



NOTARIA
TERCERA

ESCRITURA NUMERO: TRESCIENTOS OCHENTA Y UNO.-(381)

0000011

QUITO, 16 DE ENERO DEL 2009

PROTOCOLIZACION DE

LA RESOLUCION DEL DIRECTORIO DE MARTINAIR HOLLAND N.V. Y SU
TRADUCCION AL IDIOMA CASTELLANO

DI: 3 COPIAS

Naranjo Martínez & Subía

Dr. Juan Andrés Naranjo M.
Dr. Marco Antonio Subía Martínez
Dra. María Sol Salguero A
Dr. Ramiro Baca López
Ab. Teo Balarezo Cueva

Quito, 16 de enero de 2009

Doctor
ROBERTO SALGADO SALGADO
NOTARIO TERCERO DE QUITO D.M.
Presente.-

Dr. Ramiro F. Baca L., abogado en libre ejercicio profesional solicito se sirva protocolizar los documentos adjuntos referentes a la traducción de la "RESOLUCIÓN DEL DIRECTORIO DE MARTINAIR HOLLAND N.V."

Una vez realizada la referida protocolización sírvase entregar cuatro (4) copias certificadas de la misma.

Atentamente
NARANJO MARTÍNEZ & SUBÍA


Dr. Ramiro F. Baca L.
Matrícula 5365, C.A.P.

TRADUCCION

Yo, RAMIRO FRANCISCO BACA LOPEZ, conocedor del idioma inglés y conforme lo faculta el artículo seis del Decreto número seiscientos uno, publicado en el Registro Oficial número ciento cuarenta y ocho de marzo de mil novecientos ochenta y cinco, procedo a traducir al idioma castellano el documento que contiene la "RESOLUCIÓN DEL DIRECTORIO DE MARTINAIR HOLLAND N.V."


Ramiro Francisco Baca López
C. C. 170720818-5

NOTARIA TERCERA DEL CANTON QUITO

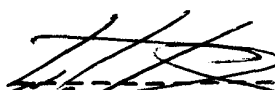
DR. ROBERTO SALGADO SALGADO

Quito-Ecuador

CERTIFICACION DE FIRMAS

El suscrito Notario **Doctor ROBERTO SALGADO SALGADO, NOTARIO TERCERO** de este cantón, certifica que la firma puesta al pie del documento que antecede y que pertenece al Doctor Ramiro Francisco Baca López, ecuatoriano, de Estado Civil Casado, portadora de la cédula de ciudadanía número uno siete cero siete dos cero ocho uno ocho guión cinco (170720818-5), es la que según su propia declaración utiliza en todos sus actos y contratos, públicos y privados. El compareciente es mayor de edad, domiciliado en la ciudad de Quito, Distrito Metropolitano y legalmente capaz para contratar y obligarse, de todo lo cual DOY FE.- Quito, hoy viernes dieciséis de enero de dos mil nueve




DR. ROBERTO SALGADO SALGADO
NOTARIO TERCERO
QUITO - ECUADOR



REPUBLICA DEL ECUADOR
DIRECCION GENERAL DE REGISTRO CIVIL
IDENTIFICACION Y CREDENCIAL

CIUDADANIA 1707208185

BACA LOPEZ RAMIRO FRANCISCO

PICHINCHA/QUITO/SANTA CRISTINA

17 MAYO 1972

0064 07324

PICHINCHA/QUITO

GONZALEZ SUAREZ

172

FIRMA DEL CEDERADO

ECUATORIANA***** E434312222

CASADO MARIANELA DEL ROCIO MOSQUERA

SUPERIOR DR. JURISPRUDENCIA

MIGUEL ANGEL BACA

MARTANA DE JESUS LOPEZ

QUITO 04/10/2005

09/10/2017

REN 1655121

FIRMA DEL CEDERADO

REPUBLICA DEL ECUADOR
TRIBUNAL SUPREMO ELECTORAL
CERTIFICADO DE VOTACION
REFERENDUM 28 DE SEPTIEMBRE DE 2008 Referendum

183-0038

1707208185

BACA LOPEZ RAMIRO FRANCISCO

PICHINCHA

QUITO

CANTON

RESIDENTE DE LA JUNTA

RESOLUCION DEL DIRECTORIO DE MARTINAIR HOLLAND N.V.

Yo, Paulus Severinus Maria Gregorowitsch, Presidente y Principal Ejecutivo de Martinair Holland N.V. (en adelante referida como la "Compañía"), una compañía constituida y existente bajo las leyes del Reino de los Países Bajos, con domicilio principal en Havenmeesterweg 201, 1118CD Schiphol Airport, Países Bajos, el día 30 de octubre del 2008 adoptó la siguiente resolución:

Designar a la señora Carmen Patricia Paulhiac, ciudadana de los Estados Unidos de América, identificada con el pasaporte No. 218640727, con domicilio en la calle Pedro Rodena E4-45 y Charles Darwin, Edificio Yodar, PH, Quito, Ecuador como su representante legal de la sucursal de la Compañía en Ecuador, autorizándola para actuar individualmente con los siguientes poderes:

- (i) Representar individualmente a la sucursal de la Compañía en Ecuador con todos los poderes y responsabilidades ante el gobierno de Ecuador, incluyendo pero no limitado a Ministerios y entidades autónomas de la República del Ecuador, tales como la Superintendencia de Compañías, Servicio de Rentas Internas, Autoridades Aduaneras, Autoridades Aeroportuarias, Policía Nacional, Municipalidades, Consejo Nacional de Aviación Civil, Dirección de Aviación Civil, Cámara de Comercio, Registro de la Propiedad y Registro Mercantil, entre otras;
- (ii) Representar a la sucursal de la Compañía en Ecuador ante terceras personas, Cortes Civiles, Militares, autoridades políticas y administrativas de la República del Ecuador;
- (iii) En materia de bancos y finanzas: para negociar los términos y firmar los documentos y contratos que sean necesarios para abrir y cerrar cualquier tipo de cuenta, en moneda nacional o extranjera, en bancos e instituciones financieras de la República del Ecuador o extranjeras; depositar o retirar dinero de la cuentas bancarias de la sucursal de la Compañía en Ecuador; girar y endosar cheques, letras de cambio, vouchers y pagarés, abrir y cerrar cartas de crédito, con o sin colateral; aceptar realizar giros y avances en cuenta corriente; ordenar depósitos, cargos y transferencias; contratar préstamos; contratos de leasing, contratos de crédito documentados; requerir, conceder y obtener garantías, de acuerdo con las leyes ecuatorianas y en concordancia con las instrucciones recibidas de la Compañía;
- (iv) Contestar todas las demandas en contra de la sucursal de la Compañías en Ecuador y asumir todas las obligaciones a favor de la Compañía que se presenten como resultado de las citadas reclamaciones y que sean permitidas por las Leyes de la República del Ecuador;

- (v) En general, representar a la sucursal de la Compañía en Ecuador conforme las instrucciones recibidas de la Compañía ante cualquier persona natural o jurídica, pública o privada, civil o mercantil, corporaciones, compañías y entidades de negocios de cualquier clase, y ejecutar todos los documentos y hacer todo lo necesario en relación con los intereses de la Compañía en la República del Ecuador.
- (vi) Para sustituir o delegar cualquiera de las ya mencionadas facultades, total o parcialmente, estando autorizada para designar procuradores judiciales o para revocar estas designaciones bajo su responsabilidad, en el entendido que estas designaciones son realizadas dentro del alcance y términos de este documento y sin menoscabo de la propia autoridad de la señora Paulhiac.

En testimonio de lo cual, el abajo firmante ha ejecutado debidamente esta resolución en la fecha arriba señalada.

Hay una firma
P.S.M. Gregorowitsch
Cargo: Presidente & C.E.O.

Ante mí, Gerardus Edwin Alphonsius Kienhuis,
Notario de Haarlem, Países Bajos,
para la legalización de la firma de
Paulus Severinus Maria Gregorowitsch,

Noviembre 3 de 2008



Hay un sello

Hay una firma

030004

APOSTILLA

(Convención de La Haya de 5 de octubre de 1961)

País: Países Bajos
Este documento público ha sido firmado por:
G.E.A. Kienhuis
Actuando en su calidad de:
Notario
Llevando el sello de:
G.E.A. Kienhuis, Notario de Haarlem
Certificado por el Registro de la Corte
En Haarlem,
No.: 5356/2008

Haarlem, 3 de noviembre de 2008
Firmado por: J.Y. Blankert

Hay un sello

Hay una firma

Certifico que el documento que antecede contiene la traducción del documento original
en inglés de la Resolución del directorio de MARTINAIR HOLLAND N.V.


Ramiro Francisco Baca López
C.C. 1707208185

**RESOLUTION OF THE BOARD OF DIRECTORS OF
MARTINAIR HOLLAND N.V.**

I, Paulus Severinus Maria Gregorowitsch the President and Chief Executive Officer of Martinair Holland N.V. (hereinafter referred to as the "Company"), a corporation duly incorporated and validly existing under the laws of the Kingdom of The Netherlands having its principal place of business at Havenmeesterweg 201, 1118CD Schiphol Airport, The Netherlands, effective as of this 30th day of October, 2008 do hereby adopt the following resolution:

To appoint Mrs. Carmen Patricia Paulhiac a citizen of the United States of America identified with passport No. 218640727, with current domicile at Calle Pedro Rodena E 4-45 y Charles Darwin, Edificio Yodar PH, Quito, Ecuador as legal representative of the Ecuadorian branch office of the Company, authorized to act individually and vested with the following powers:

- (i) To individually represent the Ecuadorian branch office of the Company with full powers and responsibility before the Ecuadorian Government, including but not limited to Ministries and Autonomous Entities of the Republic of Ecuador, such as the Superintendence of Companies ("Superintendencia de Companias del Ecuador"), Taxing Authorities ("Servicio de Rentas Internas"), Custom authorities, Airport Authorities, the National Police, Municipalities, the National Council of the Civil Aviation ("Consejo Nacional de Aviacion Civil"), Administrative Office of Civil Aviation ("Direccion de Aviacion Civil"), Chamber of Commerce and Public Registers ("Registro de la Propiedad y Registro Mercantil") among others;
- (ii) Represent the Ecuadorian branch office of the Company before third parties, Courts, Civil, Military, Political and Administrative authorities in the Republic of Ecuador.
- (iii) In Banking and financial matters: to negotiate the terms and sign the documents and contracts which may be necessary to open and close any type of account, in national or foreign currency, in Banking and Financial institutions in the Republic of Ecuador or overseas; deposit and withdraw money from the Bank accounts of the Ecuadorian Branch of the Company; draw and endorse checks, discount bills of exchange, vouchers and promissory notes, open and close letters of credit, with or without collateral; agree to make overdrafts and advances in current account; order deposits, charges and transfers; enter into loans, leasing agreements, documentary credit contracts; request, grant and obtain guarantees, as provided by Ecuadorian Laws and in accordance with the instructions received from the Company;
- (iv) Answer all the claims against the Ecuadorian branch office of the Company and assume all obligations on behalf of the Company arisen as a result of the said claims and that are permitted by the Laws of the Republic of Ecuador;



(v) In general, to represent the Ecuadorian branch office of the Company pursuant to the instructions received from the Company, before any person either collective or individual, private or public, civil or commercial, corporations, companies and business entities of any kind, and execute all documents and do all things necessary or desirable in connection with the Company's interest in the Republic of Ecuador.

(vi) To substitute or delegate any of the above mentioned powers, fully or partially, being authorized to appoint attorneys-in-fact or to revoke their appointment under her responsibility, in the understanding that said appointments are done within the scope and terms of this document and without detriment to Mrs. Paulhiac own authority.

IN WITNESS WHEREOF, the undersigned has duly executed this resolution on the date first above written.

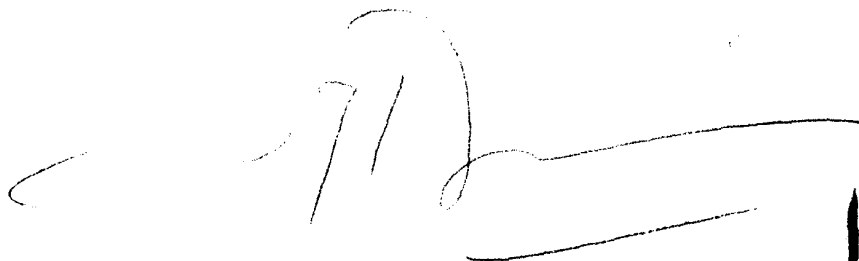


By: P.S.M. Gregorowitsch

Title: President & C.E.O.

Seen by me, mr Gerardus Erwin Alphonsius Kienhuis,
a civil law notary in Haarlem, The Netherlands,
for legalisation of the signature of
Paulus Severinus Maria Gregorowitsch,

November 3rd 2008



APOSTILLE

(Convention de La Haye du 5 octobre 1961)

Country: The Netherlands

This public document has been signed by:

mr. G.E.A. Kienhuis

acting in the capacity of:

civil law notary

bears the seal of:

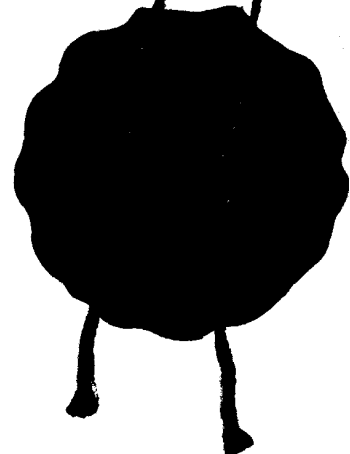
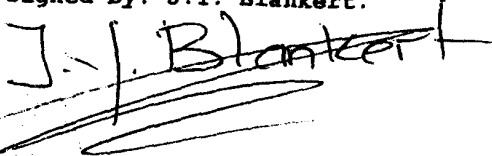
mr. G.E.A. Kienhuis, Notaris te Haarlem

certified by the Registrar of the Court
in Haarlem,

no: 5356/2008

Haarlem, 3 november 2008.

Signed by: J.Y. Blankert.



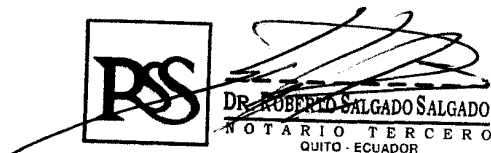
NOTARIA
TERCERA

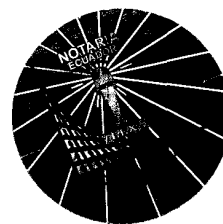
RAZON DE PROTOCOLIZACION: A petición del Abogado Ramiro F. Baca 6
L. con matrícula profesional número cinco tres seis cinco del Colegio de
Abogados de Pichincha, en esta fecha y en OCHO FOJAS UTILES,
Protocolizo en el Registro de escrituras públicas de la Notaria Tercera del
Cantón, la Resolución del Directorio de MARTINAIR HOLLAND N.V. y su
traducción al idioma castellano . Quito, dieciséis de enero del año dos mil
nueve.-



DR. ROBERTO SALGADO SALGADO
NOTARIO TERCERO
QUITO - ECUADOR

SE PROTOCOLIZO ANTE MI DOCTOR ROBERTO SALGADO SALGADO
NOTARIO TERCERO DEL CANTON QUITO Y EN FE DE ELLO CONFIERO
ESTA TERCERA COPIA CERTIFICADA DE LA PROTOCOLIZACION DE LA
RESOLUCION DEL DIRECTORIO DE MARTINAIR HOLLAND N.V. Y SU
TRADUCCION AL IDIOMA CASTELLANO. SELLADA Y FIRMADA EN
QUITO, A DIECISEIS DE ENERO DEL AÑO DOS MIL NUEVE.-


DR. ROBERTO SALGADO SALGADO
NOTARIO TERCERO
QUITO - ECUADOR



RS...

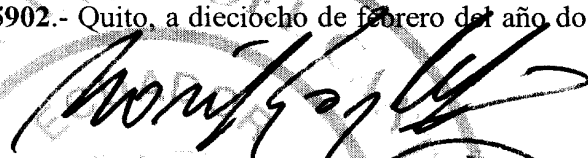


REGISTRO MERCANTIL
DEL CANTON QUITO



00000017

ZÓN: Con esta fecha queda inscrito el presente documento y la resolución número **09.Q.IJ. QUINIENTOS SESENTA Y OCHO** del Sr. **INTENDENTE DE COMPAÑÍAS DE QUITO** de 10 de febrero de 2.009, bajo el número **0472** del Registro Mercantil, Tomo **140**.- Se tomó nota al margen de la inscripción número **1693** del Registro Mercantil de diecinueve de junio de mil novecientos noventa y cinco, fs. 2382, Tomo 126.- Queda archivada la **SEGUNDA** copia certificada de la Protocolización efectuada el dieciséis de enero del año dos mil nueve, ante el Notario **TERCERO** del Distrito Metropolitano de Quito, **DR. ROBERTO SALGADO SALGADO**, referente al **PODER** que la Compañía extranjera "**MARTINAIR HOLLAND N.V.**", confiere a favor de la Señora **CARMEN PATRICIA PAULHIAC**.- Se da así cumplimiento a lo dispuesto en la citada resolución.- Se fijó un extracto para conservarlo por seis meses, según lo ordena la Ley, signado con el número **0305**.- Se anotó en el Repertorio bajo el número **005902**.- Quito, a dieciocho de febrero del año dos mil nueve.-
EL REGISTRADOR.-


DR. RAÚL GAYBOR SECAIRA
REGISTRADOR MERCANTIL
DEL CANTÓN QUITO



RG/mn.-



**REPUBLICA DEL ECUADOR
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS**

RESOLUCION No. 09.Q.IJ. 0568

0000008

**DR. MARCELO ICAZA PONCE
INTENDENTE DE COMPAÑÍAS DE QUITO**

CONSIDERANDO:

QUE junto con la solicitud correspondiente, se ha presentado a este Despacho tres testimonios de la protocolización efectuada ante el Notario Tercero del Distrito Metropolitano de Quito, de fecha 16 de enero del 2009, que contiene el Poder que la compañía extranjera MARTINAIR HOLLAND N.V., a través del Directorio, confiere a la señora Carmen Patricia Paulhiac, de nacionalidad estadounidense;

QUE el Departamento Jurídico de Trámites Especiales, mediante Memorando No. SC.IJ.DJCPT.09.017 de 6 de febrero del 2009, ha emitido informe favorable sobre la suficiencia de los documentos constantes en la protocolización señalada anteriormente.

EN ejercicio de las atribuciones asignadas mediante Resoluciones Nos. ADM-08208 de 8 de julio del 2008; y, ADM.08234 de 14 de julio del 2008,

RESUELVE:

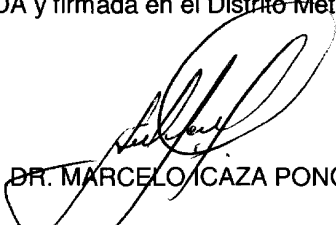
ARTICULO PRIMERO.- CALIFICAR de suficientes los documentos otorgados en el exterior, atinentes al Poder constante en la protocolización referida.

ARTICULO SEGUNDO.- DISPONER que el Registrador Mercantil del Distrito Metropolitano de Quito: a) Inscriba el mencionado Poder junto con esta resolución; b) Tome nota de estos documentos al margen de la inscripción del permiso para operar en el Ecuador de la compañía extranjera MARTINAIR HOLLAND N.V., de 19 de junio de 1995; y c) Siente las razones respectivas.

ARTICULO TERCERO.- DISPONER que el texto íntegro del Poder, con las razones respectivas, se publiquen por una vez, en uno de los periódicos de mayor circulación en el Distrito Metropolitano de Quito.

CUMPLIDO lo anterior, remítase a este Despacho copia certificada de la protocolización respectiva.

COMUNIQUESE.- DADA y firmada en el Distrito Metropolitano de Quito, 10 FEB 2009


DR. MARCELO ICAZA PONCE

 ANC/cmf
Exp. 49097
Tram. 3408

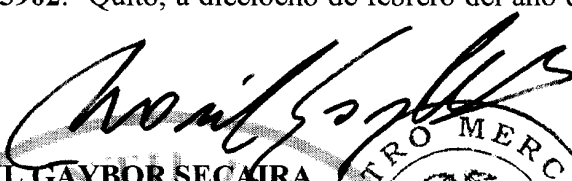


REGISTRO MERCANTIL
DEL CANTON QUITO

000009



ZÓN: Con esta fecha queda inscrito el presente documento y la resolución número **09.Q.IJ. QUINIENTOS SESENTA Y OCHO** del Sr. **INTENDENTE DE COMPAÑÍAS DE QUITO** de 10 de febrero de 2.009, bajo el número **0472** del Registro Mercantil, Tomo **140**.- Se da así cumplimiento a lo dispuesto en la citada resolución.- Se fijó un extracto para conservarlo por seis meses, según lo ordena la Ley, signado con el número **0305**.- Se anotó en el Repertorio bajo el número **005902**.- Quito, a dieciocho de febrero del año dos mil nueve.-
EL REGISTRADOR.-


DR. RAUL GAYBOR SECAIRA
REGISTRADOR MERCANTIL
DEL CANTÓN QUITO



RG/mn.-

