

Guayaquil, Marzo 24 de 1.994

3

REF: 100 MI 94

Sr. Ing.
JORGE SERRANO VALENCIA
Ciudad.-

18

70.293 COPIA

De mis consideraciones:

Cúmpleme manifestarle que la primera Junta General Universal de Accionistas de la Compañía denominada "LENNARCORP S.A.", en sesión celebrada el día de hoy, tuvo el acierto de nombrarlo como PRESIDENTE de la Compañía, por el período de cinco años, pudiendo ser reelegido indefinidamente.

En consecuencia y de conformidad con lo dispuesto en el artículo Décimo Tercero del Estatuto Social de la Compañía, le corresponde a usted ejercer individualmente la representación legal, judicial y extrajudicial de la misma.

"LENNARCORP S.A.", se constituyó mediante Escritura Pública, otorgada ante el Notario Séptimo del Cantón Guayaquil, Ab. Eduardo Falquez Ayala, el día 3 de Diciembre de 1.993, e inscrita en el Registro Mercantil de Guayaquil, el día 3 de Enero de 1.994.

Atentamente,

Julio Bermeo
SR. CARLOS BERMEO ALARCON
SECRETARIO AD-HOC DE LA JUNTA

RAZON: Acepto desempeñar el cargo de PRESIDENTE de la Compañía denominada "LENNARCORP S.A.", y declaro que me he posesionado en esta misma fecha.
Guayaquil, Marzo 24 de 1.994

Jorge Serrano Valencia
ING. JORGE SERRANO VALENCIA



CERTIFICO: Que con fecha de hoy, queda inscrito este nombramiento de PRESIDENTE de "LENNARCORP S. A.", a foja 15.938, número 5.767 del - Registro Mercantil y anotado bajo el número 11.629 del Repertorio - Archivándose los comprobantes de pago por Impuesto de Registro y Defensa Nacional.-Guayaquil, tres de Mayo de mil novecientos noventa y cuatro.-El Registrador Mercantil.-

Hector Miguel Alcivar Andrade
AB. HECTOR MIGUEL ALCIVAR ANDRADE
Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil