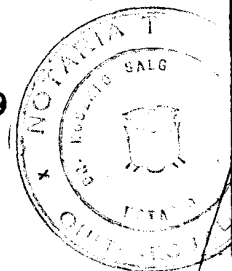




NOTARIA  
TERCERA

ESCRITURA NUMERO: Dos mil ochenta. (2080)

Quito, 20 de Agosto de 1999



PROTOCOLIZACION DE:

AUMENTO DE CAPITAL

RESOLUCION Y PUBLICACION

EN LA PRENSA

DE LA COMPAÑÍA:

MARTINAIR HOLLAND N.V.

Aumento: S/. 50'000.000

Di: 3 Copias

DR. ROBERTO SALGADO SALGADO



NOTARIA  
TERCERA

1 ESCRITURA NUMERO: Mil trescientos noventa y cinco. (1395)

2 AUM-MARTINAIR

3  
4 **AUMENTO DE CAPITAL**

5 otorga:

6 **MARTINAIR HOLLAND N.V.**

7 Capital Anterior: S/. 50'000.000

8 Aumento de Capital: S/. 50'000.000

9 Capital Actual: S/. 100'000.000

10 DI: COPIAS

11  
12 **R.E.R**

13 En la ciudad de San Francisco de Quito, Capital de la  
14 República del Ecuador, hoy día, Lunes, siete (7) de Junio  
15 de mil novecientos noventa y nueve ante mí doctor **ROBERTO**  
16 **SALGADO SALGADO**, NOTARIO TERCERO de este Cantón, comparece:  
17 el señor Doctor **JUAN ANDRES NARANJO MARTINEZ**, en su  
18 calidad de Gerente y Representante Legal de la Compañía  
19 **NARANJO MARTINEZ & ASOCIADOS CIA. LTDA.** representante  
20 legal en el Ecuador de la Compañía **MARTINAIR HOLLAND N.V.**,  
21 conforme se desprende del nombramiento y Poder Especial,  
22 debidamente inscrito que se agrega como documento  
23 habilitante de esta escritura. El compareciente es mayor  
24 de edad, de nacionalidad ecuatoriana, casado, domiciliado  
25 en esta ciudad de Quito, hábil para contratar y obligarse  
26 a quien de conocerles doy fe; y dice: que eleva a  
27 escritura pública la minuta que me presenta: **SEÑOR**  
28 **NOTARIO**: En su registro de escrituras públicas, sírvase

**DR. ROBERTO SALGADO SALGADO**

1 extender una en la cual conste la de AUMENTO DE CAPITAL DE  
2 LA COMPAÑIA "MARTINAIR HOLLAND N.V.", al tenor de la  
3 siguientes cláusulas: PRIMERA.- COMPARECIENTE: El señor  
4 Doctor JUAN ANDRES NARANJO MARTINEZ, en su calidad de  
5 Gerente y Representante Legal de la Compañia NARANJO  
6 MARTINEZ & ASOCIADOS CIA. LTDA. representante legal en el  
7 Ecuador de la Compañia MARTINAIR HOLLAND N.V., conforme se  
8 desprende del nombramiento y Poder Especial, debidamente  
9 inscrito que se agrega como documento habilitante de esta  
10 escritura. El compareciente es mayor de edad, de estado  
11 civil casado, de nacionalidad ecuatoriana, con domicilio y  
12 residencia en la ciudad de Quito, y actúa en  
13 representación de la compañía. SEGUNDA.- ANTECEDENTES.- a)  
14 La Compañia MARTINAIR HOLLAND N.V., es una persona  
15 jurídica de nacionalidad Holandesa, constituida mediante  
16 escritura celebrada el ocho de septiembre de mil  
17 novecientos cincuenta y ocho, registrada en la Cámara de  
18 Comercio e Industria para Haarlem y alrededores,  
19 expediente número dos nueve seis seis ocho (No. 29668),  
20 cuya forma jurídica es de sociedad anónima. b) La Compañia  
21 MARTINAIR HOLLAND N.V., concedió el permiso de operación en  
22 el Ecuador a NARANJO MARTINEZ & ASOCIADOS CIA. LTDA.  
23 mediante escritura pública de protocolización del poder,  
24 otorgada ante el Notario Décimo Primero del Cantón Quito, el  
25 treinta y treinta y uno de Marzo; y veintinueve y treinta de  
26 mayo de mil novecientos noventa y cinco, mismos que fueron  
27 calificados de suficientes por la Superintendencia de  
28 Compañias mediante resolución número noventa y cinco punto



NOTARIA  
TERCERA

1 uno punto uno punto uno punto mil setecientos ochenta y  
2 siete (No. 95.1.1.1.1787), dictada el primero de Junio de  
3 mil novecientos noventa y cinco, e inscrita en el Registro  
4 Mercantil del Cantón Quito bajo el número mil seiscientos  
5 noventa y tres (No. 1693), tomo ciento veintiséis, el  
6 diecinueve de Junio de mil novecientos noventa y cinco. c)  
7 La Junta Directiva de La Compañía MARTINAIR HOLLAND N.V.,  
8 llevada a cabo el treinta y uno de Marzo de mil novecientos  
9 noventa y nueve, resolvió aumentar el capital de la compañía  
10 a la suma de CIEN MILLONES DE SUCRES (S/. 100'000.000), en  
11 los términos establecidos en el documento que se acompaña  
12 como habilitante. **TERCERA: AUMENTO DE CAPITAL.-** Como lo  
13 expresa el literal c) de la cláusula de antecedentes, la  
14 Junta Directiva de La compañía MARTINAIR HOLLAND N.V.,  
15 llevada a cabo el treinta y uno de Marzo de mil  
16 novecientos noventa y nueve, resolvió aumentar el Capital  
17 de la Compañía domiciliada en Ecuador, en la suma de  
18 CINCUENTA MILLONES DE SUCRES (S/. 50'000.000), quedando por  
19 tanto el Capital de la misma en la suma de CIEN MILLONES DE  
20 SUCRES (S/. 100'000.000), dicho aporte se lo realizó bajo  
21 contribución en sucres desde la casa matriz, tal como se  
22 expresa en el habilitante. Usted señor Notario, se servirá  
23 agregar las demás cláusulas de estilo para la perfecta  
24 validez de esta escritura. (Firmada) Doctor Marco Subia  
25 Martinez, Matricula número cinco mil ochenta y siete del  
26 Colegio de Abogados de Quito. Hasta aquí la minuta. Para  
27 la celebración de la presente se observaron todos los  
28 preceptos legales del caso, y, leída que le fue a los

**DR. ROBERTO SALGADO SALGADO**

1 compareciente integramente por mi, el Notario, se ratifica  
2 en todo lo dicho y para constancia firma conmigo en unidad  
3 de acto de todo lo cual doy fe.-

4  
5  
6  
7 DR. JUAN ANDRES NARANJO MARTINEZ

8 GERENTE

9 NARANJO MARTINEZ & ASOCIADOS

10 APODERADO

11 MARTINAIR HOLLAND N.V.

12  
13  
14  
15  
16 DR. ROBERTO SALGADO S.  
17 NOTARIO TERCERO  
18 QUITO - ECUADOR  
19  
20  
21  
22  
23  
24  
25  
26  
27  
28

Quito, 26 de noviembre de 1997

Señor Doctor:

JUAN ANDRÉS NARANJO MARTÍNEZ

Presente.-

De mi consideración

Por medio de la presente me es grato comunicarle, que la Junta General Universal de Socios de la Compañía NARANJO MARTÍNEZ & ASOCIADOS CIA. LTDA., en sesión celebrada en esta fecha, nombró a Usted GERENTE GENERAL de la Compañía por el presente nombramiento en el Registro Mercantil, teniendo la representación legal, judicial y extrajudicial de la misma.

NARANJO MARTÍNEZ & ASOCIADOS CIA. LTDA. se constituyó mediante escritura pública otorgada ante el Notario Vigésimo Séptimo del cantón Quito Doctor Jorge Martínez Delberg, el 21 de agosto de 1991, inscrita en el Registro Mercantil del mismo cantón el 17 de septiembre de 1991.

Atentamente,

Francisco Domingo Martínez

**PRESIDENTE**

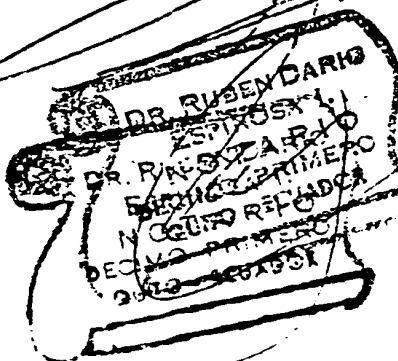
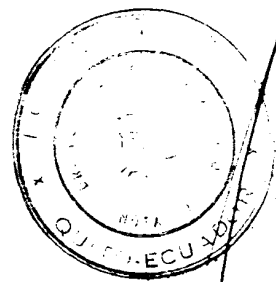
Acepto el cargo de GERENTE GENERAL de la Compañía. Quito, 26 de noviembre de 1997

Dr. Juan Andrés Naranjo Martínez  
Gerente General

Con esta fecha queda inscrito el presente documento bajo el No. 432 del Registro de Nombramientos Tomo 128 Quito, a 2 - DIC. 1997

**REGISTRO MERCANTIL**

EL REGISTRADOR  
DR. JULIO CESAR ALMEIDA M.

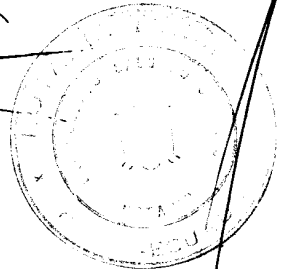
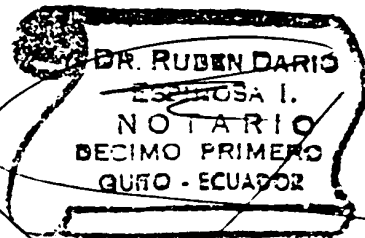


La copia fotostática que antecede, sellada  
y firmada por mí, es reproducción exacta  
del original que he tenido a la vista. Doy  
fe. (Numeral 5 Art. 18. Ley Notarial)  
Quito,

10 MAY 1999

*[Signature]*

Dr. Rubén Darío Espinosa Idrós  
NOTARIO DECIMO PRIMERO DE QUITO



PACIO  
FINCO

0156-17  
Martinair

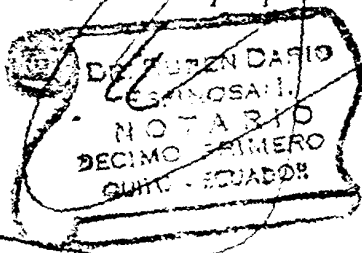
## POWER OF ATTORNEY

FIRST: I, Mr. Johann Martin Schröder, in the capacity of President-Director of Martinair Holland N.V., in its proper faculty, complying with the rules as laid out in the Extract of the Chamber of Commerce and the Articles of Association attached hereto, do hereby declare and certify the following:

SECOND: Martinair Holland N.V. (hereinafter the "Company") is a Company with Dutch nationality, legally established under the Dutch laws on the 8th day of September of 1956, with residence in the city of Haarlemmermeer, in accordance with the Extract of the Chamber of Commerce and the Articles of Association I added to the current document, grants an extensive and sufficient power in favor of Naranjo Martinez & Asociados Cia. Ltda. Company, of Ecuadorian nationality with residence in the city of Quito, Ecuador, in order to, on behalf of and in representation of the Company, legally represent in Ecuador in accordance with the stipulations in the clause hereafter.

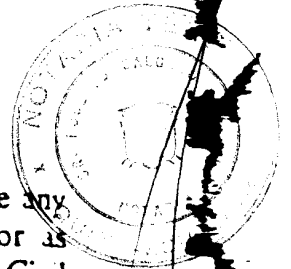
THIRD: The attorneys Naranjo Martinez & Asociados Cia. Ltda. will be able to, on behalf of the Company:

- 1) Represent the Company that operates through a branch office with residence in the city of Quito, beginning on March 22nd, 1995, in all the legal matters and activities before public and private entities to be developed and executed in the territory of the Republic of Ecuador, specially before the Superintendence of Companies, The National Council of the Civil Aviation, Administrative Office of Civil Aviation, Chamber of Commerce;
- 2) Represent the Company before third parties, courts, civil, military, political and administrative authorities in the Republic of Ecuador;
- 3) Answer all the claims against the Company in the Republic of Ecuador and assume all obligations arising by the Company as a result of the same and that are permitted by aforesaid country;
- 4) The attorneys will be able to substitute totally or partially this power to the person or people that they judge convenient.





Martina



FOURTH; The attorneys will also be able to, on behalf of the Company, subscribe any petition to the competent authorities or judges of Ecuador, either as actors or as defendants in lawsuits, with the faculties that are shown in article 48 of the Civil Procedure Code of the Republic of Ecuador, thus being able to appoint judicial attorneys for such purpose. In addition, a petition may be made in order for the transaction that the Ecuadorian Law establishes for this type of powers to take place until the registering in the corresponding Record Office will be achieved.

By means of the granting of this instrument, all the powers granted before to any natural or legal person, in order to represent the Company within the Ecuadorian territory, will be revoked.

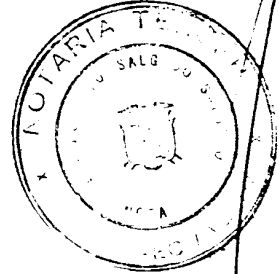
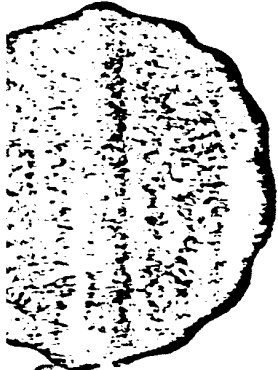
Schiphol Airport, March 1st, 1995

  
J.M. Schröder  
President-Director

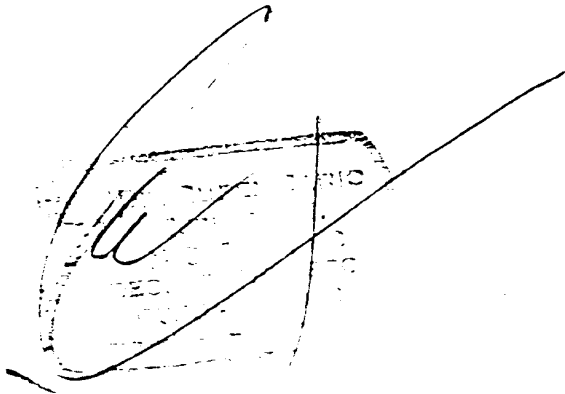
015648

Seen for legalization of the signature of Mr J.M. Schröder, director of Martinair Holland N.V., by me, Jhr Mr Albert Peter van Lidth de Jeude, notary in the city of Amsterdam.

Amsterdam, the 16th day of March 1995.



DC



Handtekening van de heer:

Signature of Mr:

Unterschrift des Herrn:

Signature de Maître:

Firma del Señor:

Jhr Mr Albert Peter van Lidth de Jeude

notaris ter standplaats Amsterdam

civil law notary residing at Amsterdam

Notar mit Amtssitz Amsterdam

notaire résident à Amsterdam

notario público con residencia en Amsterdam

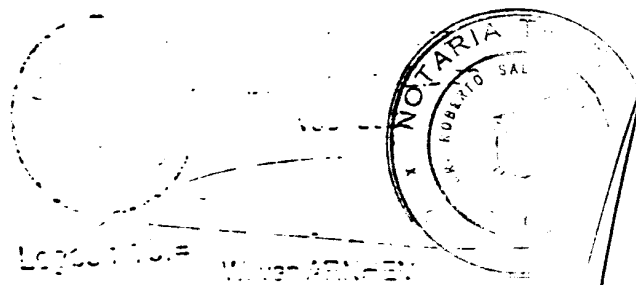
Gezien voor legalisatie v.d. handtekening  
van Mr. A.P. M. van Vonderen  
President v.d. Arrondissementsrechtbank  
te Amsterdam  
s Gravenhage  
De Minister van Justitie  
Minister der Binnenlandse Zaken

Gezien voor legalisatie der handtekening van:

Jhr. Mr. A.P. van Lidth de Jeude  
notaris te Amsterdam  
Amsterdam, 19 oktober 1994

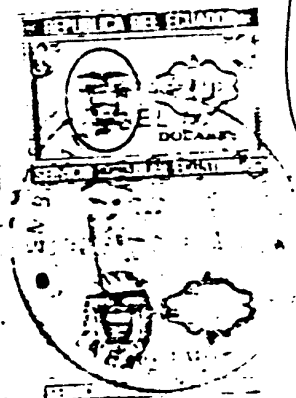
De egd President van de Arrondissementsrechtbank te Amsterdam.

015649  
R.A. van Wezel

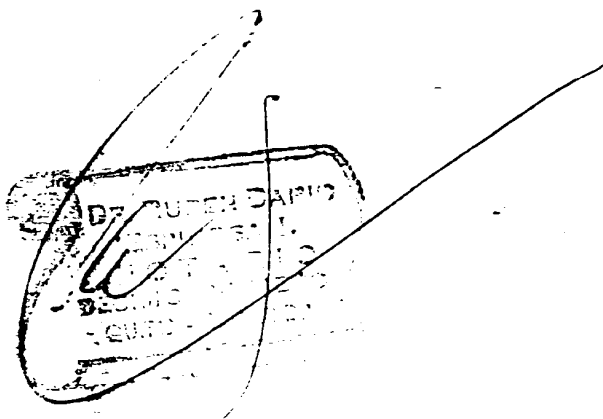


REPRESION DEL COMANDO  
EMBAJADA EN LOS ANGELES  
SECCION CONSULAR

Presentase para que se le otorgue el pasaporte  
el suscrito, Comandante en Jefe, con cédulas  
que es otorgado para el 10/06/95  
El Comandante en Jefe de la  
Armada de la Armada de la  
Armada de la Armada de la  
Autenticación No. 100/95  
Período de validez 13/06  
Valor de la Actuación 200  
La Haya, a 20 MAR 1995



*[Signature]*  
EFRAIN BAUS PALACIOS  
ENCARGADO ASUNTOS CONSULARES

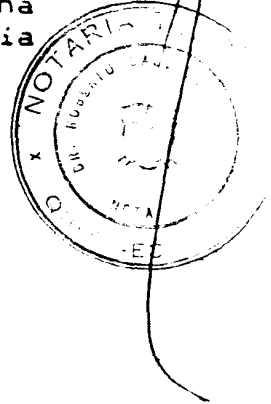


PODER

- 1.- Yo, JOHANN MARTIN SCHROEDER, en mi calidad de Presidente-Director de MARTINAIR HOLLAND N.V., conforme se desprende de las reglas expuestas en el Extracto de la Cámara de Comercio y los Artículos de la Asociación adjuntos, por la presente declaro y certifico lo siguiente.
- 2.- MARTINAIR HOLLAND N.V. (de aquí en adelante LA COMPAÑIA) es una compañía de nacionalidad holandesa, legalmente establecida bajo las leyes holandesas el 8 de septiembre de 1956 con domicilio en la ciudad de Haarlem, Países Bajos, de acuerdo con el extracto de la Cámara de Comercio y los Artículos de la Asociación que adjunto al presente documento, otorgo un poder amplio y suficiente en favor de la compañía NARANJO MARTINEZ & ASOCIADOS CIA. LTDA., de nacionalidad ecuatoriana con domicilio en la ciudad de Quito, Ecuador a fin de que a nombre y representación de la compañía la represente legalmente en Ecuador de acuerdo con las estipulaciones de la siguiente cláusula.
- 3.- El estudio jurídico NARANJO MARTINEZ & ASOCIADOS CIA. LTDA. podrá a nombre de la compañía:
  - a) Representar a la compañía que operará a través de una sucursal con residencia en la ciudad de Quito, empezando el 22 de marzo de 1965, en todos los asuntos y actividades legales ante las entidades públicas y privadas a ser desarrolladas y ejecutadas en el territorio de la República del Ecuador especialmente ante la Superintendencia de Compañías, el Consejo Nacional de Aviación Civil, la Dirección de Aviación Civil, Cámara de Comercio;
  - b) Representar a LA COMPAÑIA ante terceras partes, cortes, civiles, militares, políticas y autoridades administrativas en la República del Ecuador;
  - c) Contestar todas las demandas en contra de la compañía en la República del Ecuador y asumir las obligaciones que surjan por la compañía como resultado de lo mismo y que sean permitidos por el país antes mencionado;
  - d) Los Abogados podrán delegar total o parcialmente este poder a la persona o personas que juzguen conveniente.
- 4.- Los Abogados también podrán a nombre de LA COMPAÑIA, suscribir cualquier petición ante las autoridades competentes o jueces del Ecuador sea como actores o demandados en juicios, con las facultades estipuladas en el Art. 48 del Código de Procedimiento Civil del Ecuador, por lo tanto están en la capacidad de nombrar representantes judiciales para este propósito. Adicionalmente los Abogados pueden solicitar una petición a fin de lograr la tramitación que la Ley ecuatoriana establece para este tipo de poderes, con el objeto de

conseguir el registro en la correspondiente oficina de registros.

Por medio del otorgamiento de este instrumento todos los poderes otorgados anteriormente a cualquier persona natural o jurídica para que represente a la compañía dentro del territorio ecuatoriano quedan revocados.



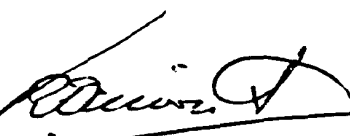
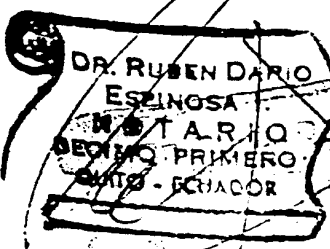
Schiphol Airport, March 1st, 1995

(firmado) J M. SCHRODER Presidente director

Yo, Marco Subia Martínez, bajo juramento declaro que el texto que antecede es exacta traducción del documento que en idioma inglés que se adjunta.-

  
Marco Subia Martínez  
C.C. 170468340-6

RAZON : Doctor Rubén Darío Espinosa Idrobo, Notario  
Décimo Primero del Cantón Quito , certifica que la  
firma y rúbrica del señor Marco Subia Martínez con  
C.C. No-170468340-6 , es auténtica . - Quito , a -  
30 de Marzo de 1.995 . -

  
  
DOCTOR RUBEN DARIO ESPINOSA I.,  
NOTARIO DECIMO PRIMERO DEL CANTON.



(logotipo Cámara  
de Comercio)

CÁMARA DE COMERCIO E INDUSTRIA  
PARA HAARLEM Y ALREDEDORES

EXPEDIENTE NUMERO: 29668

HOJA 00001

EXTRACTO DEL REGISTRO MERCANTIL DE LA CÁMARA DE COMERCIO  
PARA HAARLEM Y ALREDEDORES

DATOS SOBRE LA PERSONA JURIDICA:

|                           |                               |
|---------------------------|-------------------------------|
| FORMA JURIDICA            | : SOCIEDAD ANONIMA .....      |
| NOMBRE                    | : MARTINAIR HOLLAND N.V. .... |
| SEDE SOCIAL               | : HAARLEMMEER .....           |
| ESCRITURA DE CONSTITUCION | : 08-09-1958 .....            |
| ACTA ULTIMA MODIFICACION  |                               |
| DE LOS ESTATUTOS          | : 27-02-1992 .....            |
| CAPITAL SOCIAL            | : DFL. 300.000.000,-- .....   |
| CAPITAL SUSCRITO          | : DFL. 98.618.000,-- .....    |
| CAPITAL INGRESADO         | : DFL. 98.618.000,-- .....    |
| EXISTEN DIFERENTES TIPOS  |                               |
| DE ACCIONES               | : CONSULTESE EL .....         |
|                           | EXPEDIENTE DEL .....          |
|                           | REGISTRO MERCANTIL .....      |

DATOS SOBRE LA COMPANIA:

|                            |                               |
|----------------------------|-------------------------------|
| NOMBRE (S) COMERCIAL (ES)  | : MARTINAIR HOLLAND N.V. .... |
| DIRECCION                  | : MARTINAIR GEBOUW, .....     |
|                            | 1118 AA LUCHTHAVEN .....      |
|                            | SCHIPHOL .....                |
| DIRECCION POSTAL           | : POSTBUS 7507, 1118 ZG ..    |
|                            | LUCHTHAVEN SCHIPHOL ..        |
| FECHA DE CONSTITUCION      | : 08-09-1958 .....            |
| DESCRIPCION DE LA COMPANIA | : LA PRACTICA DE LA .....     |
|                            | AVIACION EN EL SENTIDO.       |
|                            | MAS AMPLIO, REALIZAR ..       |
|                            | TODO LO QUE SEGUN LA ..       |
|                            | DIRECCION PUEDA PROMO-        |
|                            | VER LA AVIACION O ESTE.       |
|                            | RELACIONADO CON ELLO, ..      |
|                            | CON INCLUSION DE LA ...       |
|                            | FUNDACION DE O LA .....       |
|                            | PARTICIPACION EN OTRAS.       |
|                            | COMPANIAS, TODO TANTO ..      |
|                            | POR CUENTA PROPIA COMO.       |
|                            | AJENA O SEA EN COMU-...       |
|                            | NIDAD O COLABORACION ..       |
|                            | CON OTROS .....               |

27,94 01-02-1995

SIQUE HOJA 00002





CAMARA DE COMERCIO E INDUSTRIA PARA HAARLEM Y ALREDEDORES

EXPEDIENTE NUMERO : 23668 HOJA 00003

NOMBRE : MEIJER, HENDRIK, .....  
HADEWEIJN / 20 .....  
FECHA Y LUGAR DE NACIMIENTO : 23-02-1944, ASSENDELFT .....  
NACIONALIDAD (ES) : HOLANDESA .....  
DIRECCION : ALPENLAAN 8, 5691 JX SON. ....  
FECHA DE ENTRADA EN FUNCIONES : 01-01-1992 .....  
COMPETENCIA : SIN COMPETENCIA .....

NOMBRE : VAN WIJK, LEO, MARTIN/ 21 .  
FECHA Y LUGAR DE NACIMIENTO : 18-10-1946, AMSTERDAM .....  
NACIONALIDAD (ES) : HOLANDESA .....  
DIRECCION : SMEDELAAN 6, 2151 DN .....  
NIEUW VENNEP .....  
FECHA DE ENTRADA EN FUNCIONES : 08-04-1992 .....  
COMPETENCIA : SIN COMPETENCIA .....

NOMBRE : VAN SCHAIK, GERARD / 22 ...  
FECHA Y LUGAR DE NACIMIENTO : 29-03-1930, HAARLEM .....  
NACIONALIDAD (ES) : HOLANDESA .....  
DIRECCION : DUINVOETLAAN 7, 2243 GK ...  
WASSENAAR .....  
TITULO : VICEPRESIDENTE DEL CONSEJO  
DE VIGILANCIA .....  
COMPETENCIA : SIN COMPETENCIA .....

NOMBRE : BERNDSEN, LEONARDUS .....  
JOHANNES, MARIA / 23 .....  
FECHA Y LUGAR DE NACIMIENTO : 19-10-1942, EINDHOVEN .....  
NACIONALIDAD (ES) : HOLANDESA .....  
DIRECCION : BURGEMEESTER DE MANLAAN 5 .  
4837 BN BREDA .....  
FECHA DE ENTRADA EN FUNCIONES : 23-06-1993 .....  
COMPETENCIA : SIN COMPETENCIA .....

VALIDO SOLO CON FIRMA AUTENTICA DE LA CAMARA.

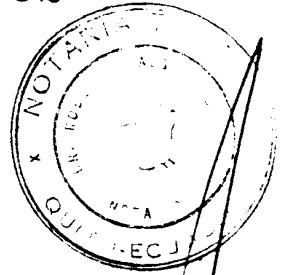


47,94

- 6 -

- 4 -

015652



HAARLEM, 01-02-1995

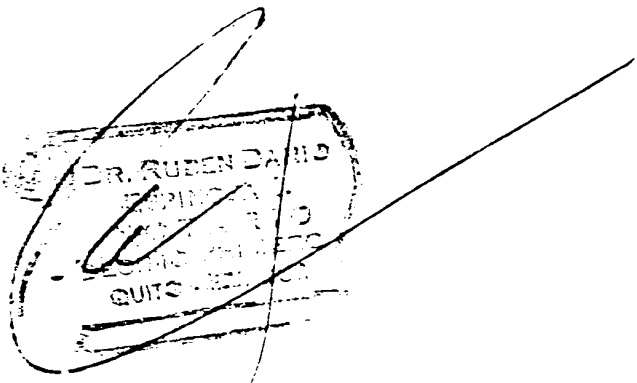
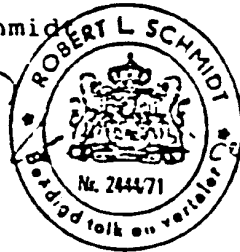
PARA EXTRACTO

(firma ilegible)

M. B. BOGAART

Traducción: Es traducción del original realizada por Don R.L. Schmidt, traductor intérprete jurado en el distrito jurídico de Haarlem. Número de inscripción: 2444/71.

R. L. Schmidt



KVK

DOSSIERNUMMER: 29658

BLAD 00001

UITTREKSEL UIT HET HANDELSREGISTER VAN DE KAMER VAN KOOPHANDEL EN FABRIK  
VOOR HAARLEM EN OMSTREKEN

RECHTSPERSONENGEGEVENS:

|                                             |                                        |
|---------------------------------------------|----------------------------------------|
| RECHTSVORM                                  | : NAAMLOZE VENNOOTSCHAP                |
| NAAM                                        | : MARTINAIR HOLLAND N.V.               |
| STATUTAIRE ZETEL                            | : HAARLEMMEER                          |
| AKTE VAN OPRICHTING                         | : 08-09-1958                           |
| AKTE LAATSTE STATUTEN-<br>WIJZIGING         | : 27-02-1992                           |
| MAATSCHAPPELIJK KAPITAAL                    | : FL.300.000.000,--                    |
| GEWAAKT KAPITAAL                            | : FL.98.618.000,--                     |
| GEDEPONEERD KAPITAAL                        | : FL.98.618.000,--                     |
| ER ZIJN VERSCHILLENDE SCOR-<br>TEN AANDELEN | : RAADPLEEG HET HANDELSREGISTERDOSSIER |

ONDERNEMINGSGEGEVENS:

|                      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
|----------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| HANDELSNA(A)M(EN)    | : MARTINAIR HOLLAND N.V.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| ADRES                | : MARTINAIR GEBOUW, 1113AA LUCHTHAVEN SCHIPHOL                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| CORRESPONDENTIEADRES | : POSTBUS 7507, 1118ZG LUCHTHAVEN SCHIPHOL                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| DATUM VESTIGING      | : 08-09-1958                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| BEDRIJFSOMSCHRIJVING | : HET UITOEFENEN VAN HET LUCHTVAARTBEDRIJF IN<br>MEEST UITGEBREIDE ZIN, ...<br>HET VERRICHTEN VAN ALLES DAT NAAR CORDEEL<br>DE DIRECTIE HET LUCHTVAARTBEDRIJF KAN ...<br>BEVORDEREN OF DAARMEDE VERBAND HOUDT, DAAR<br>BEGREPEN HET OPRICHTEN VAN OF HET DEELNEMEN<br>ANDERE ONDERNEMINGEN, ALLES ZOWEL VOOR EIGEN<br>REKENING ALS VOOR REKENING DAN WEL IN ...<br>GEMEENSCHAP OF SAMENWERKING MET ANDEREN |
| WERKZAME PERSONEN    | : 1000 EN MEER (CATEGORIE 12)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |

BESTUURDER(S):

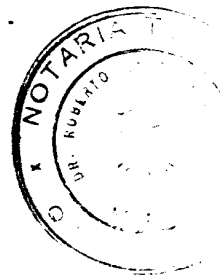
|                          |                                          |
|--------------------------|------------------------------------------|
| NAAM                     | : SCHRODER, JOHANN, MARTIN / 1           |
| GEBOORTEDATUM EN -PLAATS | : 13-05-1931, AMSTERDAM                  |
| NATIONALITEIT(EN)        | : NEDERLANDSE                            |
| ADRES                    | : HARTENLUSTLAAN 1 A, 2061HA BLOEMENDAAL |
| INFUNCTIETREDING         | : 08-09-1958                             |
| TITEL                    | : DIREKTEUR                              |
| BEVOEGDHEID              | : ALLEEN/ZELFSTANDIG BEVOEGD             |
| NAAM                     | : VERBERK, ARIE / 24                     |

29,94 08-03-1995

BLAD 00002 VOLGT.

KVK

015653



BLAD 00002

```

:15-01-1943, KRIMPEN AAN DE LEK ....
:NEDERLANDSE .....
:TJASKERMOLEN 10, 3352XJ PAPENDRECHT
:01-01-1995 .....
:DIREKTEUR .....
:ALLEEN/ZELFSTANDIG BEVOEGD .....

```

:VAN AMEYDEN, LUDOVICUS, JACOB / 16  
:25-01-1927, SCHIEDAM .....  
:NEDERLANDSE .....  
:CURIESTRAAT 5, 1171BG BADHOEVENDOR  
:14-09-1988 .....  
:NIET BEVOEGD .....

```

:MEIJER, HENDRIK,HADEWEIJN / 20
:23-02-1944, ASSENDELFT .....
:NEDERLANDSE .....
:ALPENLAAN 8, 5691JX SON .....
:01-01-1992 .....
:NIET BEVOEGD .....

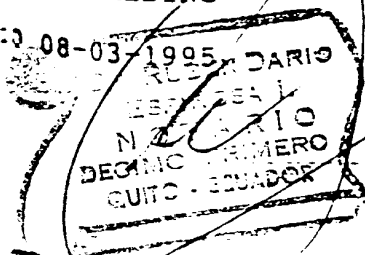
```

:VAN WIJK, LEO,MARTIN / 21  
:18-10-1946, AMSTERDAM ...  
:NEDERLANDSE .....  
:SMEDEMAN 6, 2151DN NIEUW  
:08-04-1992 .....  
:NIET BEVOEGD .....

:VAN SCHAIK, GERARD / 22 .....  
:29-03-1930, HAARLEM .....  
:NEDERLANDSE .....  
:DUINVOETLAAN 7, 2243GK WASSENAAR .  
:01-01-1993 .....  
:VOORZITTER RAAD VAN COMMISSARISSEN  
:NIET BEVOEGD .....

:BERNDSZEN, LEONARDUS, JOHANNES, MARIA / 23  
:19-10-1942, EINDHOVEN .....  
:NEDERLANDSE .....  
:BURGEMEESTER DE MANLAAN 5, 4837BN BREDA  
:23-06-1993 .....

~~BLAD~~ 00003 VOLGT.



KVK

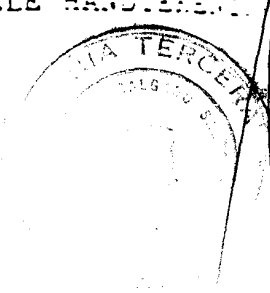
BOEKSTIERNUMMER: 29668

BLAD 00003

BEVOEGDHEID

:NIET BEVOEGD .....

ALLEEN GELDIG INDIEN DOOR DE KAMER VOORZIEN VAN EEN ORIGINELE HANDTEKENING



47,94

HAARLEM, 08-03-1995

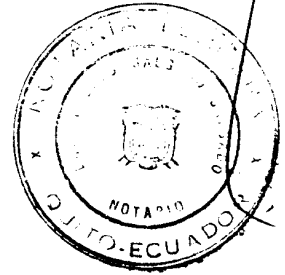
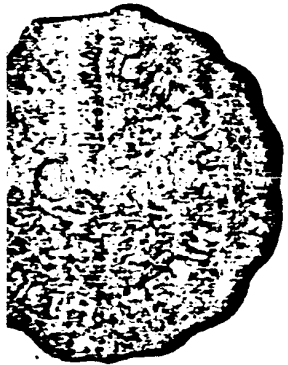
VOOR UITTREKSEL

*[Handwritten signature]*  
M.B. BOGAART

015654

Gezien voor legalisatie de handtekening van M.B. Bogaa, medewerker bij het Handelsregister te Haarlem, door mij, Jhr Mr Albert Peter van Lidth de Jeude, notaris te Amsterdam.

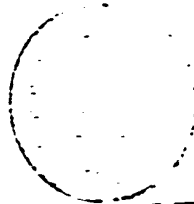
Amsterdam, 16 maart 1995.



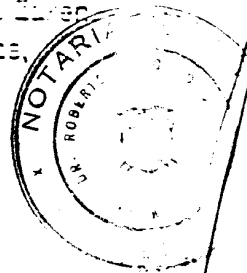


SECRETARÍA DE ASUNTOS CONSULARES  
VIA = R.A. van Hezel

SECRETARÍA DE ASUNTOS CONSULARES 2 015655



Legas 110 =



REPUBLICA DEL ECUADOR  
EMBAYAJADO DE LOS PAISES BAJOS  
SECCION CONSULAR

Presentado para su registro en el presente el suscrito, Consulado de los Países Bajos, con lo que se certifica que el documento que se adjunta es auténtico.

Autenticación No. 102705

Porcentaje Proceso 100%

Valor de la Autenticación US\$ 20

La Haya, 20 MAR 1995



EFRAIN BAUS PALACIOS  
ENCARGADO ASUNTOS CONSULARES

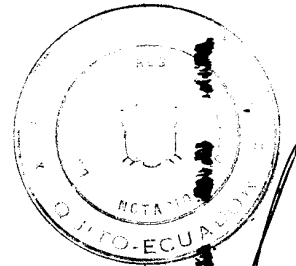
RAZON DE PROTOCOLIZACION : El día de hoy , en el Registro de Escrituras Públicas de la Notaría Décimo Primera a mi cargo , en quince fojas útiles protocolizo la documentación que antecede . - Quito , a treinta de Marzo de mil-novecientos noventa y cinco . -

DOCTOR RUBEN DARIO ESPINOSA I.,

NOTARIO DECIMO PRIMERO DEL CANTON.

RUBEN DARIO ESPINOSA I.  
NOTARIO  
DECIMO PRIMERO  
QUITO - ECUADOR

Se protocolizó ante mí , en  
fe de ello confiero esta C U A R T A COPIA CER  
TIFICADA, firmada y sellada en Quito, a treinta  
de Marzo de mil novecientos noventa y cinco . -



DR. RUBEN DARIO  
ESPINOSA I.  
NOTARIO  
DECIMO PRIMERO  
QUITO - ECUADOR

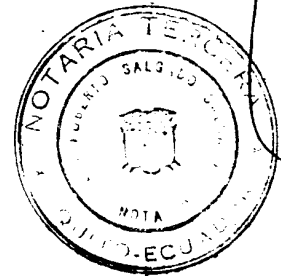
*Ruben Dario Espinosa I.*  
~~DOCTOR RUBEN DARIO ESPINOSA I.,~~  
NOTARIO DECIMO PRIMERO DEL CANTON.

RAZON: Mediante Resolución No. 95-1-1-1-1787, dictada el 1 de  
Junio del presente año, por la Superintendencia de Compañías,  
fueron calificados de suficientes los documentos otorgados en  
nación extranjera, referentes a la concesión de permiso para  
operar en el Ecuador de la Compañía extranjera MARTINAIR HOLLAND  
N.V., protocolizados ante mí, el 30 y 31 de Marzo, 29 y 30 de  
Mayo del año en curso.- Tomé nota de este particular al margen de  
las respectivas matrices.- Quito, a seis de Junio de mil  
novecientos noventa y cinco.-

DR. RUBEN DARIO  
ESPINOSA I.  
NOTARIO  
DECIMO PRIMERO  
QUITO - ECUADOR

*Ruben Dario Espinosa I.*  
~~DR. RUBEN DARIO ESPINOSA IDROBO~~  
NOTARIO DECIMO PRIMERO DE QUITO

*Cor 12*



*[Handwritten signature]*

Julio César Almeida W.  
REGISTRADOR MERCANTIL DEL  
CANTON QUITO

DR. RUBEN DARIO  
ESPINOSA  
NOTARIO  
DECIMO PRIMERO  
QUITO - ECUADOR



**PODERADO**

**REPÚBLICA DEL ECUADOR  
SUPERINTENDENCIA DE  
COMPAÑÍAS  
EXTRACTO  
DE LOS DOCUMENTOS EN  
BASE A LOS CUALES SE  
CONCEDE EL PERMISO  
PARA OPERAR EN EL  
ECUADOR A LA COMPAÑÍA  
EXTRANJERA MARTINAIR  
HOLLAND N.V.**

Se comunica al público que la compañía extranjera MARTINAIR HOLLAND N.V. fue autorizada por la Superintendencia de Compañías para operar en el Ecuador mediante Resolución No. 95-1-1-1-1787 de 19 de junio de 1995 y se la inscribió en el Registro Mercantil del cantón Quito el 19 de junio de 1995.

1. Nacionalidad: Holandesa.
2. Domicilio de la Sucursal en el Ecuador: Quito, cantón Quito, provincia de Pichincha.
3. Actividad autorizada: Actividades de Aviación.
4. Capital asignado: \$/ 50.000.000,00.
5. Representante en el Ecuador: La compañía NARANJO MARTINEZ Y ASOCIADOS CIA. LTDA. de nacionalidad ecuatoriana, domiciliada en Quito.

**POWER OF ATTORNEY**

FIRST: Mr. Jonathan Martin Schroeder, in the capacity of President/Director of Martinair Holland N.V., in its proper capacity, complying with the rules as set out in the Extract of the Chamber of Commerce and

the Articles of Incorporation, has signed the following Power of Attorney and hereby designates Mr. Naranjo Martinez & Asociados CIA. LTDA. to represent the Company in the Ecuadorian territory. This Company, with its nationality, was established under the Dutch laws on the 30th day of September of 1952, with residence in the city of Haarlemmermeer in accordance with the Statute of the Chamber of Commerce and the Articles of Incorporation added to the current document grants to extend and sufficient power in favor of Naranjo Martinez & Asociados CIA. LTDA. Company, in Ecuadorian territory with residence in the city of Quito, Ecuador, in order to, on behalf of and in representation of the Company, legally represent in Ecuador in accordance with the provisions in the clause hereafter.

THIRD: The attorneys, Naranjo Martinez & Asociados CIA. LTDA. will be acting on behalf of the Company.

II. Represent the Company that operates through a branch office with residence in the city of Quito, beginning on March 2nd, 1995, in all the legal matters and activities before public and private entities, to be developed and executed in the territory of the Republic of Ecuador, special before the Superintendencia of Companies, the National Council of the Civil Aviation, Administrative Office of Civil Aviation, Chamber of Commerce,

or Represent the Company before third parties, courts, civil, military, police and administrative agencies in the Republic of Ecuador.

Q. Answer to the claims against the Company in the

Republic of Ecuador and assume all obligations arising from the Company as a result of the same and that are permitted by the said country;

3. The attorneys will be able to substitute for a notary public his power to the person or people that they judge convenient.

FOURTH: The attorneys will also be able to, on behalf of the Company, subscribe any petition to the competent authorities or judges of Ecuador, either as actors or as defendants in lawsuits, with the faculties that are shown in article 48 of the Civil Procedure code of the Republic of Ecuador, thus being able to appoint judicial officers for such purpose. In addition, a petition may be made in order for the transaction that the Ecuadorian Law establishes for this type of powers to take place until the registering in the corresponding Record office will be achieved. By means of the granting of this instrument, all the powers granted before to any natural or legal persons, in order to represent the Company within the Ecuadorian territory, will be revoked.

Schiphol Airport, March 1st, 1995.

J.M. Schroeder  
President-Director

Seen the legalization of the signature of Mr. J.M. Schroeder, director of Martinair Holland N.V., by me, Jhr Mr Albert Peter Van Lidth de Jeude, notary in the city of Amsterdam.

Amsterdam, the 16th of March 1995.

Handtekening van de heer:

signature of Mr. J.M. Schroeder

Unterschrift des Herrn:

Signature of Mr. J.M. Schroeder

Firma del Sr. Jhr Mr Albert Peter van Lidth de Jeude

notary in the city of Amsterdam

Notar mit Ambtsstanz Amsterdam

notary public with residence in Amsterdam

Gezien voor legalisatie der handtekening van:

Jhr. mr. A.P. van Lidth de Jeude notary in the city of Amsterdam

Amsterdam, 19 oktober 1994

De 19de President van de Arrondissementsrechtbank te Amsterdam.

a continuación hay un sello de la Embajada en los Países Bajos

PODER

1.- Yo, JOHANN MARTIN SCHROEDER, en mi calidad de Presidente Director de MARTINAIR HOLLAND N.V., conforme se desprende de las reglas expuestas en el Extracto de la Cámara de Comercio y los Artículos de la Asociación adjuntos, por la presente

declaro y certifico lo siguiente.

2.- MARTINAIR HOLLAND N.V. es una compañía holandesa, legalmente establecida bajo las leyes holandesas el 8 de septiembre de 1958 con domicilio en la ciudad de

Amsterdam, de acuerdo con el Extracto de la Cámara de Comercio y los Artículos de la Asociación que adjunto a

presente documento, otorgo un poder amplio y suficiente en favor de la compañía MARTINAIR HOLLAND N.V. de nacionalidad holandesa con domicilio en la ciudad de Quito, Ecuador a fin de que la misma y representación de la compañía a representación legalmente en Ecuador de acuerdo con las estipulaciones de a siguiente cláusula.

3.- El estudio jurídico MARTINAIR HOLLAND N.V. ASOCIADOS C.A. LTDA. podrá a nombre de la compañía:

a) Representar a la compañía que operará a través de una sucursal con residencia en la ciudad de Quito, empujando el 22 de marzo de 1995 en todos los asuntos y actividades legales ante las entidades legales ante las entidades públicas y privadas a ser desarrolladas y ejecutadas en el territorio de la República del Ecuador especialmente ante la Superintendencia de Compañías, el Consejo Nacional de Aviación Civil, la Dirección de Aviación Civil, la Cámara de Comercio;

b) Representar a LA COMPAÑIA ante terceras partes, cortes, jueces, tribunales, policía y autoridades administrativas en la República del Ecuador;

c) Contestar todas las demandas en contra de la compañía en la República del Ecuador y asumir las obligaciones que surjan por la compañía como resultado de lo mismo y que sean permitidos por el país antes mencionado;

d) Los Abogados podrán otorgar total o parcialmente este poder a la persona o personas que juzguen conveniente.

4.- Los abogados firmados podrán a nombre de LA COMPAÑIA, suscribir cualquier petición ante las autoridades competentes o jueces del Ecuador sea como actores o demandados en juicios, con las facultades estipuladas en el Art. 48 del Código de Procedimiento Civil del Ecuador, por lo tanto están en la capacidad de nombrar representantes judiciales para este propósito.

Adicionalmente los Abogados pueden solicitar una posesión a fin de lograr la tramitación que la Ley ecuatoriana establece para este tipo de poderes, con el objeto de conseguir el registro en la correspondiente oficina de registros.

Por medio del otorgamiento de este instrumento todos los poderes otorgados anteriormente a cualquier persona natural o jurídica para que represente a la compañía dentro del territorio ecuatoriano quedan revocados.

Schiphol Airport, March 1st, 1995

(firmado) J.M. SCHROEDER

Presidente Director

Yo, Marco Subia Martínez,

bajo juramento declaro que el texto que antecede es exacta traducción del documento que en idioma inglés que se adjunta.

Marco Subia Martínez

C.I. 17041834-6

RAZÓN: Doctor Rubén Darío Espinosa Idrobo, Notario Décimo Primero del cantón Quito, certifica que a firma y honra del Sr. Marco Subia

Martínez con C.G. No. 170468340-6 es auténtica. Dada a 20 de marzo de 1995.

DOCTOR RUBEN DARIO ESPINOSA I.

NOTARIO DÉCIMO PRIMERO DEL CANTÓN.

oficio Cámara de Comercio

CAMARA DE COMERCIO E INDUSTRIA PARA HAARLEM Y ALFREDEDORES

EXPEDIENTE NUMERO: 29668-HOJA 00001

EXTRACTO DEL REGISTRO MERCANTIL DE LA CAMARA DE COMERCIO PARA HAARLEM Y ALFREDEDORES

DATOS SOBRE LA PERSONA JURIDICA:

FORMA JURIDICA: SOCIEDAD ANONIMA.

NOMBRE: MARTINAIR HOLLAND N.V.

SEDE SOCIAL HAARLEM-VERMEER

ESCRITURA DE CONSTITUCION: 08-09-1958

ACTA ULTIMA MODIFICACION DE LOS ESTATUTOS: 27-02-1992

CAPITAL SOCIAL: DFL. 200.000.000

CAPITAL SUSCRITO: DFL. 20.618.000

CAPITAL INGRESADO: DFL. 20.618.000

EXISTEN DIFERENTES TIPOS DE ACCIONES: CONSULTASE EL EXPEDIENTE DEL REGISTRO MERCANTIL DATOS SOBRE LA COMPAÑIA:

NOMBRE (S) COMERCIAL (ES): MARTINAIR HOLLAND N.V.

DIRECCION: MARTINAIR GEBOUW 1118 AA LUCHTHAVEN SCHIPHOL.

DIRECCION POSTAL: POSTBUS 7507, 1118 ZG LUCHTHAVEN SCHIPHOL

FECHA DE CONSTITUCION: 08-09-1958.

DESCRIPCION DE LA COMPAÑIA: LA PRACTICA DE LA AVIACION EN EL SENTIDO MAS AMPLIO, REALIZAR TODO LO QUE SEGUN LA DIRECCION PUEDA PROMOVER LA AVIACION O ESTE RELACIONADO CON ELLO, CON INCLUSION DE LA FUNDACION DE O LA PARTICIPACION EN OTRAS.

COMPANIAS, TODO TANTO POR CUENTA PROPIA COMO AJENA O SEA EN COMUNIDAD O COLABORACION CON OTROS.

27.04.01-02-1995 SIGUE HOJA 00002

CAMARA DE COMERCIO E INDUSTRIA PARA HAARLEM Y ALFREDEDORES

EXPEDIENTE NUMERO: 29668 HOJA 00002

NUMERO DE MEMBROS DE PERSONAL: 1000 Y MAS. (CATEGORIA 12)

DIRECTOR (ES): NOMBRE (ES): SCHROEDER, JOHANN, MARTIN/1

FECHA Y LUGAR DE NACIMIENTO: EL 13-05-1931, AMSTERDAM

NACIONALIDAD (ES): HOLANDESA.

DIRECCION: HARTENLUSTLAAN 1 A, 2061 HA BLOEMENDAAL

FECHA DE ENTRADA EN FUNCIONES: 08-09-1958

FUNCIONES: DIRECTOR.

TITULO: COMPETENTE SOLO/INDEPENDIENTEMENTE

NOMBRE: VERBERK, ARIE

24 FECHA Y LUGAR DE NACIMIENTO: 15-01-1948.

KRIMPEN AAN DE LEK.

NACIONALIDAD (ES): HOLANDESA

DIRECCION: T.JASKER- MOLEN 10, 3352 XJ PIMPEN- DRECHT.

FECHA DE ENTRADA EN FUNCIONES: 01-01-1985.

FUNCIONES: DIRECTOR.

COMPETENCIA: COMPETENTE SOLO/INDEPENDIENTEMENTE

ADMINISTRADOR (ES):

NOMBRE: VAN AMEYDEN, LUDWIGUS JACOB/16

FECHA Y LUGAR DE NACIMIENTO: 25-08-1927, SCHIEDAM

NACIONALIDAD (ES): HOLANDESA

DIRECCION: CURIESTRAAT 5, 1171 ZG ZACHHOVEDORP

FECHA DE ENTRADA EN FUNCIONES: 14-09-1988.

COMPETENCIA: SIN COMPETENCIA

20.03.01-02-1995 SIGUE HOJA 00003

CAMARA DE COMERCIO E INDUSTRIA PARA HAARLEM Y ALFREDEDORES

EXPEDIENTE NUMERO: 29668-HOJA 00003

NOMBRE: MEIJER, HENDRIK HADEWEL/23

FECHA Y LUGAR DE NACIMIENTO: 23-02-1944, ASSENDELFT

NACIONALIDAD (ES): HOLANDESA

DIRECCION: ALPENLAAN 8, 5601 JX SCEN

FECHA DE ENTRADA EN FUNCIONES: 01-01-1992.

COMPETENCIA: SIN COMPETENCIA

NOMBRE: VAN WUK, LEO, MARTIN/21

FECHA Y LUGAR DE NACIMIENTO: 18-10-1946, AMSTERDAM

NACIONALIDAD (ES): HOLANDESA

DIRECCION: SMEDLAAN 6, 2151 DN MELW VENNIP

FECHA DE ENTRADA EN FUNCIONES: 08-09-1992

COMPETENCIA: SIN COMPETENCIA

NOMBRE: VAN SCHAIK, GERARD/22

FECHA Y LUGAR DE NACIMIENTO: 29-03-1930, HAARLEM

NACIONALIDAD (ES): HOLANDESA

DIRECCION: DL WOETLAAN 7, 2243 GK WASSENARL

TITULO: VICEPRESIDENTE DEL CONSEJO DE VIGILANCIA

COMPETENCIA: SIN COMPETENCIA

NOMBRE: BERNDOSEN, LEONARDUS JOHANNES, MARIA/23

FECHA Y LUGAR DE NACIMIENTO: 18-10-1942, BINHOVEN

NACIONALIDAD (ES): HOLANDESA

DIRECCION: BURGERMEESTER DE WANLAAN 3, 4837 EN EREDA

FECHA DE ENTRADA EN FUNCIONES: 23-08-1993

COMPETENCIA: SIN COMPETENCIA

VALIDO SOLO CON FIRMA AUTENTICA DE LA CAMARA.

47.94 HAARLEM, 01-02-1995 PARA EXTRACTO

(firma legible)

M.B. SCGAART

Traducción: Es traducción del

LA HORA  
Judicial

Director  
Nicolas  
Kingman

Editor  
Francisco  
Vivanco R.

Es una  
edición

de Diario  
LA HORA

y el

Colegio de  
Abogados de

Quito

Dr. Manuel FERRER

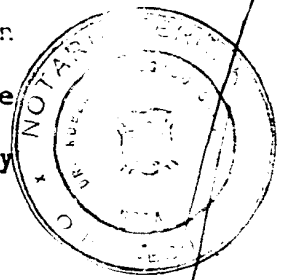
Dr. Manuel FERRER

Dr. Manuel FERRER

Dr. Manuel FERRER

[illegible]

RAZON DE PROTOCOLIZACION: El día de hoy, en el Registro de Escrituras Públicas de la Notaría Décimo Primera a mi cargo, en trece 13 fojas útiles, protocolizo la documentación que antecede.- Quito, a cuatro de Julio de mil novecientos noventa y cinco.-



*Rubén Dario Espinosa Idrobo*

~~DR. RUBEN DARIO ESPINOSA IDROBO~~  
~~NOTARIO DECIMO PRIMERO DE QUITO~~  
~~QUITO - ECUADOR~~

Se protocolizó ante mí, en fe de ello confiere esta NOVENA COPIA CERTIFICADA, firmada y sellada en Quito, a veinte y siete de Mayo de mil novecientos noventa y ocho .-

*Rubén Dario Espinosa Idrobo*

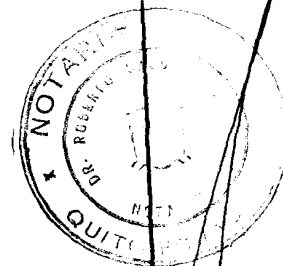
~~DR. RUBEN DARIO ESPINOSA IDROBO~~  
~~NOTARIO DECIMO PRIMERO DEL CANTON.~~  
~~QUITO - ECUADOR~~

ESCRITURA NUMERO: Mil trescientos ochenta y tres.- (1383)



NOTARIA  
PÚBLICA

Quito, 4 de Junio de 1999



PROTOCOLIZACION DE:

TRADUCCION DE

DECLARACION DEL:

CONSEJO DE DIRECTORES

DE:

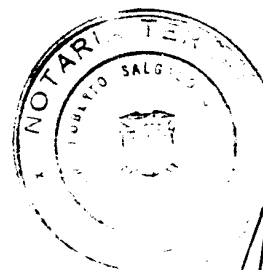
MARTINAIR HOLLAND N.V.

Cuántía: Indeterminada

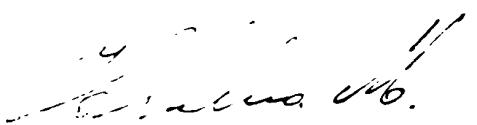
Di: 1 Copias

DR. ROBERTO SALGADO SALGADO

## TRADUCCION



Yo, Hugo Estuardo Subía Martínez, conocedor del idioma inglés , y conforme lo faculta el artículo 6 del Decreto No. 601, publicado en el Registro Oficial número 148 de 20 de marzo de 1985, y el artículo 24 de la Ley 50 publicada en el Registro Oficial número 349 de 31 de diciembre de 1993, procedo a traducir al idioma castellano, el siguiente poder general.

  
Hugo Estuardo Subía Martínez

C.C. 170468341-4

### NOTARIO TERCERO DEL CANTON QUITO

**DR. ROBERTO SALGADO SALGADO**

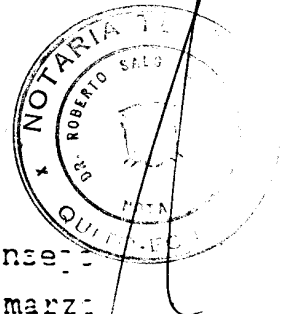
Quito- Ecuador

### CERTIFICACION DE FIRMA

El suscrito Notario certifica que la firma puesta al pie del documento que antecede y que pertenece al señor HUGO ESTUARDO SUBIA MARTINEZ, portador de la cédula de ciudadanía número 170468341-4; es la que según su propia declaración, utiliza en todos sus actos y contratos, públicos y privados. El compareciente es de nacionalidad ecuatoriana, soltero, mayor de edad, domiciliado en esta ciudad de Quito y legalmente capaz para contratar y obligarse. de todo lo cual DOY FE. Quito, hoy, día viernes cuatro de junio de mil novecientos noventa y nueve.

  
**DR. ROBERTO SALGADO S.**  
**NOTARIO TERCERO**  
**QUITO - ECUADOR**

**DECLARACION DEL CONSEJO DE DIRECTORES  
DE MARTINAIR HOLLAND N.V.**



El abajo firmante, A van Bochove, certifico que el Consejo de Directores de Martinair Holland reunido el 31 de marzo de 1999, ha decidido incrementar el capital de la sucursal de Martinair en el Ecuador, a través de una contribución de S/. 50'000.000 conforme las leyes del Ecuador.

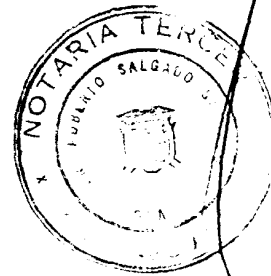
**LOEFF CLAEYS VERBEKE**

Vista para la legalización la rúbrica  
del Sr. Aart van Bochove, el Presidente  
de Martinair Holland N.V., por mi, Sr.  
Francoise C.E. Schoordijk, delegado civil  
de la notaría, como sustituto del Sr.  
Albert Peter van Lidth de Jeude, notario  
en la ciudad de Amsterdam.  
Amsterdam, 14 de Abril de 1999.

Aeropuerto de Schiphol  
7 de Abril de 1999



**Martinair**



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

The undersigned, A. van Bochove, certifies that the Board of Directors of Martinair Holland N.V. met on March 31<sup>st</sup>, 1999 and has decided to increase the capital of Martinair's Ecuadorian branch via a contribution of ECS 50.000.000 in conformance with the laws of Ecuador.

LOEFF CLAEYS VERBEKE

Seen for legalization of the signature of Mr Aart van Bochove, the President of Martinair Holland N.V., by me, Mr Françoise C.E. Schoordijk, deputy civil law notary, as substitute of Jhr Mr Albert Peter van Lidth de Jeude, notary in the city of Amsterdam.

Amsterdam, April 14th, 1999.

Schiphol Airport,  
April 7<sup>th</sup>, 1999

FUE S



LOEFF CLAEYS VERBEKE

Handtekening van de heer:

Signature of Mr:

Unterschrift des Herrn:

Signature de Maître:

Firma del Señor:

Jhr Mr Albert Peter van Lidth de Jeude

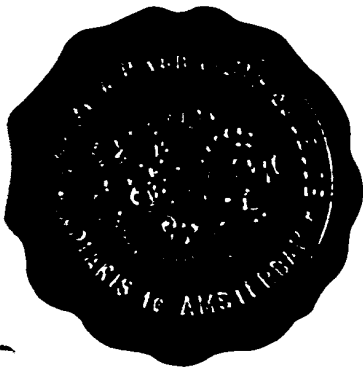
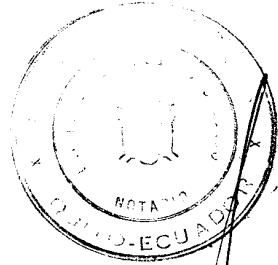
Notaris ter standplaats Amsterdam

civil law notary residing at Amsterdam

Notar mit Amtssitz Amsterdam

notaire résident à Amsterdam

notario público con residencia en Amsterdam



Gezien voor legalisatie der handtekening van:

Jhr. mr. A.P. van Lidth de Jeude  
notaris te Amsterdam  
Amsterdam, 11 augustus 1998

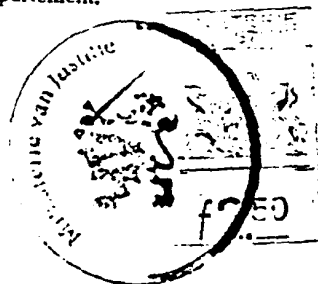
De fgd. President van de Arrondissementsrechtbank te Amsterdam.

4152/1998

Mr M. DE M. van Vonderen

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.

13 AUG 1998



Gezien voor legalisatie van de handtekening  
 van *P.N.A. de Raad*

14 AUG 1998

De Minister van  
 Buitenlandse Zaken  
 voor deze.



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

Presentada para autentificar la firma que antecede,  
 el suscrito, Cónsul General del Ecuador, certifica  
 que es auténtica, siendo la que usa *el Sr. H. H. van*  
*Rooyen, funcionario autorizado*  
*del Ministerio Relaciones*  
*Exteriores* en todas sus actuaciones.

Autenticación No. *07999*  
 Partida Arancelaria *II-13-d*  
 Valor de la Actuación US \$ *30,00*  
 La Haya, a *20 APR 1999*

*Xavier Aliaga Sanchez*  
 Embajador del Ecuador

1909  
NOTARIA  
TERCERA

ZON DE PROTOCOLIZACION: A petición de NARANJO MARTINEZ  
& ASOCIADOS, en el Registro de Escrituras Publicas de  
la Notaria Tercera de este cantón actualmente a mi  
cargo, en cuatro fojas útiles, protocolizo la  
TRADUCCION, que antecede.- Quito, a cuatro de Junio de  
mil novecientos noventa y nueve.

  
SR. ROBERTO SALGADO S.  
NOTARIO TERCERO  
QUITO - ECUADOR

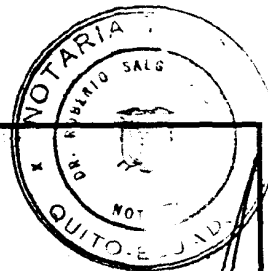
Se protocolizo ante mi, y en fe de ello confiero esta  
PRIMERA COPIA CERTIFICADA, firmada y sellada en Quito, a  
cuatro de Junio de mil novecientos noventa y nueve.

  
SR. ROBERTO SALGADO S.  
NOTARIO TERCERO  
QUITO - ECUADOR

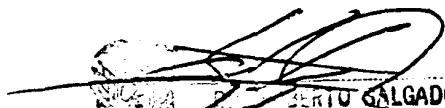
SE OTOR...



**NOTARIA  
TERCERA**



GO ANTE MI; Y EN FE DE ELLO CONFIERO ESTA PRIMERA  
COPIA CERTIFICADA, DEL AUMENTO DE CAPITAL y REFORMA DE  
ESTATUTOS. otorgada por: MARTINAIR HOLLAND N.V.  
SELLADA Y FIRMADA EN QUITO, SIETE DE JUNIO DE MIL  
NOVECIENTOS NOVENTA Y NUEVE

  
ROBERTO SALGADO S.  
NOTARIO TERCERO  
QUITO - ECUADOR

**DR. ROBERTO SALGADO SALGADO**

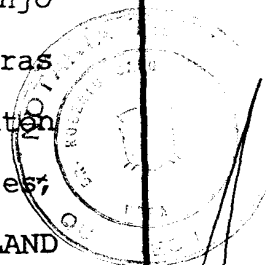
ZON: En esta fecha queda inscrito el presente documento y la RESOLUCION número MIL OCHOCIENTOS SETENTA Y SIETE, DEL SR. INTENDENTE DE COMPAÑIAS DE QUITO, (E), DE 4 DE AGOSTO DE 1999, bajo el número 1833 del Registro Mercantil, Tomo 130.- Se tomó nota al margen de la inscripción número: 1693 del Registro Mercantil de diecinueve de junio de mil novecientos noventa y cinco, a fs 2382, Tomo 126.- Se fijó un extracto signado con el número 1210.- Queda archivada la Segunda copia certificada de la Escritura Pública de Aumento de Capital asignado a la Sucursal en el Ecuador de la Compañía Extranjera " MARTINAIR HOLLAND N.V.", otorgada el 7 de junio de 1979, ante el Notario Tercero del Distrito Metropolitano de Quito, Dr. ROBERTO SALGADO SALGADO.- Se da así cumplimiento a lo dispuesto en el ARTICULO SEGUNDO de la citada Resolución, y de conformidad a lo establecido en el Decreto 733 de 22 de agosto de 1975, publicado en el Registro Oficial 876 de 29 de agosto del mismo año.- Se anotó en el Repertorio bajo el número 014445.- Quito, a cinco de agosto de mil novecientos noventa y nueve.- EL REGISTRADOR.-

GRA.

Dr. RAÚL GAYBOR SECARRA  
REGISTRADOR MERCANTIL  
DEL CANTON QUITO



**ZON DE PROTOCOLIZACION:** A petición del Estudio Naranjo  
Marninez & Asociados, en el Registro de Escrituras  
Publicas de la Notaria Tercera de este cantón  
actualmente a mi cargo, en veinte y dos fojas útiles,  
protocolizo el AUMENTO DE CAPITAL de MARTINAIR HOLLAND  
N.V., que anteceden.- Quito, a veinte de Agosto de mil  
novecientos noventa y nueve.



  
**DR. ROBERTO SALGADO S.**  
**NOTARIO TERCERO**  
**QUITO - NOROCCIDENTE**

Se protocolizo ante mi, y en fe de ello confiero esta  
**PRIMERA COPIA CERTIFICADA**, firmada y sellada en Quito, a  
veinte de Agosto de mil novecientos noventa y nueve.

  
**DR. ROBERTO SALGADO S.**  
**NOTARIO TERCERO**  
**QUITO - NOROCCIDENTE**