

3

Guayaquil, 23 de abril de 1996

Sr. Econ.
CARLOS MIRANDA ILLINGWORTH
Ciudad.-

70293

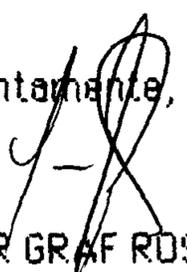
De mis consideraciones:

Cúmpleme manifestarle que la Junta General Extraordinaria de Accionistas de la Compañía denominada "LENNARCORP S.A.", en sesión celebrada el día de hoy, tuvo el acierto de elegirlo a usted como GERENTE de la Compañía, por el período de cinco años, pudiendo ser reelegido indefinidamente. Usted sustituye en el cargo al señor Ingeniero Fernando Nevarez Ycaza.

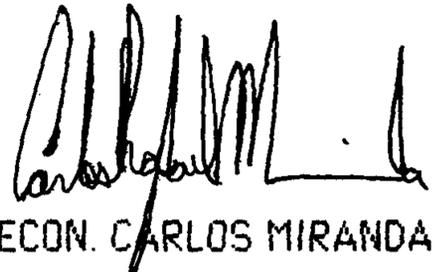
En consecuencia y de conformidad con el Estatuto Social de la Compañía, le corresponde a usted ejercer individualmente la representación legal, judicial y extrajudicial.

Sus atribuciones constan en la Escritura de Constitución de la Compañía, otorgada ante el Notario Séptimo del cantón Guayaquil, Ab. Eduardo Falquez Ayala, el día 3 de diciembre de 1993, e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil el día 3 de enero de 1994.

Atentamente,


SR. PETER GRAF ROSAS
PRESIDENTE AD-HOC DE LA JUNTA

RAZON: Acepto desempeñar el cargo de GERENTE de la Compañía "LENNARCORP S.A.", y declaro que me he posesionado en esta misma fecha. Guayaquil, abril 23 de 1996.


SR. ECON. CARLOS MIRANDA ILLINGWORTH

En la presente fecha queda inscrito este
Nombramiento de Gerente
Folio(s) 23.502 Registro Mercantil No.
7448 Repertorio No. 19.382 ✓

Se archivan los Comprobantes de pago por los
impuestos respectivos. - @

Guayaquil, Mayo 03 de 1996

[Signature]
AB. HECTOR MIGUEL ALCIVAR ANDRADE
Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil



Se tomó nota de este Nombramiento a foja
15.939 del Registro Mercantil de 1994

Guayaquil, Mayo 03 de 1996

[Signature]
AB. HECTOR M. ALCIVAR ANDRADE
Registrador Mercantil del
Cantón Guayaquil