

Quito, 26 de junio de 1.996

PANAMERICANA VIAL S.A. PANAVIAL

SEÑOR INGENIERO  
MARCELO HERDOIZA CRESPO  
PRESENTE.-

De mi consideración:

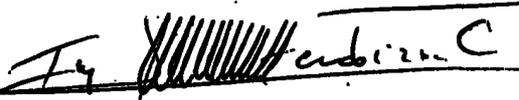
Me cumple informarle, que por decisión del Directorio de PANAMERICANA VIAL S.A. PANAVIAL, de esta fecha, se resolvió por unanimidad de votos, nombrar a usted para que desempeñe las funciones de PRESIDENTE de la empresa, por el periodo de un año, de conformidad con lo prescrito en los Artículos Vigésimo Sexto y Vigésimo Séptimo del Estatuto, debiendo en consecuencia ejercer las demás atribuciones que le confiere la Ley y el presente estatuto. La constitución de PANAMERICANA VIAL S.A. PANAVIAL, se llevó a efecto mediante escritura pública otorgada el 18 de junio de 1.996, ante el Notario Décimo Cuarto del cantón Quito, Dr. Alfonso Freire Zapata, legalmente inscrita en el Registro Mercantil el 25 de junio de 1.996.-

Muy Atentamente,



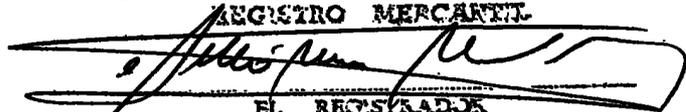
SR. ARTURO CARRILLO ORTIZ  
GERENTE GENERAL

Acepto el cargo de PRESIDENTE y prometo desempeñarlo de conformidad con el Estatuto y la Ley. Quito, 26 de junio de 1.996.



ING. MARCELO HERDOIZA CRESPO  
PRESIDENTE

Con esta fecha queda inscrito el presente documento bajo el No. 3.780 del 127  
Registro de Nombramientos  
Quito, a 26 JUN. 1996

REGISTRO MERCANTIL  
  
EL REGISTRADOR  
DR. JULIO CESAR ALMIDA M.