



ANDES AIRLINES
(AEROLINEAS NACIONALES DEL ECUADOR, S.A.)

Reply To:

MIAMI, FLA. 33152
Building 1034 MIAD
P.O. Box 523068
Phone: (305) 526-6380
Phone: (305) 526-6390
Toll Free 800-327-4472

Febrero 10 de 1981

Señor Doctor
ARMANDO ARCE ALVAREZ
Ciudad.-

De mis consideraciones:

NEW YORK, N. Y. 10017
501 Fifth Avenue
Suite 1214
Telex 12-6270
Phone: (212) 867-3123

Tengo el agrado de poner en su conocimiento que la Junta General Ordinaria de Accionistas de la Compañía "AEROLINEAS NACIONALES DEL ECUADOR S.A. (ANDES)", celebrada el día de hoy, tuvo el acierto de reelegirlo a usted por unanimidad de votos como PRESIDENTE de la misma, por el período de DOS AÑOS que señalan los Estatutos Sociales.

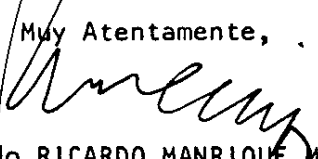
En el ejercicio de su cargo, le corresponden las atribuciones contenidas en el Artículo Vigésimo Primero de los Estatutos: a) Presidir las sesiones de la Junta General, y suscribir junto con el Secretario, las actas respectivas; b) Ejercer las funciones que le delegue el Gerente mediante poder conferido de acuerdo con la Ley; c) Velar porque se ejecuten las resoluciones de la Junta General; y, d) Ejercer las demás atribuciones y deberes que le señalan las Leyes y los Estatutos.- Además, en caso de falta o impedimento del Sub Gerente, usted lo subrogará con las mismas facultades y deberes.

HOUSTON, TEX. 77205
795 JF Kennedy Blvd.
Suite 210
Phone: (713) 443-6571
Phone: (713) 443-6572

La Compañía se constituyó mediante escritura pública autorizada por el Notario doctor Jorge Jara Grau, el día 20 de Marzo de 1961, la misma - que fue aprobada, publicada y registrada en legal forma; y, sus atribuciones constan en la escritura pública de Reforma y Codificación de los Estatutos Sociales de la misma Compañía, que autorizó el Notario doctor Gustavo Falconí Ledesma el 3 de Julio de 1970, escritura que fue aprobada por la Intendencia de Compañías en Resolución N° 1.554, publicada e inscrita en el Registro Mercantil de éste Cantón, con fecha 4 de Enero de 1972, bajo el N° 4, de dicho Registro.

De aceptar el cargo, la presente servirá de NOMBRAMIENTO, y, augurando le éxitos en sus funciones, cumpla con suscribir, de usted,

Muy Atentamente,

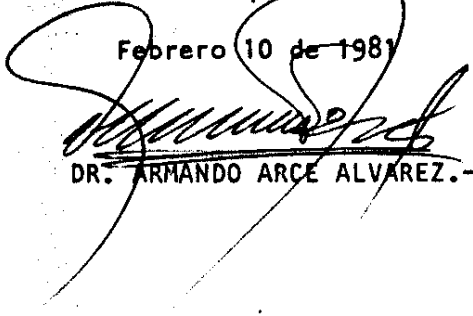

Abogado RICARDO MANRIQUE MARTINEZ,
SUB-GERENTE en funciones de Gerente, Secretario
de la Junta General.-

09026 20046

RAZON:

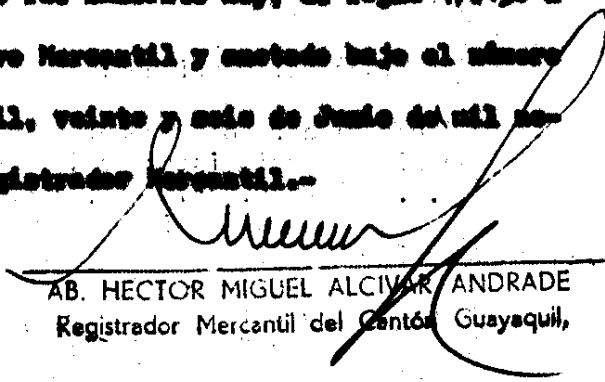
Acepto el cargo de PRESIDENTE de la Compañía, que se me conferido, conforme consta del Nombramiento que antecede.

Febrero 10 de 1981


DR. ARMANDO ARCE ALVAREZ.-

CERTIFICADO: Que este Nombramiento fue inscrito hoy, de folios 17.438 a 17.439, número 3.981 del Registro Mercantil y anotado bajo el número 14.403 del Repertorio.- Guayaquil, veinte y seis de Junio de mil novecientos ochenta y uno.- El Registrador Mercantil.-




AB. HECTOR MIGUEL ALCIVAR ANDRADE
Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil,