

Guayaquil, 23 de abril de 1996

REFERENCIA
100-I-94
15.938-II-94Mto.

Sr.
PETER GRAF ROSAS
Ciudad.-

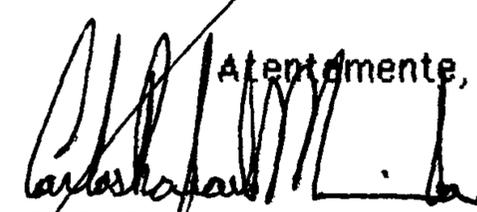
70293
21

De mis consideraciones:

Cúpleme 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 PRESIDENTE de la Compañía, por el período de cinco años, pudiendo ser reelegido indefinidamente. Usted sustituye en el cargo al señor Ingeniero Jorge Serrano Valencia.

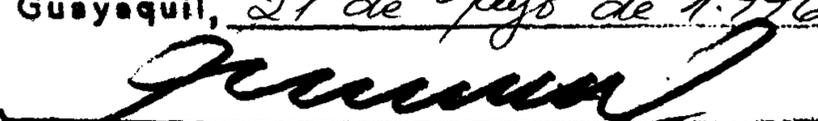
En consecuencia y de conformidad con el Estatuto Social de la Compañía, le corresponde a usted ejercer individualmente la representación legal, judicial y extrajudicial.

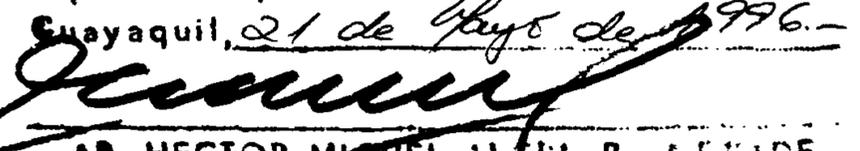
Sus atribuciones constan en la Escritura de Constitución de la Compañía, otorgada ante el Notario Séptimo del cantón Guayaquil, Ab. Eduardo Falquez Ayala, el día 3 de diciembre de 1993, e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil el día 3 de enero de 1994.

Atentamente,

SR. CARLOS MIRANDA ILLINGWORTH
SECRETARIO AD-HOC DE LA JUNTA



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


SR. PETER GRAF ROSAS
Se tomó nota de este Nombramiento a foja 15.938 del Registro Mercantil de 1.994.
Guayaquil, 21 de Mayo de 1.996.

AB. HECTOR M. ALCIVAR ANDRADE
Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil

En la presente fecha queda inscrito este Nombramiento de Presidente
Folio(s) 26.706 Registro Mercantil No. 8.392 Repertorio No. 13.894
Se archivan los Comprobantes de pago por los impuestos respectivos.
Guayaquil, 21 de Mayo de 1996.

AB. HECTOR M. ALCIVAR ANDRADE
Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil