

Guayaquil, 5 de noviembre de 1997

REF: 70.696 M 97

17

Economista
NICOLAS ENRIQUE GALLARDO CRUSELLAS
~~Ciudad~~

Distinguido Economista:

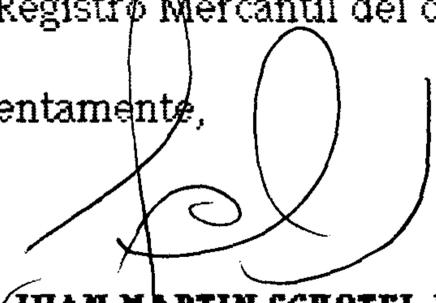
Me es muy grato comunicarle que la sesión de Junta General Universal Extraordinaria de Accionistas de la Compañía Anónima **CIELO AZUL (CIELOSA) S.A.**, celebrada el día de hoy, designó a usted **PRESIDENTE** de la compañía, por el lapso de cinco años.

De conformidad con lo dispuesto en los Artículo Vigésimo Primero del Estatuto Social de la Compañía Anónima **CIELO AZUL (CIELOSA) S.A.**, usted tendrá las siguientes facultades: Presidir la Junta General, supervigilar la marcha de los negocios de la compañía, supervigilar la actuación del Gerente, suscribir con el Gerente los títulos de acciones y las actas de las Juntas Generales.

Además según lo establece el artículo Vigésimo Cuarto del Estatuto Social de la compañía usted ejercerá la representación legal, judicial y extrajudicial de la compañía en forma conjunta con el Gerente y el Vicepresidente.

La Compañía Anónima **CIELO AZUL (CIELOSA) S.A.**, se constituyó mediante escritura pública otorgada ante la Notaria Novena del cantón Guayaquil Ab. Gloria Lecaro de Crespo, el 10 de mayo de 1996, inscrita en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil, el 29 de octubre de 1997.

Atentamente,


SR. JUAN MARTIN SCHOTEL HIDALGO
Secretario Ad-Hoc de la Junta.

RAZON : Acepto el cargo
Fecha Ut-Supra


ECON. NICOLAS ENRIQUE GALLARDO CRUSELLAS

Cédula de Ciudadanía No.09-07663579

Nacionalidad: Ecuatoriana

Domicilio: Kennedy (Tercera Oeste #105 y Av. San Jorge)

En la presente fecha queda inscrito este
Nombremiento de Presidente

Folio(s) 85.276 Registro Mercantil No.
23.254 Repertorio No. 36.432

Se archivan los Comprobantes de pago por los
impuestos respectivos.-

Guayaquil, 17 de Diciembre de 1997



~~LCDO. CARLOS PONCE ALVARADO
Registrador Mercantil Suplente
del Cantón Guayaquil~~