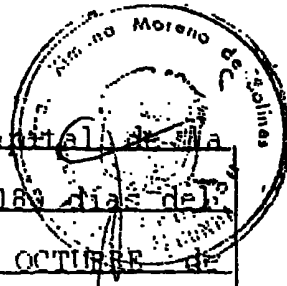




Dra. Ximena
Moreno de
Solines
NOTARIA 2da.

!cp.



001

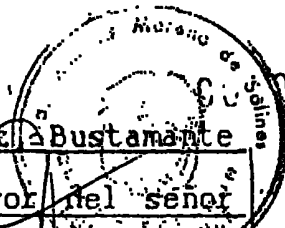
1 En la ciudad de San Francisco de Quito, Capital de la
2 República del Ecuador, a los DIEZ Y OCHO (18) días del
3 mes de OCTUBRE de
4 RECTIFICACION DE DELEGACION de mil novecientos,
5 DE PODER noventa y cuatro, an-
6 QUE OTORGA: te mí doctora Ximena
7 AMERICAN AIRLINES INC. Moreno de Solines,
8 A FAVOR DE: Notaria Segunda del
9 SR. GUSTAVO PAEZ SUASMAVAS Cantón Quito, compa-
10 recen a la celebra-
11 CUANTIA INDETERMINADA ción de la presente
12 Dí 3 copias escritura, el señor
13 doctor José María Pé-
14 rez Arteta, en su
15 calidad de Gerente
16 General de Pérez, Bustamante y Perez, Abogados Compañía
17 Limitada, a su vez mandataria de American Airlines Inc.,
18 según consta de los documentos que se agregan. El
19 compareciente es de nacionalidad ecuatoriana, mayor de
20 edad, domiciliado en esta ciudad, legalmente capaz, a
21 quien de conocer doy fe y dice que eleva a escritura
22 pública el contenido de la siguiente minuta:- "SEÑOR
23 NOTARIO: - Sírvase extender en su registro de
24 escrituras públicas una de la cual conste la escritura
25 rectificatoria de delegación de poder que se otorga al
26 tenor de las siguientes cláusulas: CLAUSULA PRIMERA. -
27 ANTECEDENTES: El día veinte y cuatro de agosto de mil
28 novecientos noventa otorgó el doctor José María Pérez

1 Arteta, en su calidad de Gerente General de Pérez,
2 Bustamante y Pérez Abogados, Compañía Limitada, a su vez
3 mandataria de American Airlines INC., delegación de
4 Poder, en favor de señor Gustavo Páez Suasnavas,
5 mediante escritura pública otorgada ante la Notaria
6 Segunda del Cantón Quito, aprobada por el
7 Superintendente de Compañías, mediante resolución número
8 mil cuatrocientos setenta y tres, e Inscrita en el
9 Registro Mercantil el día once de octubre de mil
10 novecientos noventa, en el Tomo ciento veinte y uno.
11 Involuntariamente, en la cláusula segunda de la
12 mencionada delegación de poder, se hizo constar que se
13 otorgaba en favor del señor Gustavo Pérez Suasnavas, en
14 lugar de haberse hecho constar el nombre del señor
15 Gustavo Páez Suasnavas, como debió haberse hecho en un
16 principio. CLAUSULA SEGUNDA. - RECTIFICACION. -
17 Comparece al otorgamiento de esta escritura el doctor
18 José María Pérez Arteta, en su calidad de Gerente
19 General de Pérez, Bustamante y Pérez, Abogados, Compañía
20 Limitada, esta última como mandataria de American
21 Airlines Inc., en ejercicio de las facultades a mí
22 conferidas rectifico la cláusula segunda de la
23 delegación de poder mencionada en la cláusula que
24 antecede, la misma que dirá "CLAUSULA SEGUNDA. En
25 ejercicio del poder y de las facultades mencionadas en
26 los antecedentes, yo, José María Pérez Arteta, en mi
27 calidad de Gerente General y representante Legal de
28 Pérez Bustamante y Pérez, Abogados, Compañía Limitada,



Dra. Ximena
Moreno de
Solines

NOTARIA 26.



02

1 delego el mandato que se ha otorgado a Pérez, Bustamante
2 y Pérez, Abogados, Compañía Limitada a favor del señor
3 Gustavo Páez Suasnavas. La delegación de mandato es
4 total y comprende todas las facultades que le han sido
5 otorgadas a Pérez, Bustamante y Pérez, Abogados,
6 Compañía Limitada. Expresamente declaro que Pérez,
7 Bustamante y Pérez, Abogados, Compañía Limitada, se
8 reserva la autoridad que se le otorgó para ejercer el
9 poder otorgado por American Airlines Inc., sin perjuicio
10 de la presente delegación" TERCERA. - Autorizo al
11 Doctor Sebastián Pérez A. y/o Federico Chiriboga para
12 que obtengan la aprobación, inscripción, y más trámites
13 legales para el perfeccionamiento de ésta escritura
14 rectificatoria. Usted, señor Notario, se servirá
15 agregar las demás formalidades de estilo para la
16 perfecta validez y pleno efecto de la presente
17 escritura. Atentamente, firmado).- Doctor Sebastián
18 Pérez A. Matrícula número dos mil trescientos.- Hasta
19 aquí la minuta que queda elevada a escritura pública con
20 todo el valor legal. Y leída que fue al compareciente
21 por mí la Notaria, se ratifica y firma conmigo en unidad
22 de acto, de todo lo cual doy fe.- firmado).- Doctor
23 José María Pérez. cédula de ciudadanía número diez y
24 siete cero diez y nueve sesenta y seis setenta y cin-
25 co guión cuatro.- firmado).- Doctora Ximena Moreno de
26 Solines. Notaria segunda.- A
27 CON FECCIONES VIENTOS LOS
28 DOCUMENTOS HABITUALES

13892

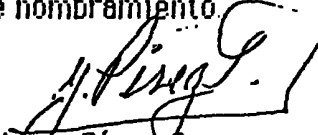
NOMBRAMIENTO

Señor Doctor
José M. Pérez A.
Ciudad

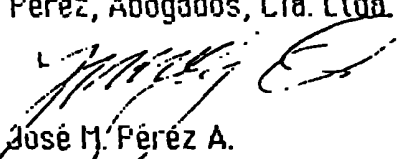
Fecha de Otorgamiento: 20 de junio de 1994

Estimado Doctor:

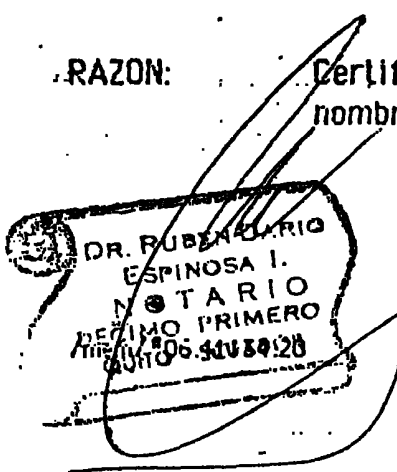
- 1.- La Junta General de Socios de la compañía Pérez, Bustamante y Pérez, Abogados, Cía. Ltda., en resolución tomada el día de hoy designó a usted para el cargo de Gerente General de la compañía, por el período de un año, cargo para el cual usted ha sido reelegido.
- 2.- El Gerente, ya sea conjuntamente con el Gerente General, ya individualmente, ejercerá la representación legal, judicial y extrajudicial de la compañía. Las facultades del Gerente General constan en el Escritura de Constitución de la compañía otorgada el 13 de marzo de 1978, ante el Notario Segundo del Cantón Quito, Doctor José Vicente Troya J., e inscrita en el Registro Mercantil el día 27 de julio de 1978.
- 3.- La Junta General autorizó al suscrito, como Presidente de la Junta, para otorgar el presente nombramiento.

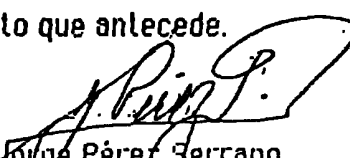

Jorge Pérez Serrano
Presidente

ACEPTACION: Acepto desempeñar el cargo de Gerente General de Pérez, Bustamante y Pérez, Abogados, Cía. Ltda.


José M. Pérez A.

RAZON: Certifico que el Doctor José M. Pérez A. aceptó el nombramiento que antecede.


DR. RUBÉN ESPINOSA I.
NOTARIO
PRIMERO
QUITO 06.410.84.28


Jorge Pérez Serrano
Presidente

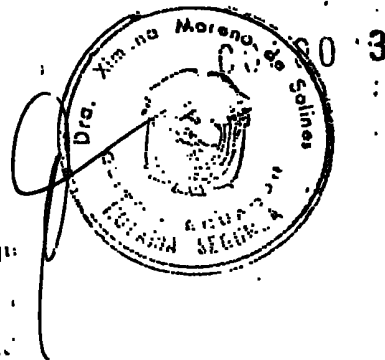
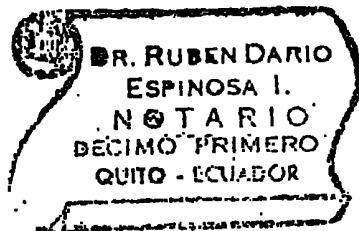
3713
27 JUN 1994
125
DR. GUSTAVO GARCÍA BARRERA

DR. RUBEN DARIO ESPINOSA IDROBO
NOTARIO DECIMO PRIMERO DE QUITO

CERTIFICA: Que la copia fotostática que antecede y que
obra de foja útil , sellada y rubricada por
suscrito notario, es reproducción exacta del original que he tenido
a la vista y con el cual he practicado minuciosa confrontación,
lo que doy fe,

Quito, - 5 OCT. 1984

DR. RUBEN ESPINOSA IDROBO
NOTARIO DECIMO PRIMERO DE QUITO



A large, stylized handwritten signature in dark ink, consisting of a large loop and a long horizontal stroke.

30

000412

Certificate and Delegation

I, Mr. Robert L. Crandall, Chairman of the Board, President and Chief Executive Officer of American Airlines, Inc. (hereinafter the "Corporation"), a corporation duly organized and existing under the laws of the State of Delaware, United States of America, do hereby certify that I am authorized and empowered under the Bylaws of the Corporation to delegate the necessary and appropriate powers to establish and capitalize foreign branches of the Corporation and to grant powers-of-attorney to constitute its legal representatives.


Pursuant to said powers, I, Mr. Robert L. Crandall, have authorized by the document entitled "Certification" the establishment of a branch of the Corporation in Quito, Republic of Ecuador, and have appointed Perez, Bustamante y Perez as legal representative and resident Agent of the Branch in Ecuador and have delegated unto Charles D. Marlett, the Corporate Secretary of the Corporation, the necessary power to sign for, on behalf of and in the name of the Corporation those instruments and documents necessary for the establishment of the branch of the Corporation, including but not limited to, a power-of-attorney in favor of Perez, Bustamante y Perez.



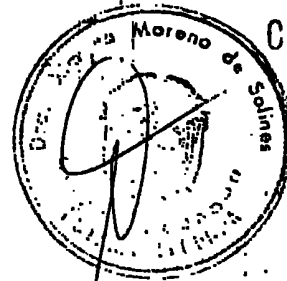
Robert L. Crandall

[Seal]

Subscribed and sworn before me
this 1st day of April, 1990.


Notary Public

Ecuador/brl



REPUBLICA DEL ECUADOR
CONSULADO DEL ECUADOR EN MIAMI

Presentada para autenticar la
firma que antecede, el suscrito
Camel del Ecuador en Mia-
mi certifica que es auténtica.

siendo la que usa el señor

Francisco Francisco Tabares
Secretario del Estado de Tlaxcala

en todas sus actuaciones.

Autenticación No. 412

Partida arancelaria 131

Valor de la actuación \$5.00

Miami, ABR 05 1990

Camel
Secretario del Estado de Tlaxcala
Camel del Ecuador





The State of Texas

SECRETARY OF STATE

The undersigned, as Secretary of State of the State of Texas, HEREBY CERTIFIES that according to the records of this office, BARBARA R LAVENDER qualified as a Notary Public for the State of Texas on December 28, 1988, for a term ending on December 28, 1992.



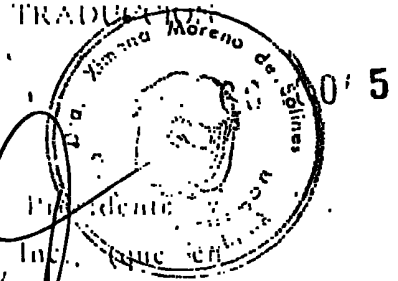
IN TESTIMONY WHEREOF, I have hereunto signed my name officially and caused to be impressed hereon the Seal of State at my office in the City of Austin, this

13th day of March A. D. 19 90

Gary S Bayard
Secretary of State

GSH/NO/ada

Certificado y Delegación



Yo, Sr. Robert L. Crandall, Presidente del Directorio Principal Funcionario Ejecutivo de American Airlines, Inc., adelante se denominará la "Corporación"), una compañía debidamente organizada y existente según las leyes del Estado de Delaware, Estados Unidos de América, certifico por el presente que estoy autorizado por los Estatutos de la Compañía para delegar la autoridad necesaria y apropiada para establecer y capitalizar sucursales de la Compañía en el exterior y para otorgar poderes para constituir sus representantes legales de los mismos.

En conformidad con los poderes mencionados, yo, Robert L. Crandall, he autorizado por medio del documento titulado "Certificación" el establecimiento de una sucursal de la Corporación en Quito, República del Ecuador, y he designado a Pérez, Bustamante y Pérez como representante legal y Agente residente de la Sucursal en Ecuador, y he delegado a Charles D. Marlett, Secretario Corporativo de la Corporación, el poder necesario para firmar, en representación y a nombre de la Corporación, los instrumentos y documentos necesarios para establecer una sucursal de la Corporación, incluyendo pero sin limitarse a un poder a favor de Pérez, Bustamante y Pérez.

Firmado) Robert L. Crandall

SELLO

Suscrito y juramentado ante mí
a los 2 días del mes de abril, 1990.

Firmado) Barbara R. Lavender
Notario Público

SELLO

ESTADO DE TEXAS
SECRETARIO DE ESTADO

2.7
5v



El abajo firmante, en su calidad de Secretario de Estado del Estado de Texas, CERTIFICA POR EL PRESENTE INSTRUMENTO que, de acuerdo con los registros de esta oficina, BARBARA R. LAVENDER calificó como Notario Público para el Estado de Texas el 28 de diciembre de 1988, para un período que termina el 28 de diciembre de 1992.

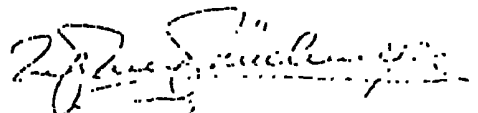
EN TESTIMONIO DE LO CUAL, he firmado oficialmente mi nombre y he ordenado que se coloque en este instrumento el sello del Estado, en mis oficinas en la ciudad de Austin, el día de hoy, 13 de marzo de 1990.

firmado: George S. Bayoud, Jr.
Secretario de Estado

SELLO "

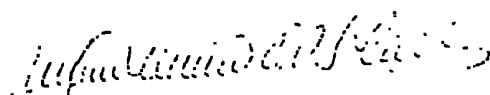
Certifico bajo juramento que el texto que antecede es fiel y exacta traducción del inglés al castellano del documento adjunto.

Quito, 9 de abril de 1990


Maria Cecilia Mera de Manchmeyer
Perito Traductora

CERTIFICO: - que la firma que antecede de MARIA CECILIA MERA DE MANCHMEYER, es auténtica. Quito, 9 días de Abril de mil y novecientos noventa.





XIMENA MORENO DE SOLARES
NOTARIA SEGUNDA

RAZON DE PROTOCOLIZACION: A petición del señor

Javier Salazar C., protocolizó en mi Registro

curas Públicas del año en curso, en cuatro tomos

y en esta fecha la CERTIFICACION Y DELEGACION,

da por AMERICAN AIRLINES, INC., a favor de PEREZ, BUS-

TAMARIE Y PEREZ, QUITO, a diez de Abril de mil novecien-

tos noventa: (firmado):- doctora Ximena Moreno de Solines.

Notaría Segunda.

Se protocolizó an-

te mí y en fe de ello confiero esta CUARTA COPIA, fir-

mada y sellada en QUITO, a diez de Abril de mil novecien-

tos noventa.

Ximena Moreno de Solines

ORA. XIMENA MORENO DE SOLINES
NOTARIA SEGUNDA

[Large signature]

RAZON:-- Cumpliendo con lo ordenado por el Sr. Sub

tendente de Compañías, en su Resolución No. 90-1-1-1-

554, de 17 de abril de 1.990, con respecto de la expedición

constante en dicha Resolución, al margen de la pro-

tolización del Certificado y Delegación otorgados por

AMERICAN AIRLINES, INC., en favor de Pérez Bustamante y

Pérez, Abogados, Cía. Ltda., celebrada ante mí el 10 de

abril de 1.990, en el sentido de que se conceda a la com-

pañía permiso para operar en el Ecuador.- Quito, a diez

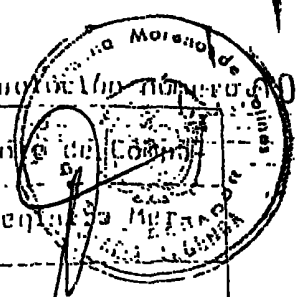
y siete de abril de mil novecientos noventa.-

Alfonso M. J. Vial

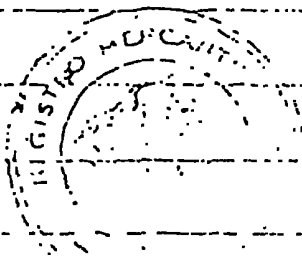
Lra.-Ximena Moreno de Solinas

NOTARIA PUBLICA

Notario
Alfonso M. J. Vial
Ximena Moreno de Solinas



En fecha quince Inscrito el presente Documento y la Resolución número 007
 quinientos cincuenta y cinco, del señor Superintendente de Comercio
 días de 17 de abril de 1990, bajo el número 620 del Registro Mercantil
 cantil, tomo 121.- Quedan archivadas las siguientes copias certifica-
 das de las Protocolizaciones de 22 de marzo de 1990 (2) y el 10 de
 abril de 1990 (1) en la Notaría Segunda del Cantón, referente a la
 concesión de permiso para operar en el Ecuador de la compañía ex-
 tranjera AMERICAN AIRLINES, INC.,.- Se da así cumplimiento a lo
 dispuesto en el Art. Cuarto de la citada Resolución, de conformi-
 dad a lo establecido en el Decreto 733 de 22 de agosto de 1975,
 publicado en el Registro Oficial 078 de 29 de agosto del mismo año.
 Se anotó en el Repertorio bajo el número 4560.- Quito, a diez y o-
 cho de abril de mil novecientos noventa.- EL REGISTRADOR.



[Large handwritten signature]

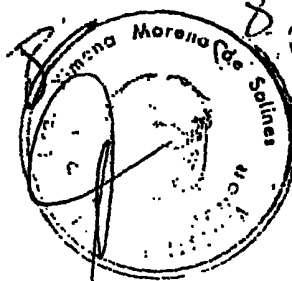
0
7

7/1



PODER GENERAL OTORGADO POR LA COMPAÑIA
AMERICAN AIRLINES, INC. EN FAVOR DE
PEREZ, BUSTAMANTE Y PEREZ, ABOGADOS, CIA. LTDA.

[Handwritten signature]

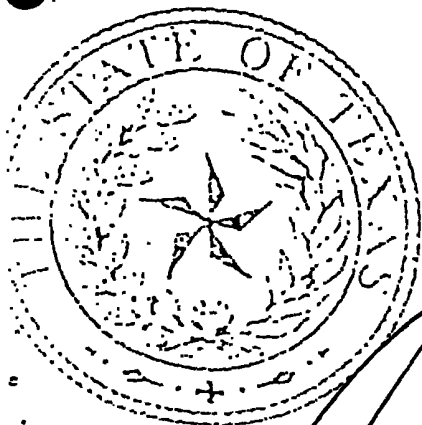


8.20.8

The State of Texas

SECRETARY OF STATE

The undersigned, as Secretary of State of the State of Texas, HEREBY CERTIFIES that according to the records of this office, BARBARA B. LAWRENCE qualified as a Notary Public for the State of Texas on 10 DECEMBER 28, 1988 for a term ending on DECEMBER 28, 1991.



IN TESTIMONY WHEREOF I have hereunto signed my name and caused to be impressed hereon the Seal of State at my office in the City of Austin, this

10th day of December, A.D. 1988

George S. Boyd

8.10



GENERAL POWER OF ATTORNEY

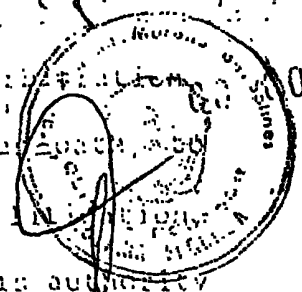
AMERICAN AIRLINES

DATED February 5, 1996

KNOW ALL MEN BY THESE PRESENTS, that the undersigned, as (capacity) of American Airlines (hereinafter "Company"), by these presents does hereby make, constitute and appoint Perez, Bustamante y Perez, Abogados, Cia. Ltd., domiciled in Avenida Patria, No. 640, Quito, Republic of Ecuador, the true and lawful attorney-in-fact of the Company, and is hereby authorized and empowered on behalf of the Company and in the Company's name to do the following for the sole and exclusive benefit of the Company:

- (1) To act as the Company's representative in Ecuador in the execution of any contracts or other juridical acts, and to perform on the Company's behalf and representation, all actions and legal transactions that are to be executed and enforced within the national territory of the Republic of Ecuador and specially to answer claims and meet commitments.
- (2) To assume all authority granted to attorneys-in-fact set forth in Article 43 of the Civil Procedures Code of Ecuador, including among other things, the authority to file and answer claims, submit evidence and to object, oppose challenge

claims, judgments or adjudications, refer to arbitrations, answer interrogatories, defer to opposing parties, receive or take possession of property under process, receive payments and give receipt thereunder. This authority may be exercised before any court, tribunal and administrative authority.



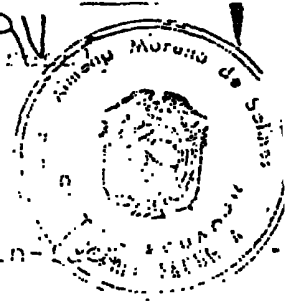
019

(3) To submit, tender, offer, execute, petition, file, acknowledge, deliver and notarize any application, document or instrument, and take any other lawful action necessary for the establishment, registration, creation and domiciliation of the Company in the Republic of Ecuador.

(4) To comply with the Companies Law and the resolutions of the ministry of Industries, Commerce Integration and Fishing of Ecuador, by registering, filing, delivering and petitioning for the importation of capital of the Company amounting to a sum in U.S. dollars equivalent to fifty millions sucres (Ecuadorian Currency \$/. 50'000.000.00).

(5) The attorney-in-fact is authorized to delegate this power of attorney totally or partially upon one or more persons. Whenever the attorney-in-fact delegates this power of attorney it will be understood that it reserves the authority granted to exercise the same whenever it may deem advisable, without

prejudice to the delegation, except when it may express
state that it does not reserve such authority.



The temporary or definitive absence of the attorney-in-
from Republic of Ecuador shall not terminate the delegations
hereof that it may have granted.

(9) This power-of-attorney may be terminated at will by the
undersigned Company.

AMERICAN AIRLINES, INC.
REGISTERED OFFICE

By: Charles D. Marlett

Position: President

SWORN AND SUBSCRIBED TO BEFORE ME
THIS 28 DAY OF FEB. 1990

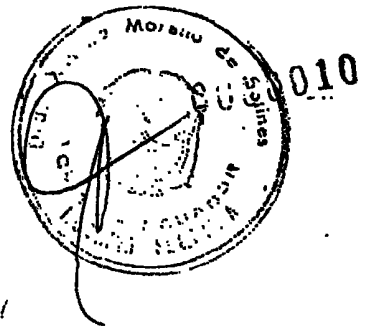
NOTARY PUBLIC STATE OF FLORIDA
#109613308 (22 JUL 7, 1970)
POWER EXPIRES 10/1/90 FEB 28 1990

Handwritten signature of the notary public.

Handwritten signature and stamp in the bottom left corner.

MO

7v

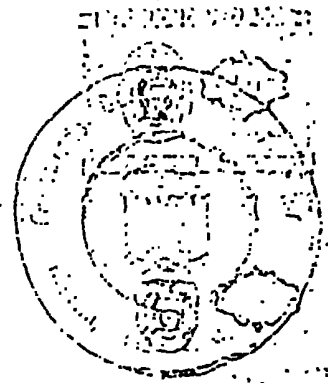


REPÚBLICA DEL ECUADOR
CONSULADO DEL ECUADOR EN MIAMI

Presentada para autenticar la
firma que antecede, el suscrito
Eduardo del Ecuador en Mis-
mi certifica que es auténtica,
siendo la que usa el señor
Eduardo
Enrique
en todas sus actuaciones

Autenticación No. 1271
Partido arancelario 13-8
Valor de la actuación 30.00
Miami FEB 28 1950

Enrique
Ldo. Joínta
Cónsul del Ecuador



Enrique



SEÑOR JUEZ DE LO CIVIL:

Presento ante usted el Poder General otorgado por la compañía American Airlines, Inc. en favor de Pérez, Bustamante y Pérez, Abogados, Cía. Ltda., el mismo que se encuentra redactado en idioma inglés. Para todos los efectos legales solicito se sirva calificar la legalidad y autenticidad de este documento y disponer su traducción al idioma castellano. A este fin se servirá designar perito traductor, para cuyo cargo me permito invocar el nombre de la señora Blanca Isabel Moncayo, a quien se le notificará en las oficinas ubicadas en las avenidas Patria N° 640 y Amazonas, 8° piso, y se le concederá el término de cuarenta y ocho horas para presentar su informe. Yo recibiré notificaciones en el domicilio judicial N° 68.

Sebastián Pérez Arias

Matrícula N° 1309

Presentado hoy, viernes dos de marzo de 1990, a las once horas, a las nueve horas.- Certifico.-

EL SECRETARIO

JUZGADO TERCERO DE LO CIVIL DE QUITO, 2 de marzo de 1990.-

Las 11:00.- La petición es clara y reúne los requisitos de ley.-

Para la traducción del documento acompañado, nombro perito traductor a la señora Blanca Isabel Moncayo, quien se posesionará del cargo previa aceptación y juramento, notificada que sea con esta providencia, y presentará su informe en el término de cuarenta y ocho horas.- Notifíquese.-

EL JUEZ

[Handwritten signatures and notes at the bottom left of the page.]

En Quito, hoy viernes dos de marzo de mil novecientos veinte, a las
dieciséis horas, notifiqué la providencia anterior a la señora
Isabel Moncayo y al doctor Sebastián Pérez Arteta en su presencia.
Verifico.-

EL SECRETARIO

En Quito, hoy lunes cinco de marzo de mil novecientos veinte, a las
nueve horas, ante el señor Doctor Darío Vidónes Ortiz, Juez Tercero
de lo Civil de Pichincha, y el interfecto secretario comparece la
señora Blanca Isabel Moncayo, con el objeto de posesionarse del cargo
de perito traductora, designada en providencia anterior, quien jura-
mentada que fue en legal y debida forma y previas las advertencias
y prevenciones que señala la ley, dice que acepta el cargo y jura de-
sempeñarlo fiel y legalmente.- Leída que fue esta acta a la compare-
ciente, se afirma y ratifica en ella firmando con el señor Juez y Se-
cretario que certifica.-

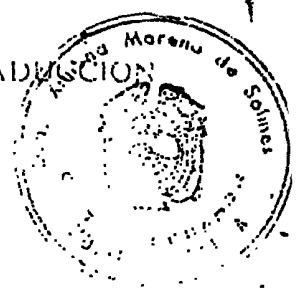
EL JUEZ

LA COMPARECIENTE

EL SECRETARIO

ESTADO DE TEXAS
SECRETARIO DE ESTADO

130 #
111
TRADUCCIÓN



El abajo firmante, en calidad de Secretario de Estado del Estado de Texas, mediante este instrumento certifica que, de conformidad con los registros de esta oficina, Barbara R. Leventer fue calificada como Notario Público para el Estado de Texas el 28 de diciembre de 1988, para un período que concluye el 28 de diciembre de 1992.

En fe de lo cual, he firmado oficialmente mi nombre y he ordenado que se coloque el sello del Estado en este instrumento, en mis oficinas en la ciudad de Austin el día de hoy, 5 de diciembre de 1989

(firma) George S. Bayoud, Jr.
Secretario de Estado

SELLO

DOCUMENTO "A"

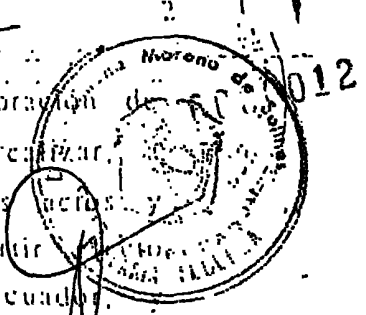
PODER GENERAL
AMERICAN AIRLINES

FECHA: 5 de febrero de 1990

SE PASE POR EL PRESENTE INSTRUMENTO que el abajo firmante, en calidad de (cargo) de American Airlines (en adelante llamada "la Compañía"), mediante este instrumento designa, constituye y nombra a Pérez, Bustamante y Pérez, Abogados, Cía. Ltda., con domicilio en la Avenida Patria No. 640, Quito, Republica del Ecuador, como mandatarios reales y verdaderos de la Compañía, quienes por medio del presente instrumento quedan autorizados y facultados, a nombre y en representación de la Compañía, a realizar lo siguiente para el beneficio único y exclusivo de la Compañía.

[Handwritten signatures and initials]

12



- (1) Actuar como representantes de la Compañía en la celebración de cualesquiera contratos u otros actos jurídicos, y realizar, en nombre y en representación de la Compañía, todos los actos y procedimientos jurídicos que deban celebrarse y surtir efecto dentro del territorio nacional de la República del Ecuador, especialmente para contestar demandas y cumplir con las obligaciones respectivas.
- (2) Asumir todas las facultades que se otorgan a los mandatarios conforme se estipula en el Artículo 48 del Código de Procedimiento Civil del Ecuador, incluyendo, entre otras cosas, la facultad para presentar y contestar demandas, presentar pruebas y objetarlas, oponerse a reconveniciones, reclamos, sentencias o adjudicaciones, comprometer el pleito en árbitros, absolver posiciones y deferir al juramento decisorio, recibir la cosa sobre la cual verse el litigio o tomar posesión de ella, recibir pagos y otorgar recibos por ellos. Estas facultades pueden ejercerlas ante cualquier corte, tribunal o autoridad administrativa.
- (3) Presentar, ofertar, ofrecer, otorgar, solicitar, reconocer, entregar, legalizar y otorgar ante notario cualquier solicitud, documento o instrumento, y realizar cualquier otra acción legítima que sea necesaria para el establecimiento, registro, creación y conciliación de la Compañía en la República del Ecuador.
- (4) Actuar con sujeción a la Ley de Compañías y las resoluciones del Ministerio de Industrias, Comercio, Integración y Pesca del Ecuador, mediante registro, presentación, entrega y solicitud para la importación del capital de la Compañía en un monto en dólares de los E.E.U.U. equivalente a cincuenta millones de sucres (moneda ecuatoriana, \$/ 50'000.000,00).
- (5) Los mandatarios están autorizados a delegar este poder, en su totalidad o en parte a una o más personas. Cuando los mandatarios delegaren este poder, se entenderá que se reservan la autoridad que se les otorga para ejercerlo cuando ellos lo

12 12V



consideren aconsejable, sin perjuicio de la delegación, cuando expresamente indiquen que no se reservan facultad.

La ausencia temporal o definitiva de los mandatarios de la República del Ecuador no dará por terminada la delegación del poder que hubieren otorgado de conformidad con este instrumento.

- (6) Este poder podrá terminar a voluntad por parte de la Compañía abajo firmante.

AMERICAN AIRLINES, INC.

(firma) Charles D. Moberg
Cargo: Secretario Corporativo

Suscrito y juramentado ante mí el día de hoy, 6 de febrero de 1990.

(firma) Barbara R. Lavender
Notario Público

SELO

Juramentado y suscrito ante mí el día de hoy, 28 de febrero de 1990.

(firma) ilegible
Notario Público, Estado de Florida

Mi comisión expira el 7 de julio de 1990

Afianzado por General Ins. Ltd.

SELO

SPA/AR/leg/03.00839.12

[Handwritten signature]

He sido nombrada por usted perito para traducir del
el Poder General otorgado por la compañía American Airlines, Inc. en
favor de Pérez, Bustamante y Pérez, Abogados, Cía. Ltda. El
juramento rendido se servirá encontrar adjunta a la
traducción fiel y exacta del referido documento

Blanca Isabel Moncayo

Perito Traductora

Presentado hoy, martes seis de marzo de mil novecientos noventa, a
las nueve horas.- Certifico.-

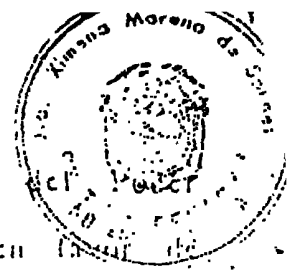
EL SECRETARIO

JUZGADO TERCERO DE LO CIVIL DE QUITO: Quito, 6 de marzo de
1990.- Las 15:00.- En lo principal, según el informe presen-
tado por la perito traductora; cédase traslado al peticionario
por el término de veinte y cuatro horas.- Notifíquese.-

EL JUEZ

En Quito, hoy martes seis de marzo de mil novecientos noventa, las
dieciséis horas, notifiqué la presente anterior al doctor Sebas-
tían Pérez Artaza en su persona.- Certifico.-

EL SECRETARIO



SEÑOR JUEZ TERCERO DE LO CIVIL DE PICHINCHA:

Sebastián Pérez Arce, dentro del trámite de traducción

General otorgado por la compañía American Airlines, Inc. en favor

Pérez, Bustamante y Pérez, Abogados, Cía. Ltda., ante usted

respectuosamente comparecen y expongo:

Una vez que dicho documento ha sido traducido, y por cuanto no tengo

observaciones que presentar al informe pericial de traducción, solicito a

Usted se sirva, mediante sentencia, aprobar la legalidad y autenticidad del

documento y de su traducción al castellano.

Sebastián Pérez Arce

Matrícula N° 2300

Presentado hoy, miércoles siete de marzo de mil novecientos noventa, a las nueve horas con treinta minutos.- Certificado.-

EL SECRETARIO

JUEGO TERCERO DE LO CIVIL DE PICHINCHA: Quito, 7 de marzo de 1990.-

La 1100.- La traducción constante del informe pericial presentado reúne los requisitos legales, por lo que, a solicitud del actor ADMINISTRANDO JUSTICIA EN NOMBRE DELA REPUBLICA Y POR AUTORIDAD DE LA LEY declárase la legalidad y autenticidad del documento y se aprueba su traducción.- Notifíquese y devuélvase.-

EL JUEZ

En Quito, hoy miércoles siete de marzo de mil novecientos noventa, a las quince horas, notifiqué la sentencia anterior al doctor Sebastián Pérez Arce, en su persona.- Certificado.-

EL SECRETARIO

[Handwritten signature]

14
RAZON DE PROTOCOLIZACION :- A petición del Estudio Ju-

rrídico Pérez, Buntamento y Pérez, Abogados, pñétopo-

lize en el Registro de Escrituras Públicas del año

curso, en doce fojas útiles y en este fecha, al poder

General otorgado por la compañía AMERICAN AIRLINES, INC.

en favor de Pérez, Buntamento y Pérez, Abogados, Com-

pañía Limitada; Petición al Juez; Aprobación; Certi-

ficaciones y una Legalización correspondientes que

antecedan :- Quito, a veinte y dos de marzo de mil no-

vocientos veinte.- Firmado) :- Doctora Ximena More-

no, de Solines :- "Notaría Segunda del Cantón Quito" :-

Se protocolizó ante mí, y en

el día de este mes, en la ciudad de QUITO, firmada y

sellada en QUITO, a veinte y dos de marzo de mil nove-

cientos veinte.

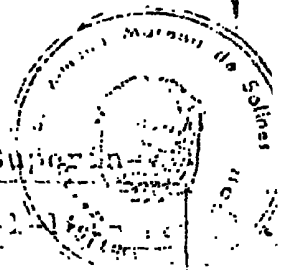
Notaría

Dra. Ximena Moreno de Solines

NOTARIA SEGUNDA

16-14

14 U



RAZON:- Cumpliendo con lo ordenado por el Sr. Superintendente de Compañías, en su Resolución No. 90-1-1554, de 17 de abril de 1990, tomó razón de la aprobación constante en dicha Resolución, al margen de la protocolización del Poder otorgado por AMERICAN AIRLINES, INC. en favor de Pérez, Bustamante y Pérez, Abogados, Cía. Ltda., celebrada ante mí el 22 de marzo de 1990, en el sentido de que se concede a la indicada compañía, permiso para operar en el Ecuador.- Quito, a diez y siete de abril de mil novecientos noventa.-

[Firma]
Dra. Ximena Muñoz de Solinas

NOTARIA SEGURA

[Firma]
[Firma]

quinhientos-cincoenta-y-entro, del poder Intendente de la Provincia

Alas de 17 de abril de 1990, bajo el número 620 del Registro Oficial

cantil, tomo 121.- Quedan archivados las nequedas copias

dos de las Protocolizaciones de 22 de marzo de 1990 (2) y el

abril de 1990 (1) en la Notaria Segunda del Cantón, referente a la

concesión de permiso para operar en el Ecuador de la compañía ex-

tranjera AMERICAN AIRLINES, INC.,.- Se dá así cumplimiento a lo

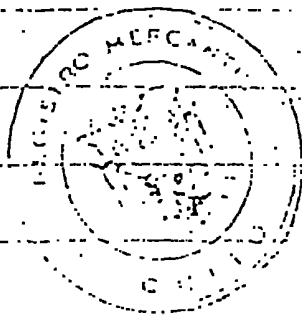
dispuesto en el Art. Cuarto de la citada Resolución, de conformi-

dad a lo establecido en el Decreto 733 de 22 de agosto de 1975,

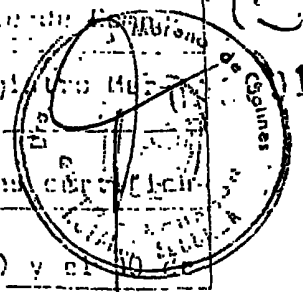
publicado en el Registro Oficial 878 de 29 de agosto del mismo año.

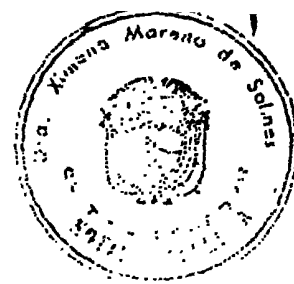
Se anotó en el Repertorio bajo el número 4560.- Quito, a diez y o-

cho de abril de mil novecientos noventa.- EL REGISTRADOR.-



[Handwritten signature]





LUIS SALAZAR BECKER,
SUPERINTENDENTE DE COMPAÑÍAS

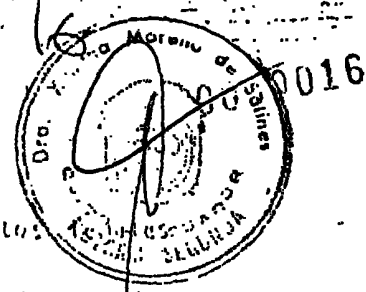
CONSIDERANDO:

QUE la compañía "PEREZ, GUSTAVANTE Y PEREZ, ABOGADOS CIA. LTDA.", en su calidad de Apoderados de la compañía extranjera AMERICAN AIRLINES, INC., una sociedad constituida y existente bajo las leyes del Estado de Delaware, Estados Unidos de Norteamérica, ha comparecido a este Despacho, por intermedio de su gerente, señor Gustavo Silva Molina, y con el patrocinio del doctor Sebastián Pérez Arieta, solicitando la concesión de permiso para operar en el Ecuador en favor de la mencionada compañía extranjera;

QUE con este objeto y en cumplimiento de las disposiciones contenidas en los artículos 6 y 494 de la Ley de Compañías, se han presentado los siguientes documentos: a) Carta Constitutiva de AMERICAN AIRLINES, INC. y sus estatutos sociales, debidamente certificados, autenticados y legalizados; b) Certificado del Presidente del Directorio y principal funcionario ejecutivo de AMERICAN AIRLINES, INC., declarando que la compañía ha decidido el establecimiento de una sucursal en la República del Ecuador, asignar para el efecto un capital adecuado para sus propósitos y autorizar el otorgamiento de un poder en favor de la compañía ecuatoriana, PEREZ, GUSTAVANTE Y PEREZ, ABOGADOS CIA. LTDA.; c) Certificado N. 271 de 5 de marzo de 1960, conferido por el señor licenciado Jaime Molina, Consul General del Ecuador en Miami, Estados Unidos de Norteamérica, que acredita la existencia legal de la compañía extranjera americana, que la misma se encuentra funcionando y está autorizada para operar en el exterior; d) Poder otorgado por la compañía AMERICAN AIRLINES, INC., en favor de la compañía "PEREZ, GUSTAVANTE Y PEREZ, ABOGADOS CIA. LTDA.", confiriéndole amplias facultades para realizar todos los negocios y trámites inherentes a las actividades de la compañía extranjera en la República del Ecuador, especialmente para que conteste demandas y cumpla con las obligaciones contraídas; e) Certificado extendido por el CITIBANK N.A., del que consta que la compañía extranjera en referencia tiene depósitos en dicho Banco, en cuenta de Integración de Capital, la suma de CINCUENTA MILLONES DE DÓLARES;

QUE se ha protocolizado copia certificada de la Resolución N. 431, de 2 de marzo de 1960, mediante la cual el Ministerio de Industrias, Comercio, Integración y Pesca autoriza a la compañía extranjera mencionada la inversión extranjera directa en dólares de los Estados Unidos, equivalente a CINCUENTA MILLONES DE DÓLARES, como capital asignado para el establecimiento de la sucursal en el Ecuador;

QUE el Departamento Jurídico de Compañías Administrativas Extranjeras de la Intendencia de Registro Societario, mediante Oficio N. 001.046.007, de 14 de abril de 1960, ha emitido un dictamen favorable para la continuación del trámite, una vez que



considera que se ha dado cumplimiento a los requisitos respectivos;

En ejercicio de las atribuciones que le confiere la Ley;

RESUELVE:

ARTICULO PRIMERO.- CALIFICAR de suficientes los documentos otorgados en nación extranjera inherentes a la concesión de permiso para operar en el Ecuador a la compañía extranjera AMERICAN AIRLINES, INC., por haber sido presentados en cumplimiento de los requisitos exigidos por la Ley.

ARTICULO SEGUNDO.- CONCEDER permiso para operar en el Ecuador con arreglo a sus propios estatutos, en cuanto no se opongan a las leyes ecuatorianas, a la compañía extranjera AMERICAN AIRLINES, INC., con domicilio principal en Wilmington, Delaware, Estados Unidos de Norteamérica, la misma que se dedicará a prestar el servicio de transporte aéreo regular internacional de pasajeros, correo y carga, en los términos y condiciones que determine la respectiva concesión emanada de las autoridades de Aviación Civil y de la autorización de la Empresa Nacional de Correos.

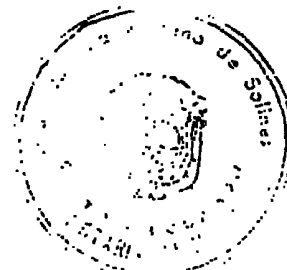
ARTICULO TERCERO.- DISPONER que el Notario Segundo del cantón Quito, anote al margen de las protocolizaciones de los documentos inherentes a la concesión de permiso para operar en el Ecuador a la compañía extranjera AMERICAN AIRLINES, INC., efectuadas en esa Notaría el 22 de marzo de 1950 (2); y el 10 de abril de 1950 (1), que mediante la presente Resolución se concede permiso para operar en el Ecuador a la referida compañía. Se sancionará con estas anotaciones.

ARTICULO CUARTO.- DISPONER que el señor Registrador Mercantil del cantón Quito, en cuyo cantón figura la compañía el domicilio de su sucursal, de conformidad con lo dispuesto por el Artículo 20, numeral 11, del Código de Comercio, inscriba en el Registro a su cargo los documentos protocolizados el 22 de marzo de 1950 (2) y el 10 de abril de 1950 (1), en la Notaría Segunda del cantón Quito, referentes a la concesión de permiso para operar en el Ecuador a la compañía extranjera AMERICAN AIRLINES, INC., junto con esta Resolución. El señor Registrador archivará una copia de tales protocolizaciones y devolverá las restantes con la razón de la inscripción que se ordena.

ARTICULO QUINTO.- DISPONER que se publique por una sola vez, en uno de los periódicos de mayor circulación en la ciudad de Quito, el texto completo del Poder otorgado en favor de la compañía PEREZ, BUSTAMANTE Y PEREZ, ABOGADOS CIA. LTDA. y un extracto de los documentos protocolizados el 22 de marzo de 1950 (2) y el 10 de abril de 1950 (1), en la Notaría Segunda del cantón Quito referentes a la concesión de permiso para operar en el

AMERICAN AIRLINES, INC.

- 3 -



16V
+0

Ecuador a la compañía extranjera AMERICAN AIRLINES, INC., con la razón de su aprobación, extracto que será elaborado por esta Superintendencia y entregado para su publicación una vez presentada una copia de cada una de las protocolizaciones con la razón del cumplimiento de lo dispuesto en esta Resolución.

CUMPLIDO, vuélva el expediente.

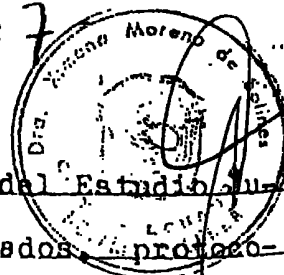
COMUNIQUESE - DADA y firmada en la Superintendencia de Compañías, en Quito, a

1943

Dr. Luis Salazar Becker
SUPERINTENDENTE DE COMPAÑÍAS

CO. C.A.E.
MLB

[Handwritten signature]



RAZON DE PROTOCOLIZACION :- A petición del Estudio Jurídico Pérez, Bustamante y Pérez, Abogados, protocolizo en mi Registro de Escrituras Públicas del año en curso, en cuatro fojas útiles y en esta fecha, la Resolución de la Superintendencia de Compañías No. 90-1-1-1-554, de fecha 17 de abril de 1.990, en favor de la compañía AMERICAN AIRLINES, INC. - Quito, a diez y siete de abril de mil novecientos noventa. - Firmado). -
Doctores Ximena Moreno de Solines. - Notaria Segunda del Cantón Quito" .-

Se protocolizó ante mí; y en fe de ello, confiero la presente copia certificada, firmada y sellada en Quito, a diez y siete de abril de mil novecientos noventa. -

Ximena Moreno de Solines

Dra. Ximena Moreno de Solines

NOTARIA SEGUNDA

Con fecha 18 de Abril de 1990

a Fs: _____ bajo el número 600
del Registro Mercantil Tercera Sala se halla
inscrita la primera copia de la presente resolución
Quito, a 18 de Abril de 1990

REGISTRO MERCANTIL

EL REGISTRADOR

DR. GUSTAVO GARCIA BANDERAS



RAZON DE PROTOCOLIZACION :- A petición del Estudio Ju-

rídico Pérez, Bustamante y Pérez, protocolizo en mi Registro de Escrituras Públicas del año en curso, en quince fojas útiles y en esta fecha, la Certificación, Delegación y Poder otorgados por AMERICAN AIRLINES, INC. en favor de Pérez, Bustamante y Pérez, Abogados; Resolución de la Superintendencia de Compañías; Certificaciones y más Legalizaciones correspondientes que anteceden .- Quito, a 23 de abril de mil novecientos noventa .-

Yimeng Moreno de Solines

Dra. Yimeng MORENO de Solines

NOTARIA SEGUNDA

Se protocolizó

ante mí y en fe de ello confiero esta COPIA, CERTIFICADA, firmada y sellada en Quito, a diez y ocho de Octubre de mil novecientos noventa y cuatro.

Yimeng Moreno de Solines

Dra. YIMENG MORENO DE SOLINES

NOTARIA SEGUNDA

Se otorgó.



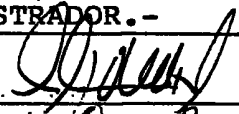
Dra. Ximena
Moreno de
Solines
OTARIA 2a.

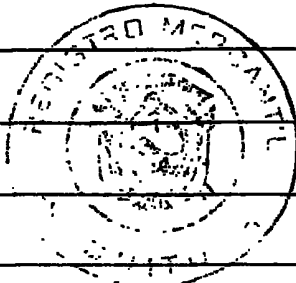
1	
2	ante mí y en fe de ello confiero esta PRIMERA
3	COPIA, firmada y sellada de la Rectificación de dele-
4	gación de poder, que otorga American Airlines Inc.
5	a favor de señor Gustavo Pérez Guasayas, quito, a
6	veinti y uno de octubre de mil novecientos noventa
7	y cuatro.
8	
9	
10	<i>Ximena Moreno de Solines</i>
11	DRA. XIMENA MORENO DE SOLINES.
12	ACTARIA SEGUNDA
13	
14	
15	
16	
17	
18	
19	
20	
21	
22	
23	
24	
25	
26	
27	
28	



[Signature]

1 Con esta fecha queda inscrito el presente documento y la Re-
2 solución número tres mil quinientos veinte y dos del Sr. In-
3 tendente de Compañías de Quito, de 26 de Diciembre de 1994,
4 bajo el número 11 del registro Mercantil, tomo 126.- se tomó
5 nota al margen de las Inscripciones: número 620 de 18 de Ab-
6 ril de 1990, del registro mercantil, a fs. 1046 vta, tomo 121
7 ; y, número 1629 de 11 de Octubre de 1990, del registro Mer-
8 cantil, a fs. 2706, tomo 121.- Queda archivada la Segunda co-
9 pia certificada de la Escritura Pública de rectificación de
10 la Delegación de Poder, otorgada el 18 de Octubre de 1994,
11 ante la Notaria Segunda del Cantón Quito, Dra. Ximena Moreno
12 de Solines.- Se fijó un Extracto signado con el número 8.-
13 Se dá así cumplimineto a lo dispuesto en el Art. segundo de
14 la citada Resolución, de conformidad a lo establecido en el
15 Decreto 733 de 22 de Agosto de 1975, publicado en el Regis-
16 tro Oficial 878 de 29 de Agosto del mismo año.- Se anotó en
17 el Repertorio bajo el número 42.- Quito, a dos de Enero de
18 mil novecientos noventa y cinco.- EL REGISTRADOR.-


Dr. Gustavo García Ramírez
REGISTRADOR MERCANTIL DEL CANTON QUITO



REPÚBLICA DEL ECUADOR
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS

RESOLUCIÓN No. 94.1.1.1. 3522

PABLO ORTIZ GARCÍA
INTENDENTE DE COMPAÑÍAS DE QUITO

CONSIDERANDO:

QUE se han presentado a este Despacho tres testimonios de la escritura pública de rectificación de la delegación de Poder que confiere al señor Gustavo Pérez, apoderado de la compañía extranjera "AMERICAN AIRLINES INC." otorgada ante el Notario Segundo del cantón Quito el 18 de octubre de 1994, y solicitud de ampliación de actividades;

QUE el Departamento Jurídico de Compañías y de Valores ha emitido informe favorable para la aprobación de las nuevas actividades;

EN ejercicio de sus atribuciones;

RESUELVE:

ARTICULO PRIMERO.- CALIFICAR de suficiente la rectificación de la Delegación de Poder en los términos constantes en la referida escritura pública y aprobar la ampliación de actividades de la compañía en referencia, para lo siguiente: llevar a cabo todas las actividades conexas en la prestación de servicios aéreos a otras compañías de aviación locales o extranjeras.

ARTICULO SEGUNDO.- DISPONER que el Registrador Mercantil del cantón Quito: a) inscriba la presente Resolución al margen de la inscripción de los documentos atinentes a la concesión del permiso para operar en el Ecuador de la compañía AMERICAN AIRLINES INC., de 15 de abril de 1990; y, b) siente las razones respectivas.

ARTICULO TERCERO.- DISPONER que el texto íntegro de esta Resolución y de la Delegación de Poder se publiquen por una vez, en uno de los periódicos de mayor circulación en Quito.

COMUNIQUESE.- DADA y firmada en la Superintendencia de Compañías, en Quito.

126 DIC 1994

PABLO ORTIZ GARCÍA

BAC/AC

Con esta fecha queda inscrita la presente Resolución bajo el No. 11 del Registro Mercantil tomo. 265 de así cumplimiento a lo dispuesto en la misma, 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 - Quito, a 2 de Enero de 199 5.

EL REGISTRADOR
Dr. Gustavo García Bandera

REPUBLICA DEL ECUADOR
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS



15 E DIC 1995

QUITO • VIERNES 13 DE ENERO DE 1995

En la ciudad de San Francisco de Quito, capital de la República del Ecuador, a los veinticuatro días del mes de AGOSTO de mil novecientos noventa, ante mi doctor Ramiro Rhea Pelacios, Notario Segundo Suplente del cantón Quito, que actuó por licencia concedida a la titular, doctora Ximena Moreno de Solines, según consta del oficio número

un mil cincuenta CSQP, de fecha diez y seis de agosto del presente año, otorgado por la Honorable Corte Superior de Justicia de Quito, comparece a la celebración de la presente escritura pública de otorgamiento de una Delegación de Poder General, el señor doctor José María Pérez Arteta, de estado civil casado, en su calidad de Gerente y Representante Legal de Pérez, Bustamante y Pérez, Abogados, Compañía Limitada, compañía que a su vez comparece como mandataria de la compañía American Airlines Inc, según se acredita con el nombramiento y poder que en copias debidamente certificadas, se acompañan a la presente escritura pública, como documentos habilitantes.- El señor compareciente es de nacionalidad ecuatoriana, domiciliado en esta ciudad de Quito, mayor de edad, legal-

mente capaz para contratar y contraer obligaciones, a quien de conocerle, doy fe; y me solicita que eleve a escritura pública el contenido de la minuta que me presenta, cuyo tenor literal y que se transcribe a continuación, es el siguiente: "SEÑOR NOTARIO: Sirvase extender en su Registro de escrituras públicas, una de delegación de poder de mandato que otorgo al tenor de las siguientes cláusulas: CLAUSULA PRIMERA: ANTECEDENTES. Uno). mediante poder otorgado en el Estado de Texas, Estados Unidos de América el cinco de febrero de mil novecientos noventa por el señor Charles Marlett, secretario de la compañía, se constituyó a Pérez, Bustamante y Pérez, Abogados, compañía limitada, como apoderada general en el Ecuador de American Airlines Inc. con facultades para actuar en tal calidad. Dos) El poder otorgado por American Airlines Inc. a Pérez, Bustamante y Pérez, abogados, compañía limitada, fue calificado por la Superintendencia de Compañías, mediante Resolución número noventa uno guión uno guión uno guión quinientos cincuenta y cuatro de fecha diez y siete de abril de mil novecientos noventa y fue registrado en el Registro Mercantil el diez y ocho de

abril de mil novecientos noventa. Tres) La cláusula quinta del indicado poder estipula que "los mandatarios están autorizados a delegar este poder en su totalidad o en parte a una o más personas.- Cuando los mandatarios delegaren este poder, se entenderá que se reserven la autoridad que se les otorga para ejercerlo cuando ellos lo consideren aconsejable, sin perjuicio de la delegación, salvo cuando expresamente indiquen que no se reservan dicha facultad".- CLAUSULA SEGUNDA.- En ejercicio del poder y de las facultades expresas mencionadas en los antecedentes, yo, José María Pérez Arteta, en mi calidad de Gerente General y representante legal de Pérez, Bustamante y Pérez, abogados, compañía limitada, delego el mandato que se ha otorgado a Pérez, Bustamante y Pérez, abogados, compañía limitada a favor del señor Gustavo Pérez Suasnavas. La delegación del mandato es total y comprende todas las facultades que le han sido otorgadas a Pérez Bustamante y Pérez, abogados, compañía limitada.- Expresamente declaro que Pérez, Bustamante y Pérez, abogados, compañía limitada, se reserve la autoridad que se le otorgó para ejercer el poder otorgado por American Airlines

Inc., sin perjuicio de la presente delegación.- CLAUSULA TERCERA: Autorizo al doctor Sebastian Pérez Arteta y/o doctor Augusto al doctor Sebastian Pérez Arteta y/o doctor Augusto Velástegui R, para que obtengan la aprobación, inscripción y más trámites legales para el perfeccionamiento de esta delegación de poder o mandato, firmado) Doctor Sebastián Pérez Arteta.- abogado.- Portador de la matrícula de afiliación profesional del Colegio de Abogados de la ciudad de San Francisco de Quito, signada con el número dos mil trescientos. el mismo que suscribe la presente minuta de delegación de poder general, que queda ya transcrita".- Hasta aquí la minuta, que queda elevada a escritura pública, con todo el valor legal, que el señor compareciente la acepta y la confirma en todo su contenido.- Para la celebración de la presente escritura pública, se observaron todos los preceptos legales que son del caso; y, leída que le fue integralmente la misma, al señor compareciente por mí la Notaría, aquel se ratifica en todas y cada una de sus partes y, para constancia, firma conmigo, en unidad de acto, de todo lo cual, doy fe.- firmado) Señor doctor José María Pérez

PODER

DELEGACION DE PODER GENERAL OTORGADO POR AMERICAN AIRLINES INC. A TRAVES DE: PEREZ, BUSTAMANTE Y PEREZ, ABOGADOS, COMPAÑIA LIMITADA EN FAVOR DEL SEÑOR GUSTAVO PEREZ SUASNAVAS. CUANTIA: INDETERMINADA. D1 10 copias.

Aneta. Portador de la Cédula de Identidad número ciento setenta y seis, ciento noventa y seis, seis cientos setenta y cinco, guión cuatro, firmado). Doctor Ramiro Rhea Palacios. Notario Segundo suplente. DOCUMENTOS HABILITANTES. NOMBRAMIENTO. Señor doctor José M. Pérez A. ciudad.

Fecha de otorgamiento 8 de junio de 1990.

Estimado doctor Pérez:

1.- La Junta General de Socios de la compañía Pérez, Bustamante y Pérez, abogados C. Ltda., en resolución tomada el día 29 de marzo de 1990, designó a usted para el cargo de Gerente, por un período de un año; cargo para el cual ha sido reelegido.

2.- El Gerente General ya sea conjuntamente con el Gerente, ya individualmente, ejercerá la representación legal, judicial y extrajudicial de la compañía. Las facultades del Gerente General constan en la Escritura de Constitución de la compañía otorgada el 13 de marzo de 1978, ante el notario Segundo del cantón Quito, Dr. José V. Troya J., inscrita en el Registro Mercantil el día 27 de julio de 1978.

3.- La Junta General autorizó al suscrito, como Presidente de la junta, para otorgar el presente nombramiento. Jorge Pérez Serrano. Presidente.

ACEPTACION: Acepto desempeñar el cargo de Gerente General de Pérez, Bustamante y Pérez, abogados C. Ltda. Quito, a 8 de junio de 1990. José M. Pérez A.

RAZON: Certifico que el doctor José M. Pérez A. aceptó el nombramiento que antecede, a continuación hay un sello de inscripción.

RAZON DE PROTOCOLIZACION: A petición del Estudio Jurídico Pérez, Bustamante y Pérez, protocolizo en mi Registro de Escrituras Públicas del año en curso, en quince folios útiles y en esta fecha, la Certificación, Delegación y Poder otorgados por AMERICAN AIRLINES, INC en favor de Pérez, Bustamante y Pérez, abogados; Resolución de la Superintendencia de Compañías; Certificaciones y más legalizaciones correspondientes que anteceden. Quito, a veinte y tres de abril de mil novecientos noventa. (firmado) doctora Ximena Moreno de Solines, Notaria Segunda del cantón Quito.

Se protocolizó ante mí, y en fe de ello confiero esta copia certificada en Quito, veinticuatro de agosto de mil novecientos noventa.

Dr. Ramiro Rhea Palacios.

NOTARIO SEGUNDO SUPLENTE

Enmendado: veinticuatro. Pérez - Vale 0

Se otorgó ante el Notario Segundo Suplente, doctor Ramiro Rhea Palacios, y en fe de ello confiero esta OCTAVA COPIA certificada en Quito, a siete de septiembre de mil novecientos noventa.

Dra. Ximena Moreno de Solines.

NOTARIA SEGUNDA

RAZON De conformidad con lo ordenado por el

No. 90-1-1-1-1473 de 2 de octubre de 1990, tomé nota de la aprobación constante en dicha Resolución al margen de la escritura de Delegación de Poder que otorga AMERICAN AIRLINES INC en favor del señor Gustavo Páez Suasnavas otorgada ante mí el 24 de agosto de 1990. Quito, a cuatro de octubre de mil novecientos noventa.

Dra. Ximena Moreno de Solines.

NOTARIA SEGUNDA DEL CANTON

La fecha queda inscrito el presente documento y la Resolución número mil cuatrocientos setenta y tres, del señor Superintendente de Compañías de 2 de octubre de 1990, bajo el número 1629 del Registro Mercantil, tomo 121.- Se tomó nota al margen de la inscripción número 620 del Registro Mercantil, de diez y ocho de abril de mil novecientos noventa, tomo 121.- Se fijó un extracto para conservarlo por seis meses según lo ordena la Ley, signado con el número 1187.- Se da así cumplimiento a lo dispuesto en los Arts. Terceros, cuarto y Quinto de la citada Resolución.- Se anotó en el Repertorio bajo el número 13727.- Quito, a once de octubre de mil novecientos noventa.- EL REGISTRADOR.

Dr. Gustavo García Banderas. REGISTRADOR MERCANTIL DEL CANTON QUITO.

REPUBLICA DEL ECUADOR SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

RESOLUCION N° 90-1-1-1-1473

LUIS SALAZAR BECKER. SUPERINTENDENTE DE COMPAÑIAS.

CONSIDERANDO:

QUE la compañía PEREZ, BUSTAMANTE Y PEREZ, ABOGADOS CIA. LTDA. en su calidad de apoderada de la compañía extranjera AMERICAN AIRLINES, INC. por intermedio del doctor José María Pérez Arieta, en calidad de Gerente General y representante legal, ha comparecido a este despacho para solicitar la calificación, inscripción y publicación de la Delegación de Poder que le fuera conferido por la mencionada compañía extranjero, el mismo que lo delega en favor del señor Edgar Gustavo Páez Suasnavas;

QUE al efecto han sido presentadas tres copias certificadas de la escritura pública de la Delegación de Poder otorgada en la Notaria Segunda del caso Quito el 24 de agosto de 1990;

QUE la compañía mandante expresamente ha facultado a su Apoderado para sustituir o delegar el Poder conferido;

QUE dicha Delegación de Poder guarda conformidad con los requisitos establecidos en el artículo 424 de la Ley de Compañías;

QUE el Departamento Jurídico de Compañías Anónimas y Extranjeras de la Intendencia de Derecho Societario, mediante memorando N° DJ.CAE.90.645, de 28 de septiembre de 1990, ha emitido informe favorable para la continuación del trámite; En ejercicio de las atribuciones que le confiere la ley.

RESUELVE:

ARTICULO PRIMERO.- CALIFICAR de legal y suficiente la Delegación de Poder otorgada por la compañía PEREZ, BUSTAMANTE Y PEREZ, ABOGADOS CIA. LTDA. en su calidad de Apoderada de la compañía extranjera AMERICAN AIRLINES, INC. en favor del señor Edgar Gustavo Páez Suasnavas, de nacionalidad ecuatoriana, en los términos constantes en la escritura pública otorgada ante el Notario Segundo del cantón Quito el 24 de agosto de 1990.

ARTICULO SEGUNDO.- DISPONER que el Notario Segundo del cantón Quito anote al margen de la matriz de la escritura pública de Delegación de Poder otorgada en su notaría el 24 de agosto de 1990 por la Apoderada de

LA HORA Judicial

LA HORA Judic

la compañía extranjera AMERICAN AIRLINES, INC. en favor del señor Edgar Gustavo Páez Suasnavas, que se la aprueba mediante la presente Resolución. Se sentará razón de esta anotación.

ARTICULO TERCERO.- DISPONER que en el Registro Mercantil del cantón Quito se anote al margen de la inscripción del permiso para operar en el Ecuador concedido a la compañía extranjera AMERICAN AIRLINES INC. que consta bajo el N° 620, Tomo 121, el 18 de abril de 1990, la presente aprobación de la mencionada Delegación de Poder. Se sentará razón de esta anotación.

ARTICULO CUARTO.- DISPONER que en el Registro Mercantil del cantón Quito se inscriba la Delegación de Poder conferida por la Apoderado de la compañía extranjera AMERICAN AIRLINES, INC. la sociedad nacional PEREZ BUSTAMANTE Y PEREZ, ABOGADOS CIA. LTDA. en favor del señor Edgar Gustavo Páez Suasnavas, constante de la escritura pública otorgada el 24 de agosto de 1990 en la Notaría Segunda del cantón Quito, (legible) con la presente Resolución. Se sentará razón de la inscripción que se ordena.

ARTICULO QUINTO.- DISPONER que en el mismo Registro mercantil se fije y se mantenga fijado por seis meses un extracto del documento registrado con su número de orden y de fecha, de conformidad con el precepto contenido en el Artículo 33 del Código de Comercio.

ARTICULO SEXTO.- DISPONER que se publique, por una vez, en uno de los periódicos de mayor circulación en la ciudad de Quito, el texto completo de la escritura pública de Delegación de Poder en mención, otorgada en la Notaría Segunda del cantón Quito el 24 de agosto de 1990, esta Resolución, la solicitud del peticionario, la razón de la inscripción en el Registro Mercantil y fijación del extracto correspondiente.

CUMPLIDO, vuelva el expediente.

COMUNIQUESE.- DADA y firmada en la Superintendencia de compañías, en Quito, a 2 Oct. 1990.

Dr. Luis Salazar Becker.
SUPERINTENDENTE DE COMPAÑIAS

La fecha queda inscrita la presente Resolución, bajo el número 1629 del Registro Mercantil, tomo 121.- Se tomó nota al margen de la inscripción número 620 del Registro

Mercantil, de diez y ocho de abril de mil novecientos noventa, tomo 121.- Se fijó un extracto para conservarlo por seis meses según lo ordena la Ley signado con el número 1187.- Se da así cumplimiento a lo dispuesto en la misma. Quito, a once de octubre de mil novecientos noventa.- EL REGISTRADOR.

Dr. Gustavo García Banderas.
REGISTRADOR MERCANTIL DEL CANTON QUITO
REPUBLICA DEL ECUADOR
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
RESOLUCION No. 94.1.1.1.3522.

PABLO ORTIZ GARCIA.
INTENDENTE DE COMPAÑIAS DE QUITO.

CONSIDERANDO:

QUE se han presentado a este despacho tres testimonios de la escritura pública de rectificación de la delegación de Poder que confiere al señor Gustavo (apellido, ilegible) Suasnavas el apoderado de la compañía extranjera "AMERICAN AIRLINES INC. otorgada ante el notario Segundo del cantón Quito el 18 de octubre de 1994, y solicitud de ampliación de actividades; QUE el departamento Jurídico de Compañías y de Valores ha emitido informe favorable para la aprobación de las nuevas actividades;

En ejercicio de sus atribuciones;

RESUELVE:

ARTICULO PRIMERO.- CALIFICAR de suficiente la rectificación de la Delegación de Poder en los términos constantes en la referida escritura pública y aprobar la ampliación de actividades de la compañía en referencia, para lo siguiente: "llevar a cabo todas las actividades conexas en la prestación de servicios aéreos a otras compañías de aviación locales o extranjeras".


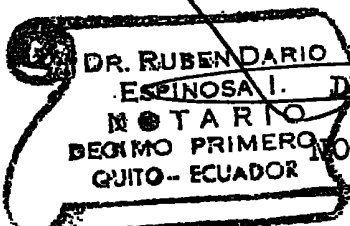
ARTICULO SEGUNDO.- DISPONER que el Registrador Mercantil del cantón Quito: a) inscriba la presente Resolución al margen de la inscripción de los documentos atinentes a la concesión de permiso para operar en el Ecuador de la compañía AMERICAN AIRLINES INC. de 18 de abril de 1990; y, b) siente las razones respectivas.

ARTICULO TERCERO.- DISPONER que el texto íntegro de esta Resolución y de la Delegación de Poder se publiquen por una vez, en uno de los periódicos de mayor circulación en Quito.


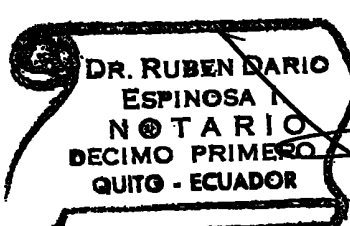
COMUNIQUESE.- DADA y firmada en la Superintendencia de Compañías, en Quito, 26 Dic 1994.

PABLO ORTIZ GARCIA.
a continuación hay un sello de inscripción.
hay 4 sellos
la/219

RAZON DE PROTOCOLIZACION : El día de hoy , en el -
Registro de Escrituras Públicas de la Notaría Décimo
Primera a mi cargo , en veinte y tres fojas útil
les protocolizo la documentación que antecede . -
Quito , a diecisiete de Enero de mil novecientos -
noventa y cinco . -



~~DR. RUBEN DARIO ESPINOSA I.,~~
~~NOTARIO DECIMO PRIMERO DEL CANTON.~~
~~QUITO - ECUADOR~~

Se protocolizó ante mí , -
en fe de ello confiero esta Q U I N T A COPIA -
CERTIFICADA , firmada y sellada en Quito , a diecii
siete de Enero de mil novecientos noventa y cinco.



~~DR. RUBEN DARIO ESPINOSA I.,~~
~~NOTARIO DECIMO PRIMERO DEL CANTON.~~
~~QUITO - ECUADOR~~