

Loja, 5 de abril de 2006

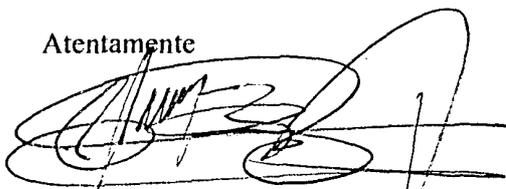
Ing.
Gloria Barba de E.
Ciudad.

De nuestra consideración:

Me es grato participar a usted, que la Junta General Extraordinaria de Accionistas de la compañía "COLINAS DEL VILLONACO S.A. COVILLSA.", en sesión celebrada el día 24 de marzo de 2006, tuvo el acierto de nombrar a usted para el desempeño de las funciones de PRESIDENTE DE COVILLSA., por el periodo de 2 años, con los deberes y derechos establecidos en los estatutos de la compañía que constan en la escritura de constitución de 7 de diciembre de 2005, e inscrita en el Registro Mercantil el 9 de marzo de 2006..

Al felicitar a usted por tan merecido nombramiento, le reitero mis sentimientos de consideración y estima.

Atentamente



Lcdo. Claudio Burneo Burneo
GERENTE GENERAL

Prometo desempeñar fiel y cumplidamente las funciones de PRESIDENTE DE COVILLSA., para las cuales he sido designado.

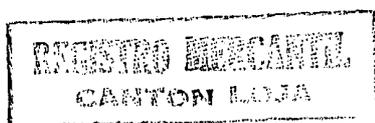


Ing. Gloria Barba de E.

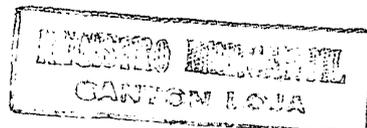
REGISTRADURIA MERCANTIL DEL CANTON LOJA.

Queda inscrito el Nombramiento que antecede en el REGISTRO DE -
COMPAÑIAS DEL AÑO 2006, bajo la partida No. 255, y anotado en -
el repertorio con el No. 1129.

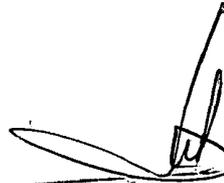
Loja, 28 de abril del 2006.



Dr. Félix Paladinos Paladinos
REGISTRADOR MERCANTIL
CANTON LOJA



REGISTRO MERCANTIL CANTON LOJA
CERTIFICO QUE LA COPIA QUE ANTECEDER ES AUTENTICA
Y CONCUERDA EN TODAS SUS PARTES CON SU ORIGINAL,
ENCONTRANDOSE PRESENTE HASTA LA FECHA SIN
NOVEDAD REGISTRAL.
22 Mayo 2006
LOJA DE



D^r. Felix Deladinos Deladinos
REGISTRADOR MERCANTIL
CANTON LOJA