

Guayaquil, Enero 11 de 1.995

Señor Ingeniero
OSCAR LOOR OPORTO
Ciudad.-



De mis consideraciones:

Me es grato poner en su conocimiento que la Junta General Extraordinaria de Accionistas de la Compañía BIRA, BIENES RAICES S.A. que se llevó a cabo el día de hoy, resolvió reelegir a usted como GERENTE DE LA Compañía por un período de cinco años, ejerciendo individualmente la representación legal, judicial y extrajudicial de la Compañía.

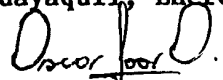
Esta designación ha sido hecha de acuerdo a lo dispuesto en los Artículos 15 y 18 de los Estatutos sociales, constantes en la Escritura Pública de Constitución de la Compañía otorgada ante el Notario Séptimo del Cantón Guayaquil, doctor Jorge Maldonado Renella el 5 de Diciembre de 1.983, inscrita en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil el cinco de Enero de 1.984; y, en la Escritura de Aumento de Capital y Reforma de Estatutos otorgada el 5 de Noviembre de 1.985 ante el Doctor Jorge Jara Grau Notario Segundo del Cantón Guayaquil, e inscrita en el Registro Mercantil el 26 de Noviembre de 1.985; y, en la Escritura de Desistimiento de un Aumento de Capital y Reforma de Estatutos Sociales. Aumento de Capital, Cambio de Domicilio y Reforma de Estatutos Sociales, otorgada el 29 de Noviembre de 1.993 ante la Abog. Sara Calderón Regatto Notaria Vigésima Quinta del Cantón Guayaquil, e inscrita en el Registro Mercantil el 17 de Marzo de 1.994, en el Cantón Zaruma.

Atentamente,

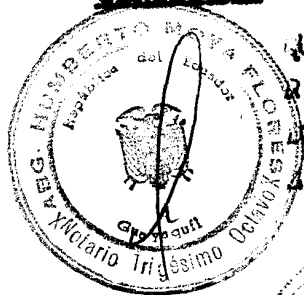

José Manzur V.
SECRETARIO AD-HOC

ACEPTO EL NOMBRAMIENTO PRECEDENTE

Guayaquil, Enero 11 de 1.995


OSCAR LOOR OPORTO

CERTIFICO:



QUE EL PRESENTE DOCUMENTO, QUEDA INSCRITO EN EL
REGISTRO MERCANTIL, CON EL No. 1 (UNO), Y ANOTA
DO EN EL LIBRO-REPENTORIO CON EL No. 40.- - - -
Guayaquil, Enero 12 de 1.995.- - - - -

[Signature]
Linda L. Moya Flores
SECRETARÍA DE LA PROPIEDAD

AB. HUMBERTO MOYA FLORES Notario Trigésimo Octavo del
Cantón Guayaquil, De conformidad con el numeral 5to del Art. 18
de la Ley Notarial, Reformada por el Decreto Supremo No. 2386 del
31 de Marzo de 1978; doy fe que la fotocopia presente en (4) ^ (4)
fojas es exacta al documento que me Exhibe.

Guayaquil, 11 SEP 1996 de 199

AB. HUMBERTO MOYA FLORES
NOTARIO TRIGESIMO OCTAVO DEL CANTON GUAYAQUIL