

GALERIAS BOLIVAR S.A.

Calle de las Avellanas E5-107 y Eloy Alfaro

Telf: 482-853

Quito-Ecuador

10222

Quito, octubre 18 del 2000

Señor
BERNARDO NUSSBAUM RUF
CIUDAD.-

Distinguido Señor:

Por la presente tengo el agrado de comunicar a usted que la Junta General de Accionistas de la Compañía **GALERIAS BOLIVAR S.A.** reunida el día de hoy, reeligió a usted como **PRESIDENTE** de la Compañía, por un período estatutario de tres años, con todas las facultades y atribuciones que le confiere la Ley y los Estatutos Sociales.

Ejercerá la representación legal, judicial y extrajudicial de la compañía, conjunta o separadamente con el Gerente.

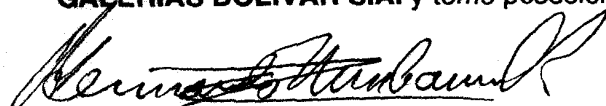
Reemplazará al Gerente en caso de falta, o ausencia, o impedimento temporal o definitivo de éste.

Particular que me es muy grato poner en su conocimiento para los fines legales del caso.

Atentamente,


LILIAN M. RUF
Gerente

ACTA DE POSESION: Acepto el nombramiento de **PRESIDENTE** de la Compañía **GALERIAS BOLIVAR S.A.** y tomo posesión del cargo el 18 de octubre del 2000.


Ing. Bernardo Nussbaum Ruf
C.I. No 170384098-1

F.C. 65-07-30
F.I. 65-08-03
NOTARIA DR. DANIEL HIDALGO

FECHA: 00-10-18

F.T. 89-06-01
F.T.I. 89-11-29
NOTARIA SEXTA

X

Con esta fecha queda inscrito el presente
documento bajo el N° **7502** del Registro
de Nombramientos Tomo **131**
Quito, a **26 OCT 2000**

REGISTRO MERCANTIL



[Signature]
Dr. RAUL GAYBOR SECAIRA
REGISTRADOR MERCANTIL
DEL CANTON QUITO