

## ACTA DE JUNTA GENERAL ORDINARIA Y UNIVERSAL DE ACCIONISTAS DE HIDROALTO GENERACION DE ENERGIA S.A.

En la ciudad de Quito, a los 29 días del mes de marzo de 2013, en el domicilio de la compañía situado en la calle Unión s/n y Cap. Geovanni Calles, sector Marianas de la parroquia Calderón, a las 12h00, se reúnen en Junta General Ordinaria y Universal, los accionistas de la compañía HIDROALTO.

ACCIONISTA	APODERADO / REPRESENTANTE LEGAL	TIPO DE ACCION	CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO	No. ACCIONES
ASESORIAS VOLENCRIS S.A.	HERNAN BARAHONA	A	1.000.00	1.000
		P	2.000.00	2.000
BARAHONA PAEZ HERNAN FRANCISCO		A	8.000.00	8.000
		P	2.000.00	2.000
CBSING S.A.	CARLOS BARAHONA SAENZ	A	400.00	400
CORDOVA TALBOT PAUL FRANCISCO		A	400.00	400
ENERMAX S.A.	HERNAN BARAHONA	A	6.000.00	6.000
VIZCAINO BARRENO KLEVER ORLANDO		A	200.00	200
<b>TOTAL</b>			US\$	20.000

Hallándose reunidos todos los accionistas y representado por tanto la totalidad del capital social, la Junta General se entiende legalmente convocada y reunida para tratar los puntos que resuelvan los accionistas por unanimidad. Preside la sesión el Presidente de la Compañía, Ing. Paul Francisco Córdova Talbot y actúa como Secretario, el Gerente General, Ingeniero Hernán Barahona Páez. El Presidente ordena que por secretaría se constate el quórum, el Secretario informa que está reunido la totalidad del capital social, en consecuencia, el Presidente declara instalada la sesión, de conformidad con el artículo 238 de la Ley de Compañías, y ordena que por Secretaría se dé lectura al orden del día, cual es:

**1) Conocer y resolver sobre el informe de Gerencia General; 2) Conocer y resolver sobre el informe de Comisario de la Compañía; 3) Conocimiento y aprobación del balance general y del estado de pérdidas y ganancias correspondientes al ejercicio económico 2012; 4) Resolución sobre las utilidades o pérdidas de la empresa;**

La Junta General acuerda por unanimidad tratar el orden del día.

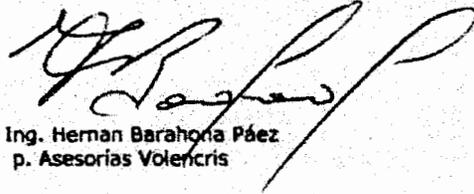
**1) CONOCER Y RESOLVER SOBRE EL INFORME DE GERENCIA GENERAL.** El ingeniero Hernán Barahona da lectura a su informe correspondiente al ejercicio económico de 2012, el mismo que es aprobado por unanimidad por la Junta General.

**2) CONOCER Y RESOLVER SOBRE EL INFORME DE COMISARIO DE LA COMPAÑÍA.** Por Secretaría se procede a dar lectura al Informe del Comisario, Lcdo. Patricio Villacres. La Junta decide aprobarlo por unanimidad.

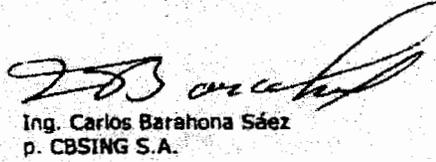
**3) CONOCIMIENTO Y APROBACION DEL BALANCE GENERAL Y DEL ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS DE LA COMPAÑÍA CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONOMICO 2012.** El Gerente General, con las explicaciones correspondientes, pone en consideración de los accionistas el balance del ejercicio económico 2012, indicando que el mismo estuvo a órdenes de los señores accionistas en el local de la compañía, con algunos días de anticipación a la realización de esta Junta. Luego del respectivo análisis de los accionistas, se aprueba por unanimidad, dejando constancia del voto salvado de los administradores.

4) RESOLUCION SOBRE LAS UTILIDADES O PERDIDAS DE LA EMPRESA. El Gerente General indica a los señores accionistas que debido a que la empresa ha tenido únicamente actividades pre-operativas y de gestión de los respectivos permisos y autorizaciones para el proyecto Due, no se ha generado ninguna utilidad o pérdida en el ejercicio económico del 2012.

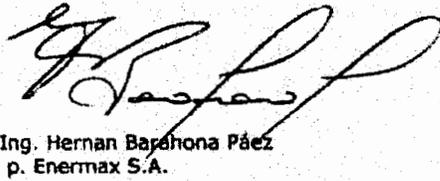
Sin haber otro punto que tratar y luego de veinte minutos de receso para la redacción de la presente Acta, se reinstala la sesión, se da lectura a la misma, la cual es aprobada por unanimidad y sin modificaciones. Se levanta la sesión a las 13H30, firmando para constancia todos los señores accionistas por tratarse de una Junta Universal de acuerdo a lo previsto en la Ley de Compañías.



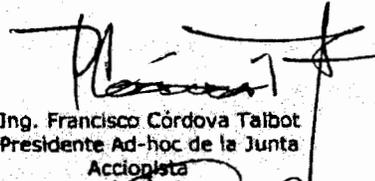
Ing. Hernan Barahona Páez  
p. Asesorías Volencris



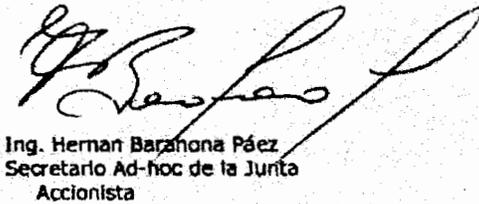
Ing. Carlos Barahona Sáez  
p. CBSING S.A.



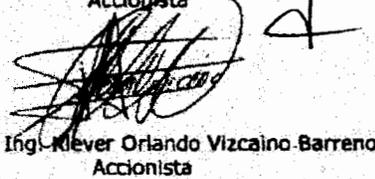
Ing. Hernan Barahona Páez  
p. Enermax S.A.



Ing. Francisco Córdova Talbot  
Presidente Ad-hoc de la Junta  
Accionista



Ing. Hernan Barahona Páez  
Secretario Ad-hoc de la Junta  
Accionista



Ing. Kiever Orlando Vizcaino Barreno  
Accionista