

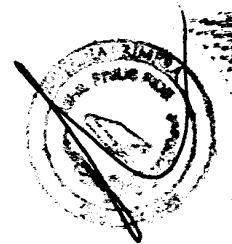


NOTARIA
PRIMERA



DR. JORGE MACHADO CEVALLOS

0000003



Nb. 164

PROTOCOLIZACION

ACTA DE REUNION ESPECIAL DE

ACCIONISTAS DE LA COMPAÑIA

FLORIDA INTERNATIONAL AIRWAYS, INC.

EN LA QUE SE APRUEBA

EL AUMENTO DE CAPITAL DE LA

SUCURSAL EN ECUADOR

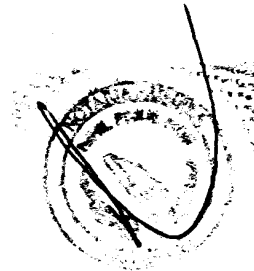
CUANTIA: USD 16.000,00

Quito, Marzo 8 del 2001

Di 3 copias

0 ***** A

SPECIAL B.O.D. MEETING
Miami, Florida
Friday, December 1st, 2000. 1500-1630



Attending. Phillip Frazier, Mansour Rasnavad, Richard Haberly, Ernesto Ramirez, and Martin Gitlitz, all being Directors and Secretary of the Corporation.

This special B.O.D. Meeting was called to discuss the requirements of the Ecuadorian authorities for FWIA to increase capital on Ecuadorian branch as per government resolution for foreign companies. This special B.O.D. Meeting was scheduled two weeks In advance so no waiver of notice was necessary.

A review of the agenda was conducted, and a unique point discussed. Richard Haberly made a motion to approve a capital increase of FWIA branch in Ecuador. The vote for approval was unanimous.

Since this was a special meeting of the B.O.D. to consider just a unique matter concerning Ecuadorian chapter, a motion was made, seconded to approve the minutes as above and to adjourn the meeting.

R L Haberly
RICHARD HABERLY / PRESIDENT

Martin Gitlitz
MARTIN GITLITZ / SECRETARY

Evelyn Arvizu
NOTARY PUBLIC
STATE OF FLORIDA
EVELYN ARVIZU
COMMISSION # CC633857
EXPIRES MAR 27, 2001
BONDED THROUGH
ATLANTIC BONDING CO., INC.



REPUBLICA DEL ECUADOR.
CONSULADO DEL ECUADOR EN MIAMI

Presentado para autenticar la
firma que antecede, el suscrito
CONSUL del Ecuador en Mia
ni es una que es auténtica,

señalada por la la señora
Evelyn Arriaga, Notario
Pública de la Florida

en fecha del 16 de febrero
Autenticación 251-2801
Partida III-73.4
Valor de la autenticación US\$ 60.00
Miami FEB 16 2001



Teresita M. de Suarez
Teresita Menendez de Suarez
Cónsul del Ecuador

Florida International Airways, Inc.

A special meeting of the Board of Directors of FLORIDA WEST INTERNATIONAL AIRWAYS, Inc., a Delaware Corporation, was held in Miami, Florida on the 1st day of December 2000 at 3:00 p.m.

PRESENT:

Phillip Frazier, Mansour Rasnavad, Richard Haberly, Ernesto Ramirez, Martin Gitlitz, all being Directors and Secretary of the Corporation (in attendance by telephone - Phillip Frazier, Mansour Rasnavad and Ernesto Ramirez).

No Waiver of Notice of the meeting was necessary since the meeting was scheduled two weeks in advance.

The Board of Directors proceeded to analyze the necessity to increase the fund capital of Branch of Florida West International Airways Inc. in Ecuador, as require by local law.

Upon motion duly made, seconded and carried, it was resolved:

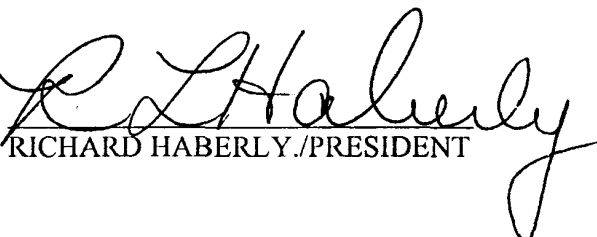
1. The amount of the capital apportioned to the branch in Ecuador shall be increased to a total of Sixteen Thousand American dollars (USD \$16,000.00) as required by local authorities.

Expedite and preceded with all legal steps to lawfully meet all current Ecuadorian requirements regarding branch capital increase.

Upon motion duly was made, seconded, and carried, the President asked secretary to prepare the minutes of the present meeting, in order to be considered and approved at this same meeting, and be able to file the minutes with a Notary's Office here and in Quito, Ecuador; therefore, a recess of twenty minutes was ordered.

Being the meeting of the Board of Directors reinstated, the minutes of this meeting were read by the secretary to the Board, who approved them and authorized that a certified copy be properly notarized, and legalized at Ecuadorian Consulate in Miami and filed with a Notary's office in Quito, Ecuador and proceed to file also a copy with the Chamber of Commerce of the same city.

Having no other business to discuss, the meeting was adjourned on Friday, December 1st, 2000 at 1630 and these minutes were drawn and designed by the President for recorded evidence.


RICHARD HABERLY / PRESIDENT


EVELYN ARVIZU
COMMISSION # CC633857
EXPIRES MAR 27, 2001
BONDED THROUGH
ATLANTIC BONDING CO., INC.

Florida International Airways, Inc.

El documento adjunto, constituye el acta de la reunion especial de los accionista y/o sus representantes llevada a cabo el 01 de diciembre del 2000, y donde se trató, discutió y aprobó por unanimidad el incremento de capital de la sucursal que esta aerolinea opera en la república del Ecuador.

Esta reunión extraordinaria cumplió con todos los requisitos de los estatutos de FWIA pertinentes a la convocatoria, y se estableció el siguiente objetivo unico:

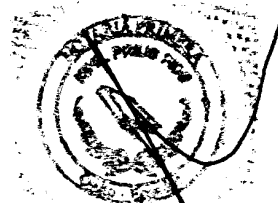
- 1- Elevar el capital social de la sucursal ecuatoriana a \$16,000.00 como exige la legislatura de este país a las empresas extranjeras.

Asi mismo, explicitamente se autoriza a publicar y legalizar todos los documentos necesarios, suscribir los registros de ley, requeridos oficializar y dar cumplimiento cabal a las leyes y normas vigentes en el Ecuador.

Todos estos mandatos fueron propiamente redactados e inscritos en el libro de actas previo a su votación y luego de su unanime aprobación se ordenó su legalización para dar total validez al mandato firmado.


NOTARY PUBLIC
STATE OF FLORIDA
EVELYN ARVIZU
COMMISSION # CC633857
EXPIRES MAR 27, 2001
BONDED THROUGH
ATLANTIC BONDING CO., INC.

0000006

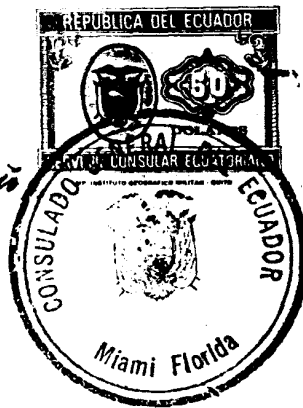


REPUBLICA DEL ECUADOR
CONSULADO DEL ECUADOR EN MIAMI

Presentada para autentificar la
firma que antecede, el suscrito
CONSUL del Ecuador en Mia
mi certifica que es auténtica,
siendo la que me la señora

Eucllyn Arriaga, Thain
Práctico de la Florida

en todas sus actuaciones.
Autenticación del 250-2001
Partida arancelaria III-15.7
Valor de la autenticación US\$ 50.00
Miami FEB 16 2007



José L. de Suarez
Josetta Menendez de Suarez
Cónsul del Ecuador

Florida International Airways, Inc.

Una reunión especial de la Junta Directiva de Florida International Airways, Inc., una Corporación de Delaware, se acordó en Miami, Florida el día 1 del 2000 de diciembre a 3:00 p.m.

PRESENTES:

Phillip Frazier, Mansour Rasnavad, Richard Haberly, Ernesto Ramirez y Martin Gitlitz, todos Directores y el ultimo Secretario de la Corporación (en asistencia vía telefónica Phillip Frazier, Mansour Rasnavad y Ernesto Ramirez).

No fué necesario la publicación de convocatoria, ya que la reunión se fijó dos semanas de antemano.

la Junta Directiva procedió analizar la necesidad de aumentar la capital social de la sucursal de Florida International Airways, Inc. en Ecuador, como requiere las leyes locales.

Se propuso, secundó y se resuelve:

1. Elevar el capital Social de la compañía Florida International Airways, Inc sucursal en Ecuador a Dieciséis Mil dólares americanos (USD \$16,000.00).

Expeditar y proceder con todos los pasos legales para cumplir todos los requisitos ecuatorianos vigentes para legalmente establecer la modificación respectiva del documento constitutivo de dicha sucursal.

La propuesta debidamente presentada, se secundó, y se aprobó, el Presidente le pidió al secretario que preparara los actas de la reunión presente para ser firmadas en y aprobó esta misma reunión autorizar a registrar, publicar, y notariar estas actas en las localidades de Miami y de Quito, Ecuador; por consiguiente, un receso de veinte minutos fue pedido.

Siendo la reunión de la Junta Directiva reintegrada, los actas de la reunión fueron leídos por el secretario de la corporación; posteriormente se aprobó y autorizó que una copia certificada se presentara propiamente y se legalizara ante el Honorable Consulado ecuatoriano en Miami y se registrara con un Notario en Quito, Ecuador. Se autoriza a proceder también a registrar una copia de esta acta con la Cámara de Comercio de la misma ciudad.

No teniendo otro asunto que discutir, la reunión se clausuró el viernes, el 1 de diciembre de 2000 a las 16:30 y se cerraron las actas a pedido del Presidente como evidencia legal de la misma.

Firmado

RICHARD HABERLY. / PRESIDENTE

JUNTA ESPECIAL
Miami, Florida,
Viernes, 1 de diciembre de 2000. 15:00-16:30



Asistencia: Phillips Frazier, Mansour Rasnavad, Richard Haberly, Ernesto Ramírez, y Martin Gitlitz, Directores y Secretario de la Corporación.

Esta convocatoria especial fue llamada para discutir los requisitos de las autoridades ecuatorianas que exigent a FWIA aumentar capital en su sucursal ecuatoriana según una resolución gubernamental para las compañías extranjeras en ese País. La junta especial se fijó de antemano con dos semanas por lo que ningún otro requisito era necesario.

Una revisión de la agenda fue dirigida, y un único punto discutió. Richard Haberly hizo una propuesta para aprobar el aumento capital como se había discutido para la sucursal de FWIA en el Ecuador. El voto para la aprobación fué unánime.

Ya que ésta fué una reunión especial para un unico punto a tartar referente al capítulo ecuatoriano, la propuesta se formalizó, secundó, y se aprobaron los actas respectivas y la reunion se clausuró.

Firmado.

RICHARD HABERLY. / PRESIDENTE

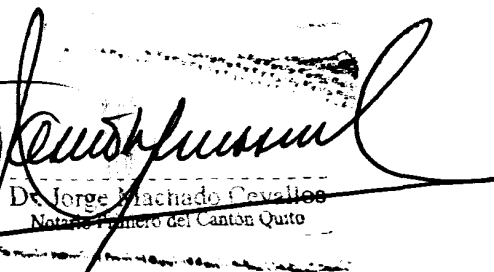
Firmado y sellado.

MARTIN GTLITZ. / SECRETARIO

RA-

ZON DE PROTOCOLIZACION: A petición del Doctor Max Naranjo, afiliado al Colegio de Abogados de Quito, bajo el número mil quinientos treinta y seis, con esta fecha y en siete fojas útiles, protocolizo en el registro de Escrituras Públicas de la Notaría Primera de este cantón, actualmente a mi cargo, lo documentos que anteceden.- Quito, Marzo ocho del dos mil uno. El Notario (firmado) Jorge Machado C.- (Sigue un sello=".-

Es fiel y TERCERA COPIA CERTIFICADA del documento que antecede, protocolizado hoy ante mí; y, en fe de ello, la confiero sellada y firmada en Quitlo, a ocho de Marzo del dos mil uno.



De Jorge Machado Cevallos
Notario Primero del Cantón Quito

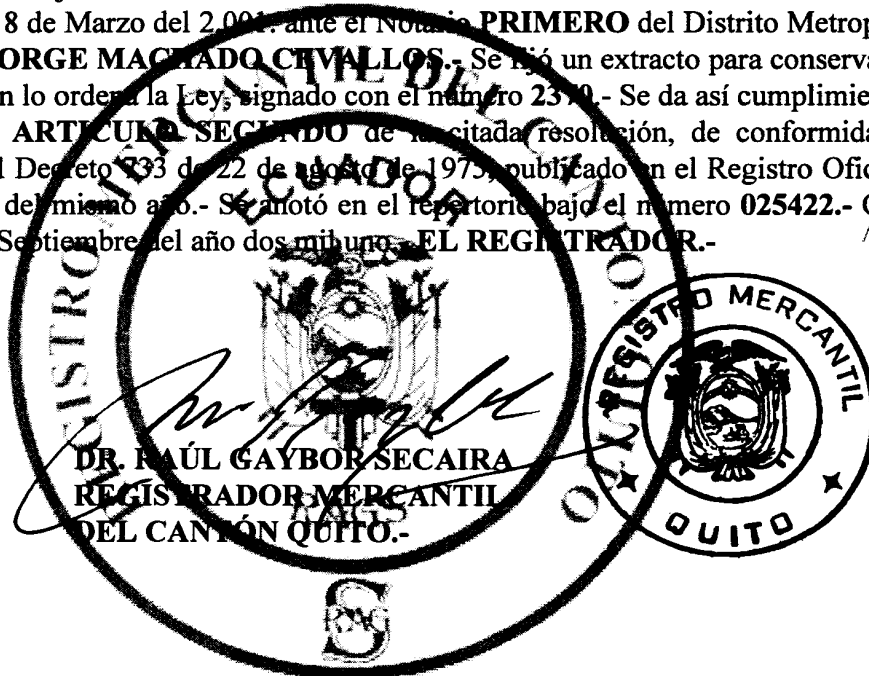
70...



0000008

**REGISTRO MERCANTIL
DEL CANTON QUITO**

ZON: Con esta fecha queda inscrito el presente documento y la **RESOLUCIÓN** número **01.Q.IJ. CUATRO MIL CUATROCIENTOS UNO** del **SR. INTENDENTE DE COMPAÑÍAS DE QUITO** de 12 de Septiembre del 2.001, bajo el número **3830** del Registro Mercantil, Tomo **132**.- Se tomó nota al margen de la inscripción número 2564 del Registro Mercantil de veinte y dos de Octubre de mil novecientos noventa y ocho, a fs 3638 vta., Tomo 129.- Queda archivada la **SEGUNDA COPIA Certificada** de la Protocolización de **AUMENTO DE CAPITAL ASIGNADO A LA SUCURSAL EN EL ECUADOR** de la Compañía Extranjera " **FLORIDA WEST INTERNATIONAL AIRWAYS INC.** ", protocolizada el 8 de Marzo del 2.001, ante el Notario **PRIMERO** del Distrito Metropolitano de Quito, **DR. JORGE MACHADO CERVILLOS**.- Se fijó un extracto para conservarlo por seis meses, según lo ordena la Ley, signado con el número 2370.- 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 **025422**.- Quito, a diez y nueve de Septiembre del año dos mil uno.- **EL REGISTRADOR.-**



RG/lg.-