

Quito, 16 de mayo del 2011

80149

Séñor:
NICOLÁS ENRIQUE GALLARDO CRUSELLAS
Presente.-

70696-M-97

De mi consideración:

Por medio de la presente comunico a usted que la Junta General Universal y Extraordinaria de Accionistas de la Compañía Anónima "CIELO AZUL (CIELOSA) S.A.", celebrada el día trece de mayo del dos mil once, ha reelegido a usted como **PRESIDENTE** de la misma por un período de cinco años, a partir de la inscripción del nombramiento en el Registro Mercantil, de conformidad con el artículo vigésimo cuarto de los Estatutos que rigen dicha compañía, quién además ejercerá la representación legal, judicial y extrajudicial de la compañía en forma conjunta con el Gerente y el Vicepresidente.

De conformidad con lo dispuesto en los artículos Vigésimo Primero del Estatuto Social de la compañía, 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.

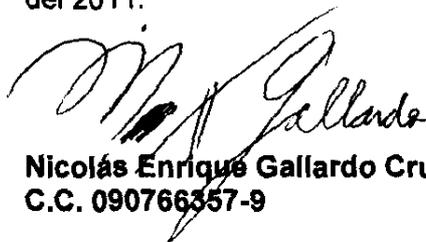
La compañía "CIELO AZUL (CIELOSA) S.A.", se constituyó mediante escritura pública celebrada el 10 de mayo de 1996 ante la notaría Novena del cantón Guayaquil, Abogada Gloria Lecaro de Crespo e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil el 29 de octubre de 1997.

De usted Alientamente,



Juan Martín Schotel Hidalgo
C.C. 090625637-5
ACCIONISTA

ACEPTACIÓN.- Acepto el cargo de **PRESIDENTE** de la compañía anónima "CIELO AZUL (CIELOSA) S.A.", para el cual he sido designado. Quito, mayo 16 del 2011.



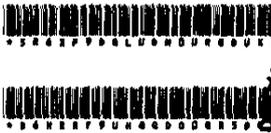
Nicolás Enrique Gallardo Crusellas
C.C. 090766357-9

NUMERO DE REPERTORIO:61.266
FECHA DE REPERTORIO:05/oct/2011
HORA DE REPERTORIO:11:41

En cumplimiento con lo dispuesto en la ley, el Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil ha inscrito lo siguiente:

Con fecha cinco de Octubre del dos mil once queda inscrito el presente Nombramiento de **Presidente**, de la Compañía **CIELO AZUL (CIELOSA) S.A.**, a favor de **NICOLAS ENRIQUE GALLARDO CRUSELLAS**, a foja **91.447**, Registro Mercantil número **17.986**.

ORDEN: 61266



XAVIER RODAS GARCES
REGISTRADOR MERCANTIL
DEL CANTON GUAYAQUIL

S

REVISADO POR:

P