

En la parte superior izquierda consta el logotipo de la compañía KLM.

DJS126

**KONINKLIJKE LUCHTVAART MAATSCHAPPIJ N.V.
(KLM COMPAÑIA REAL HOLANDESA DE AVIACION)
(la "Compañía")**

Resolución escrita de el Consejo de Directores de la Compañía celebrada el 7 de junio de 1999, de acuerdo con los Artículos de Asociación de la Compañía

CONSIDERANDOS

1. Incremento de Capital para la Sucursal de la Compañía en el Ecuador

CONSIDERANDO que el actual capital asignado para la sucursal ecuatoriana de la Compañía es de cincuenta millones de sucres (\$ 50'000.000);

CONSIDERANDO que de acuerdo con la Ley 126 Reformativa a la Ley de Aviación Civil, el capital mínimo de las Compañías de Aviación debe ser de la menos cien millones de sucres (\$ 100'000.000);

POR LA PRESENTE SE RESUELVE que la Compañía incrementa el capital asignado a la Sucursal ecuatoriana de la Compañía en cincuenta millones de sucres (\$ 50'000.000). Por lo que, el actual capital asignado es por la presente incrementado de cincuenta millones de sucres (\$ 50'000.000) a cien millones de sucres (\$ 100'000.000).

1. Autorización

POR LA PRESENTE SE RESUELVE que el Consejo de Directores ratifica y confirma que el Apoderado General de la Sucursal ecuatoriana de la Compañía, Señor Torben Laursen, esta autorizado bajo su Poder para realizar todos los trámites legales que se requieran para incrementar el capital y que no necesita de ninguna autorización adicional.

EN TESTIMONIO DE LO CUAL, los abajo firmantes, siendo todos los miembros del Consejo de Directores debidamente han ejecutado la resolución siguiente

(firma)

1. D.J.A. Kalff Vice Presidente Ejecutivo de Desarrollo Corporativo

(firma)

2. H.E. Kuiperi Vice Presidente Senior y Secretario General

En la parte inferior izquierda consta un sello


DR. RAMIRO DAVILA SILVA
NOTARIO TRIGESIMO SEGUNDO
QUITO

LA TRADUCCION CONSTANTE EN EL DOCUMENTO QUE ANTECEDE EN UNA FOJA REFERENTE A RESOLUCION ESCRITA DEL CONSEJO DE DIRECTORES DE LA COMPAÑIA K.L.M. ROYAL DUCTH AIRLINES, ES FIEL TRADUCCION DEL IDIOMA INGLES AL IDIOMA ESPAÑOL. ES TODO LO QUE PUEDO INFORMAR SALVO ERROR U OMISION. DE CONFORMIDAD CON EL ARTICULO 24 DE LA LEY DE MODERNIZACION DEL ESTADO, PROCEDO A LEGALIZAR MI FIRMA.

OSCAR ALVAREZ
C.C. 170920766 - 4 .
PERITO TRADUCTOR

ZONA EN MI CALIDAD DE NOTARIO TRIGESIMO SEGU... OFICIO
QUE LA(S) FIRMA(S) Y RUBRICA (S) QUE ANTECEDE
(N) AL LOS SEÑOR (S) ALVAREZ, ALVARO OSCAR DARIO.

IDENTIFICACION DE CIUDADANIA NUMERO(S) 170920766-4

... Y ES LA MISMA QUE DICHA(S) PERSONA (S)
USAN(E) EN LOS ACTOS PUBLICOS Y PRIVADOS

QUITO ... 19 DE JULIO DE 1999

EL NOTARIO

DR. RAMIRO DAVILA
NOTARIA TRIGESIMA
QUITO - ECUADOR



Dr. Ramiro Dávila Silva



DJS126

KONINKLIJKE LUCHTVAART MAATSCHAPPIJ N.V.
(KLM ROYAL DUTCH AIRLINE)
(the "Company")

Written Resolutions of the Board of Directors of the Company dated June 7, 1999 in accordance with the Articles of Association of the Company

WHEREAS

1. Increase of Capital for the Branch of the Company in Ecuador

CONSIDERING that the actual capital assigned to the Ecuadorian Branch of the Company is fifty million sucres (S/. 50'000.000);

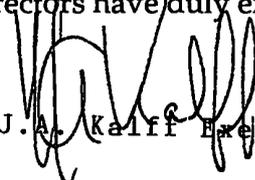
CONSIDERING that according to Law 126 Amending the Law of Civil Aviation, the minimum capital of the Aviation Companies must be of at least one hundred million sucres (S/. 100'000.000);

IT IS HEREBY RESOLVED that the Company increases the assigned capital to the Ecuadorian Branch of the Company in fifty million sucres (S/. 50'000.000). Therefore, the actual assigned capital is hereby increase from fifty million sucres (S/. 50'000.000) to one hundred million sucres (S/.100'000.000).

1. Authorization

IT IS HEREBY RESOLVED that the Board of Directors ratify and confirm that the Attorney-in-Fact of the Ecuadorian Branch of the Company, Mr. Torben Laursen, is authorized under his Power-of-Attorney to carry on all the legal procedures required for the increase of capital and does not need any additional authorization.

IN WITNESS WHEREOF, the undersigned, being all of members of the Board of Directors have duly executed written resolutions on

1.  D.J.A. Kalff Executive Vice President Corporate Development

2.  H.E. Kuiperi Senior Vice President and General Secretary


DR. RAMIRO DAVILA SILVA
NOTARIO TRIGESIMO SEGUNDO
QUITO

APPROVED: AMS/DJ
7 / 6 1999
GOEDGEKEURD: A11

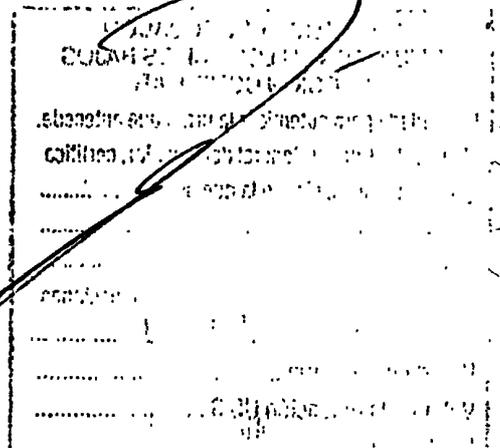
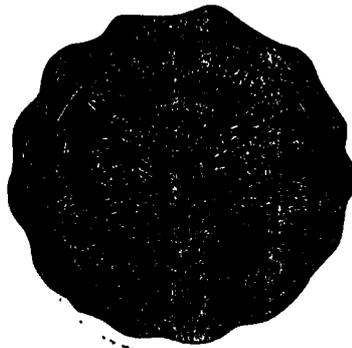


Visto por mí, Cornelis Pieter Boodt, notario civil, domiciliado en Amsterdam, para la legalización de las firmas de:

- señor Donald Jan Adriaan KALFF, y
- señor Hans Eric KUIPÉRI,

que, según información obtenida del Registro Mercantil de la Cámara de Comercio y Fábricas de Amsterdam en este día, son (i) apoderados de la compañía holandesa KONINKLIJKE LUCHTVAART MAATSCHAPPIJ N.V., con domicilio social en Amstelveen, y (ii) en las calidades mencionadas autorizados para representar esta compañía.

Amsterdam, el 14 de junio de 1999



Gezien voor legalisatie der handtekening van:

mr C.P. Boodt
notaris te Amsterdam
Amsterdam, 14 juni 1999

De fgd. President van de Arrondissementsrechtbank te Amsterdam.

2300/1999
mr M.P.R.M. van Vonderen

Gezien voor legalisatie van de handtekening
van dhr/mw *PNA de Raad*

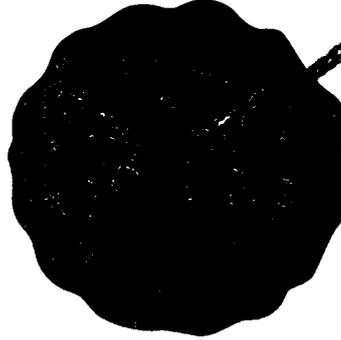
's-Gravenhage, 18 JUN 1999



De Minister van
Buitenlandse Zaken
voor deze,

[Handwritten signature]
H.H. van POORTEN

Leges f 20,=



Gezien voor legalisatie van de handtekening
van mr. M.P.P.M. van Vonderen
President van de Arrondissementsrechtbank te Amsterdam
's-Gravenhage
De Minister van Justitie,
namens de minister,
hoofd van de directie Algemene Zaken Bestuursdepartement,
voor deze,

16 JUNI 1999



**REPUBLICA DEL ECUADOR
EMBAJADA EN LOS PAISES BAJOS
SECCION CONSULAR**

Presentada para autenticar la firma que antecede,
el suscrito, Cónsul General del Ecuador, certifica
que es auténtica, siendo la que usa *la Sección*
van Poorten, funcionaria que re-
zada de l. Ministerio Asuntos
Exteriores..... en todas sus actuaciones.

Autenticación No. *25899*.....

Partida Arancelaria *II-13-a*.....

Valor de la Actuación US\$ *30.00*.....

La Haya, a *07 JULI 1999*.....



[Handwritten signature]
Xavier Aliaga Sancho
Embajada del Ecuador

[Handwritten signature]
DR. RAMIRO DAVILA SILVA
NOTARIO TREESIMO SEGUNDO
QUITO

CEL. COMERCIALIZACION DIVISAS

DEBITO A: CIA. CORRIENTE 42774 61 PROMOCION DE AVIACION
SUCRES 50,005,260.00 T. CAMBIO 1370.000

CHEQUE DE PAGO

Att. Byron Morales

MONTO CUATRO MIL TRESCIENTOS NOVENTA Y OCHO DOLARES CON 00/100 CENTAVOS

TOTAL DOLARES \$4,798.00

CUENTA CONTABLE===	29900515001803	PROMOCION DE SERVICIOS
OTRAS CUENTAS DEL PASIVO		
OPERACIONES EN TRAMITE		
RENTAS, OTROS Y CAMBIOS - DOL.		
00110	SECCION:COMERCIAL	

PAG 01 TER 5X32 OPE SER NOI 1451 DOC06985

CEL. COMERCIALIZACION DIVISAS

DEBITO A: CIA. CONTABLE 29900515 OTRAS CUENTAS DEL PASIVO
00110 OPERACIONES EN TRAMITE

CHEQUE DE PAGO

MONTO CINCUENTA MILLOONES CINCO MIL DOSCIENTOS SESENTA SUCCRES CON 00/100
CENTAVOS*****

TOTAL SUCCRES \$50,005,260.00

CUENTA CONTABLE	42774 61	PROMOCION DE SERVICIOS
PROMOCION DE AVIACION		
RENTAS DEL RANCHO B	332	
00110	-PRINCIPAL	
00110	(550)	

PAG 01 TER 5X32 OPE SER NOI 1451 DOC06986

Gezien voor legalisatie van de handtekening
van dhr/mw *PNA de Raad*.....

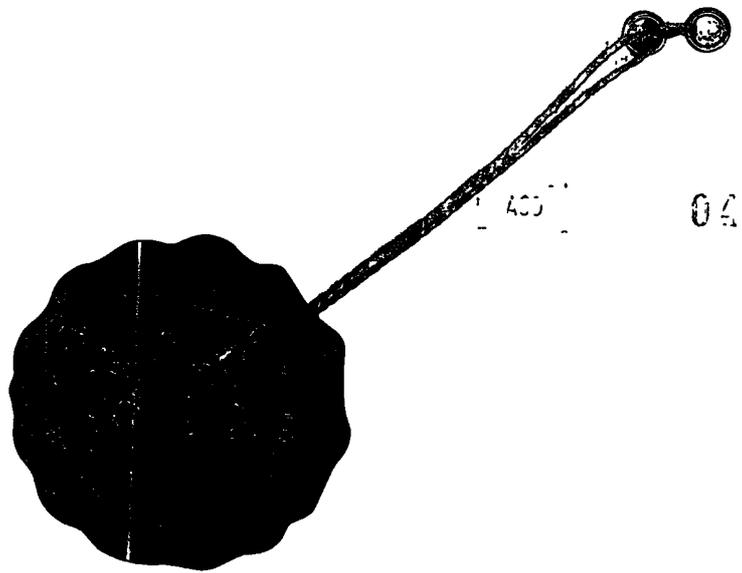
's-Gravenhage, 18 JUN 1999



De Minister van
Buitenlandse Zaken
voor deze,

[Signature]
H.H. van POORTEN

Leges f 20,=



Gezien voor legalisatie van de handtekening
van mr. M.P.P.M. van Vonderen
President van de Arrondissementsrechtbank te Amsterdam
's-Gravenhage
De Minister van Justitie,
namens de minister,
hoofd van de directie Algemene Zaken Bestuursdepartement,
voor deze,

16 JUNI 1999



REPUBLICA DEL ECUADOR
EMBAJADA EN LOS PAISES BAJOS
SECCION CONSULAR

Presentada para autenticar la firma que antecede,
el suscrito, Cónsul General del Ecuador, certifica
que es auténtica, siendo la que usa *la Srta. H.*
van Poorten, funcionaria que rei-
rece de l. Ministerio Asuntos
Exteriores..... en todas sus actuaciones.

Autenticación No. *25899*.....

Partida Arancelaria *II-13-a*.....

Valor de la Actuación US\$ *30.00*.....

La Haya, a *07 JULI 1999*.....



[Signature]
Xavier Aliaga Sancho
Embajada del Ecuador

[Signature]
DR. RAMIRO DAVILA SILVA
NOTARIO TRIGESIMO SEGUNDO
QUITO

DEL COMPROVENTA DIVISAS

DEBITO A: CIA. CORRIENTE 42274 61 PROMOCION DE AVIACION
SUCRES 50,005,260.00 T. CAMBIO 1370.000

CERO DE MIL

Att. Byron Morales

SOMOS CUATRO MIL TRESCIENTOS NOVENTA Y OCHO DOLARES CON 00/100 CENTAVOS

TOTAL DOLARES \$4,398.00

CUENTA CONTABLE===	29900515 OTROS	PROMOCION , SERVICIOS
OTRAS CUENTAS DEL PASIVO		
OPERACIONES EN TRAMITE		
RELEVACIONES Y CAMBIOS - DOL.		
BOLETO	SECCION:COMERCIAL	

PAG 01 TER 5432 OFE SRP NOI 1451 DDC06985

DEL COMPROVENTA DIVISAS

DEBITO A: CIA. CONTABLE 29900515 OTRAS CUENTAS DEL PASIVO
CUCOS OPERACIONES EN TRAMITE

CERO DE MIL

SOMOS CINCUENTA MILLONES CINCO MIL DOSCIENTOS SESENTA SUCRES CON 00/100
CENTAVOS*****

TOTAL SUCRES \$50,005,260.00

DEBITO	CIA. CORRIENTE 42274 61	PROMOCION , SERVICIOS
DEBITO DE AVIACION		
RESERVA DEL BANCO B	382	
BOLETO	-PRINCIPAL	
BOLETO	(550)	

PAG 01 TER 5432 OFE SRP NOI 1451 DDC06986

RAZON: Certifico que la copia fotostática que antecede y que obra de 1 foja (s) síl (es) es reproducción exacta del documento que ha tenido a la vista, encontrándola idéntica en su contenido de todo lo cual doy fe.

Quito, a 11/9 JUL 1999

DOCTOR RAMIRO DAVILA SILVA
NOTARIO TRIGESIMO SEGUNDO DEL CANTON



Dr. Ramiro Dávila Silva

REPUBLICA DEL ECUADOR
DIRECCION GENERAL DE REGISTRO CIVIL, IDENTIFICACION Y CEDULACION

CIUDADANIA No. 170920766-4

ALVAREZ ALTUNA OSCAR DARIO

31 - DICIEMBRE 1966

PICHINCHA/QUITO/SANTA PRISCILA

LUGAR DE INCORPORACION 02 2 127 0052

PICHINCHA/QUITO

GONZALEZ SUAREZ 67

[Signature]

FIRMA DEL CEDULADO

REPUBLICA DEL ECUADOR
CERTIFICADO DE VOTACION
ELECCIONES GENERALES 31 - MAYO 1998

0001-889 170920766-4

ALVAREZ ALTUNA OSCAR DARIO

PICHINCHA QUITO

POMASCHI

[Signature] TSE

[Signature]
DR. RAMIRO DAVILA SILVA
NOTARIO TRIGESIMO SEGUNDO
QUITO

ECUATORIANA***** E333312222
CASADO VIVIANA RODRIGUEZ MORA
SUPERIOR ESTUDIANTE
BERNARDO ANTONIO ALVAREZ
HILDA MARIA ALTUNA
QUITO 2/06/95
HASTA HUERTE DE SU TITULAR

1481745



TRIBUNAL SUPREMO ELECTORAL

EL CIUDADANO QUE HUBIERE DEJADO DE SUFRAGAR SIN CAUSA ADMITIDA, SERA SANCIONADO DE CONFORMIDAD CON LA LEY.

NOTA: ESTE CERTIFICADO SERVIRA PARA PRESENTAR EN TODOS LOS TRAMITES PUBLICOS Y PRIVADOS.

DOCTOR RAMIRO DAVILA SILVA
NOTARIO TRIGESIMO SEGUNDO
QUITO-ECUADOR

RAZON DE PROTOCOLIZACION: A PETICION DE PARTE INTERESADA, PROTOCOLIZO EN EL REGISTRO DE ESCRITURAS PUBLICAS DE LA NOTARIA TRIGESIMO SEGUNDA, ACTUALMENTE A MI CARGO, LOS DOCUMENTOS QUE ANTECEDEN EN SEIS FOJAS UTILES (6).- QUITO A DIECINUEVE DE JULIO DE MIL NOVECIENTOS NOVENTA Y NINE.

EL NOTARIO

DOCTOR RAMIRO DAVILA SILVA,
NOTARIO TRIGESIMO SEGUNDO DEL CANTON.



Dr. Ramiro Dávila Silva

SE PROTOCOLIZO ANTE MI, EN FE DE ELLO CONFIERO ESTA TERCERA COPIA CERTIFICADA DE LA PROTOCOLIZACION DE LA RESOLUCION DE AUMENTO DE CAPITAL, QUE OTORGA KLM COMPAÑIA REAL HOLANDESA DE AVIACION, DEBIDAMENTE FIRMADA Y SELLADA EN QUITO A DIECINUEVE DE JULIO DE MIL NOVECIENTOS NOVENTA Y NUEVE.

EL NOTARIO

DOCTOR RAMIRO DAVILA SILVA
NOTARIO TRIGESIMO SEGUNDO



Dr. Ramiro Dávila Silva

RA



**REGISTRO MERCANTIL
DEL CANTON QUITO**

ZON:- En esta fecha queda inscrito el presente documento y la RESOLUCION número MIL OCHOCIENTOS SETENTA Y OCHO, DEL SEÑOR INTENDENTE DE COMPANIAS DE QUITO ENCARGADO, de 5 de Agosto de 1.999, bajo el número 1892 del Registro Mercantil, Tomo 130.- Se tomó nota al margen de la inscripción número 934 del Registro Mercantil, de tres de Julio de mil novecientos ochenta y seis, a fojas 1912, Tomo 117.- Queda archivada la SEGUNDA COPIA certificada de la Protocolización de AUMENTO DE CAPITAL ASIGNADO A LA SUCURSAL EN EL ECUADOR, DE LA COMPANIA EXTRANJERA " KLM COMPANIA REAL HOLANDESA DE AVIACION ".- Otorgada el 19 de Julio de 1.999, ante el NOTARIO TRIGESIMO SEGUNDO, del Distrito Metropolitano de Quito, DOCTOR RAMIRO DAVILA SILVA.- Se fijó un extracto para conservarlo por seis meses, según ordena la Ley signado con el número 1250.- Se da así cumplimiento a lo dispuesto en el ARTICULO SEGUNDO 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 anotó en el Repertorio bajo el número 015200.- Quito, a trece de Agosto de mil novecientos noventa y nueve.- EL REGISTRADOR.-

DVN.-

[Firma manuscrita]
Dt. RAÚL GAYBOR SECAIRA
REGISTRADOR MERCANTIL
DEL CANTON QUITO

