterior, por salario u otras compensaciones que obtiene el mismo, fuera al público, in extenso o a cualquier segmento significativo del público como un portador directo de pasajeros o carga.

"Fecha Efectiva" significa 28 de Marzo de 1996

“Sistema de Beneficio del Empleado” significará cualquier compra escrita, ahorros, prima, apreciación, participación en las utilidades, economía, incentivo, pensión o sistema similar de la Corporación o cualquier Afiliado de este cuyo sistema por la Junta de Directores de la Corporación para adquirir títulos de Acción común o Acción Preferente de la Corporación.

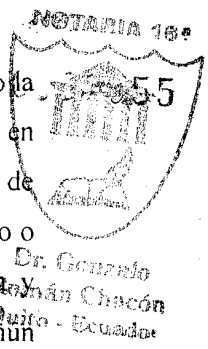
“Portador Aéreo de Bandera extranjera” significará cualquier Portador Aéreo Directo que (i) no es un ciudadano de los Estados Unidos y (ii) ha llevado (a) 400,000 o más pasajeros de rédito en el período más reciente de 12 meses calendario, o (b) ha llevado 4,000,000 o más toneladas de carga por milla de cargamento en el período más reciente de 12 meses calendario.

“Porcentaje máximo significará dicho porcentaje de los títulos de Acción común, o cualquier clase de estos, o Acciones Preferentes, o cualquier serie de estas, emitidos y relevantes como (i) autorizaría la negativa o revocación de cualquier licencia adquirida por, o subsecuentemente adquirida por, la Corporación o cualquier Afiliado de esta de acuerdo a la Ley de Comunicaciones o (el ii) autorizaría que el FCC haga un hallazgo bajo de acuerdo a La Ley de Comunicaciones que dicha negativa o revocación serviría al interés público.

“Otro Operador” Comercial significará a cualquier Persona que es responsable por el funcionamiento de cualquier avión y ha operado dicho avión en la conducción de su negocio durante 240 o más horas del vuelo en el período más reciente de 12 meses calendario.

“Persona” querrá decir a cualquier individuo, corporación, sociedad, propiedad, confianza, asociación, compañía comanditaria por acciones u otra entidad o cualquier subdivisión gubernamental o política o agencia o autoridad.

“Titular calificado” querrá decir (A) cualquier Persona que es un Operador de Avión y no es Extranjero, (B) cualquier Persona que es un Operador del Avión y es un Extranjero anterior a dicho tiempo como el Porcentaje Máximo se ha sido alcanzado o excedido, (C) cualquier Persona que es una Compañía Aeronáutica de Comunicaciones y que no es un Extranjero, (D) cualquier Persona que es una Compañía de Comunicaciones Aeronáutica y es Extranjero anterior a dicho tiempo como el Porcentaje Máximo ha sido alcanzado o excedido, (E) cualquier Sistema de Beneficio del Empleado que, junto con todos los otros Sistemas de Beneficio del Empleado, no Posea Beneficiosamente, en el agregado, 20% de los títulos de



Clase A Acción común emitidas y relevantes o que tal porcentaje inferior o superior como la Junta de Directores titulares pueda determinar, en su sola y absoluta discreción, de vez en cuando, (F) la Línea Aérea Oriental Inc., una corporación de Delaware incorporada el 29 de marzo de 1938 bajo su nombre presente, con tal de que Posea Beneficiosamente un Título o más de Clase A de Acción común continuamente en y después de la Fecha Efectiva solamente a la extensión del número de títulos de Clase A de Acción común Beneficiosamente adquiridos inmediatamente antes de la Fecha Efectiva (a menos que en el momento pertinente este es entonces un Titular Calificado bajo las cláusulas (A), (B), (C) o (D) anteriores) , y (G) cualquier otra Persona no cubierta por las cláusulas anteriores (A), (B), (C), (D), (E) o (F) en la Fecha Efectiva, con tal de que Posea Beneficiosamente un título o más de Clase A de Acción común continuamente en y después de la Fecha Efectiva y solamente a la extensión del número de títulos Clase A de Acción común Beneficiosamente Poseídos inmediatamente antes de la Fecha Efectiva (a menos que en el momento pertinente tal persona es entonces un Titular Calificado bajo las cláusulas (A), (B), (C) o (D) anteriores).

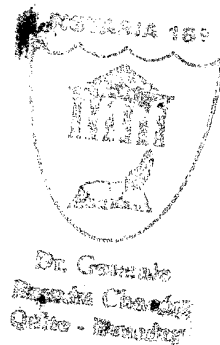
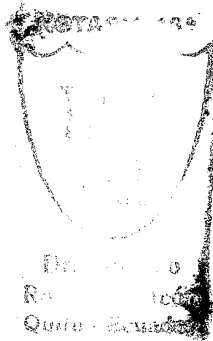
Transferencia significará cualquier venta, transferencia, donación, asignación, legado u otra disposición, ya sea voluntaria o involuntaria y por administración de la ley (por ejemplo, una fusión) o por otra parte.

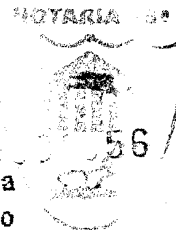
"Portador Aéreo Conmutador de Estados Unidos" querrá decir cualquier Portador Aéreo Directo que (i) es un ciudadano de los Estados Unidos y (ii) ha llevado a 40,000 o más pasajeros de rédito en el período más reciente de 12 meses calendario mientras el avión opera con capacidad para 30 asientos o menos.

"Portador Aéreo de Estados Unidos Programado" querrá decir cualquier Portador Aéreo Directo que (i) es un ciudadano de los Estados Unidos y (ii) (a) ha transportado a 400,000 o más pasajeros de rédito en el período más reciente de 12 meses calendario mientras el avión opera con una capacidad mayor a 30 pasajeros de acuerdo a un horario programado que incluye fechas o tiempos (o ambos) y es anunciado abiertamente o de otra forma hecho prontamente disponible al público en general, o (b) ha llevado 1,200,000,000 o más toneladas de carga por milla de cargamento en el período más reciente de 12 meses calendario.

"Portador Aéreo Complementario de Estados Unidos" querrá decir a cualquier Portador Aéreo Directo que (i) es un ciudadano de los Estados Unidos y (ii) (a) ha transportado a

40,000 o más pasajeros del rédito en el período más recientes de 12 meses calendario (sea o no de acuerdo con cualquier programa de funcionamiento publicado), o (b) llevó 4,000,000 o más tonelada de carga por de cargamento, en el período más reciente de 12 meses calendario.





RAZON:- A pedido verbal del doctor JUAN DAVID POLIT, abogado, matrícula tres mil seiscientos sesenta y dos del C.A.P., el día de hoy protocolizo en ciento tres fojas útiles, el certificado de existencia, constitución legal y funcionamiento de la compañía ARINC Incorporated, y demás documentos probatorios como: Certificado de Incorporación, Certificado de Existencia legal, poder nombrando representante legal en el Ecuador, Good Standing, Certificado de apertura de la cuenta de integración de capital, documentos notariados que certifican que la compañía está constituida y autorizada en el país de su domicilio y tiene facultades para negociar internacionalmente.- Quito, a veintinueve de marzo del dos mil cinco.-

DR. GONZALO ROMAN CHACON
EL NOTARIO

Se PROTOCOLIZO ANTE MI, y en fe de ello confiero esta ^{3a}
debidamente sellada y firmada en Quito, a treinta de marzo del dos mil cinco.-

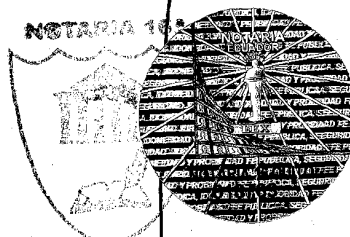
NOTARIA DECIMO SEXTA
DR. GONZALO ROMAN CHACON
10969448



COPIA CERTIFICADA,

DR. GONZALO ROMAN CHACON.

EL NOTARIO



Dr. Gonzalo
Roman Chacón
Quito - Ecuador



NOTARIA 16ª



QUITO - ECUADOR

NOTARIA DECIMO SEXTA

Dr. GONZALO ROMAN CHACON

NOTARIA DECIMO SEXTA DEL CANTON QUITO.- RAZON.- Con esta fecha y al margen de la matriz de PROTOCOLIZACION DE CERTIFICADO DE EXITENCIA, CONSTITUCION LEGAL Y FUNCIONAMIENTO DE COMPANIAS DE ARINC INCORPORATED. celebrada ante mí con fecha veinte y nueve de marzo del año dos mil cinco a pedido del DR. JUAN DAVID POLIT, tome nota de la autorización del establecimiento de la sucursal en el Ecuador, mediante resolución número 05.Q.IJ.1445, emitida por el Dr. José Anibal Córdova Calderón Intendente de la Superintendencia de Compañías de Quito, con fecha catorce de abril del año dos mil cinco. Quito a diecinueve de abril del dos mil cinco.



NOTARIA DECIMO SEXTA
DR. GONZALO ROMAN CHACON
10069448



DOCTOR GONZALO ROMAN CHACON

NOTARIO DECIMO SEXTO



Dr. Gonzalo
Román Chacón
Quito - Ecuador





REGISTRO MERCANTIL
DEL CANTON QUITO

0000058



ZON: Con esta fecha queda inscrito el presente Documento y la Resolución número **05.Q.IJ. MIL CUATROCIENTOS CUARENTA Y CINCO** del **SR. INTENDENTE DE COMPAÑÍAS DE QUITO** de 14 de abril del 2.005, bajo el número **906** del Registro Mercantil, Tomo **136**.- Quedan archivadas las **SEGUNDAS COPIAS** Certificadas de la Protocolización; y, Escritura que contienen los documentos referentes al **ESTABLECIMIENTO DE LA SUCURSAL EN EL ECUADOR** de la Compañía Extranjera “**ARINC INCORPORATED**”; y, el **PODER** otorgado a través de la Junta Directiva de la Compañía, a favor del **SR. JUAN DAVID PÓLIT**, efectuadas el 29 de marzo; y, 07 de abril del 2.005, respectivamente, ante el Notario **DÉCIMO SEXTO** del Distrito Metropolitano de Quito, **ALFONSO FREIRE ZAPATA**.- Se da así cumplimiento a lo dispuesto en el **ARTICULO SEGUNDO**, literal b) de la citada **RESOLUCIÓN** de conformidad a lo establecido en el Decreto 733 de 22 de agosto de 1975, publicado en el Registro Oficial 878 de 29 de agosto del mismo año.- Se fijó un extracto para conservarlo por seis meses, según lo ordena la Ley, signado con el número **525**.- Se anotó en el Repertorio bajo el número **13912**.- Quito, a veinte y cinco de abril del año dos mil cinco.- **EL REGISTRADOR**.


DR. RAÚL GAYBOR SECAIRA
REGISTRADOR MERCANTIL
DEL CANTÓN QUITO



RG/lg.-

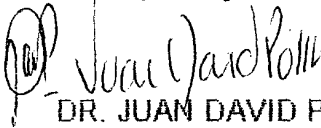
XTA
CHACON
0020059
Dr. Gonzalo
Rodríguez Chacón
Quito, Ecuador



DIRECCION: AV. 6 DE DICIEMBRE 159 EDIFICIO PARLAMENTO OFICINA 308

General de Seguros.- Usted, Señor Notario, se servirá agregar las demás cláusulas de estilo para la perfecta validez de este instrumento.- Hasta aquí la minuta firmada por el doctor JUAN DAVID PÓLIT, abogado, matrícula tres mil seiscientos sesenta y dos del C.A.P.- Para el otorgamiento de esta escritura se observaron los preceptos legales del caso; y leída que les fue a los comparecientes por mí el Notario, se ratifican y firman conmigo, en unidad de acto,

de lo que doy fe.-


DR. JUAN DAVID POLIT

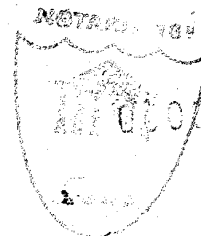
C.C. 170554640-4


EL NOTARIO

REPUBLICA DEL ECUADOR
 DIRECCION GENERAL DE REGISTRO CIVIL
 IDENTIFICACION Y CEDULACION

CEDULA DE CIUDADANIA No. 170554540-4
 POLIT GARCIA JUAN DAVID
 PICHINCHA/QUITO/PENALCAZAR
 25 SEPTIEMBRE 1966
 IDENTIFICACION No. 058-0222 21882 M
 PICHINCHA/QUITO
 GONZALEZ SUAREZ 1966

Juan David Polit
 FIRMA DEL CEDULADO



Dr. Gonzalo
 Roman Chacon
 Quito, Ecuador

ECUATORIANA***** E113313122
 CASADO MARIA SEVILLA STRON
 SECUNDARIA EMPLEADO PRIVADO
 EDUARDO POLIT
 ANA ROSA GARCIA
 QUITO 22/04/2008
 22/04/2015
 FECHA DE CAMBIO
 REN 0574790
 Pci

[Signature]
 FIRMADO POR EL NOTARIO

REPUBLICA DEL ECUADOR
 TRIBUNAL SUPREMO ELECTORAL
 ELECCIONES SECCIONALES 17/Oct/2004
 CERTIFICADO DE VOTACION

170554540-4
 NUMERO 170554540-4
 POLIT GARCIA JUAN DAVID
 APELLIDOS Y NOMBRES
 QUITO
 CANTON

NOTARIA DECIMO SEXTA DE QUITO - De conformidad con lo dispuesto en el art. 18 de la Ley Notarial doy fé y CERTIFICO que la presente es fiel fotocopia del documento original que me fué presentado y devuelto al interesado Quito, a 17 de Mayo del 2009

EL NOTARIO
 DR GONZALO ROMAN CHACON



Se otorgó ante mí esta de DECLARACION JURADA que otorga CIA. ARINC INCORPORATED; y en fe de ello confiero esta **TERCERA COPIA CERTIFICADA**, debidamente sellada y firmada en Quito, a

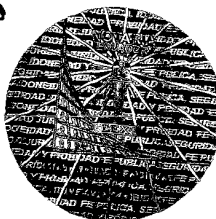
NOTARIO DE FECHAS
DR. GONZALO ROMAN CHACON

10049448



DR. GONZALO ROMAN CHACON.

EL NOTARIO

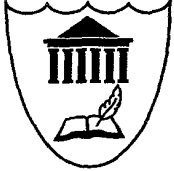


NOTARIA DECIMO SEXTA

Dr. GONZALO ROMAN CHACON



NOTARIA 16ª



QUITO - ECUADOR

NOTARIA DECIMO SEXTA DEL CANTON QUITO.- RAZON.- Con esta fecha y al margen de la matriz de DECLARACION JURAMENTADA OTORGADA POR CIA ARINC INCORPORATED, celebrada ante mí con fecha siete de abril del año dos mil cinco, tome nota de la autorización del establecimiento de la sucursal en el Ecuador, mediante resolución número 05 Q.IJ.1445, emitida por el Dr. José Anibal Córdova Calderón Intendente de la Superintendencia de Compañías de Quito, con fecha catorce de abril del año dos mil cinco. Quito a, diecinueve de abril del dos mil cinco.



NOTARIA DECIMO SEXTA
DR. GONZALO ROMAN CHACON

10062443

DOCTOR GONZALO ROMAN CHACON

NOTARIO DECIMO SEXTO

NOTARIA 16ª



NOTARIA 16ª



Dr. Gonzalo
Román Chacón
Quito - Ecuador

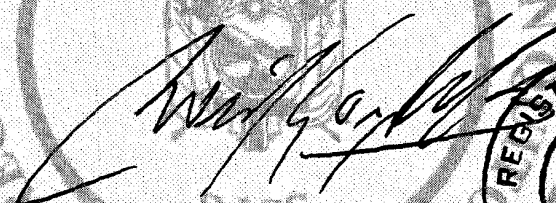


REGISTRO MERCANTIL
DEL CANTON QUITO

0000062



ZON: Con esta fecha queda inscrito el presente Documento y la Resolución número **05.Q.IJ. MIL CUATROCIENTOS CUARENTA Y CINCO** del **SR. INTENDENTE DE COMPAÑÍAS DE QUITO** de 14 de abril del 2.005, bajo el número **906** del Registro Mercantil, Tomo **136**.- Quedan archivadas las **SEGUNDAS COPIAS** Certificadas de la Protocolización; y, Escritura que contienen los documentos referentes al **ESTABLECIMIENTO DE LA SUCURSAL EN EL ECUADOR** de la Compañía Extranjera “**ARINC INCORPORATED**”; y, el **PODER** otorgado a través de la Junta Directiva de la Compañía, a favor del **SR. JUAN DAVID PÓLIT**, efectuadas el 29 de marzo; y, 07 de abril del 2.005, respectivamente, ante el Notario **DÉCIMO SEXTO** del Distrito Metropolitano de Quito, **ALFONSO FREIRE ZAPATA**.- Se da así cumplimiento a lo dispuesto en el **ARTICULO SEGUNDO, literal b)** de la citada **RESOLUCIÓN** de conformidad a lo establecido en el Decreto 733 de 22 de agosto de 1975, publicado en el Registro Oficial 878 de 29 de agosto del mismo año.- Se fijó un extracto para conservarlo por seis meses, según lo ordena la Ley, signado con el número **525**.- Se anotó en el Repertorio bajo el número **13912**.- Quito, a veinte y cinco de abril del año dos mil cinco.- **EL REGISTRADOR**.


DR. RAÚL GAYBOR SECAIRA
REGISTRADOR MERCANTIL
DEL CANTÓN QUITO.-



RG/lg.-