

**ACTA DE JUNTA GENERAL ORDINARIA DE
ACCIONISTAS DE HIDROALTO GENERACION DE ENERGIA S.A.**

En la ciudad de Quito, a los 31 días del mes de marzo de 2017, en el domicilio de la compañía situado en la Calle de los Establos, Lote 50 y Calle C, a las 09h30, se reúnen en Junta General Ordinaria, los accionistas de la compañía HIDROALTO GENERACION DE ENERGIA S.A. señores:

ACCIONISTA	REPRESENTANTE LEGAL / DELEGADO	CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO	PORCENTAJE
BARAHONA PÁEZ HERNÁN FRANCISCO		2.088.345,00	15,00%
BURBANO VALENZUELA MICHEL		696.115,00	5,00%
CBSING S.A.	ALEXANDRE DARAHONA DOS SANTOS	139.223,00	1,00%
CORDOVA TALBOT PAUL FRANCISCO		278.446,00	2,00%
CORPORACIÓN CASABACA HOLDING S.A.	FABIAN ESTEBAN BACA COBO	1.392.230,00	10,00%
DELLER KLEIN MICHEL		1.044.172,00	7,50%
DELTIX INDUSTRIAL S.A.	ANDRÉS ZALDUMBIDE	139.223,00	1,00%
EKRÓN CONSTRUCCIONES S.A.	ANDRÉS ZALDUMBIDE	696.115,00	5,00%
ENERMAX S.A.	HERNAN BARAHONA PAEZ	835.338,00	6,00%
EXPALSA EXPORTADORA DE AUMENTOS S.A.	CARLOS ROSALES PINO	13.922,00	0,10%
EXTRACTORA AGRÍCOLA RIO MANZO EXA S.A.	CARLOS GONZALEZ ARTIGAS LOOR	69.611,00	0,50%
GONDI S.A.	CARLOS GONZALEZ ARTIGAS LOOR	69.611,00	0,50%
HOLDING LA FABRIL S.A. HOLDINGFABRIL	CARLOS GONZALEZ ARTIGAS LOOR	1.113.784,00	8,00%
INMOBILIARIA NUEVO MUNDO INMOMUNDO S.A.	ANDRÉS ZALDUMBIDE	278.446,00	2,00%
INMOBILIARIA TORREVEJIA S.A.	ANDRÉS ZALDUMBIDE	69.611,00	0,50%
JUCARCORP GROUP S.A.	CARLOS MONTUFAR	1.392.230,00	10,00%
LA FABRIL S.A.	CARLOS GONZALEZ ARTIGAS LOOR	139.223,00	1,00%
REFERENCECORP S.A.	ANDRÉS ZALDUMBIDE	278.446,00	2,00%
RENUTSA S.A.	CARLOS ROSALES PINO	1.378.307,00	9,90%
URBANIZADORA NACIONES UNIDAS S.A.	ANDRÉS ZALDUMBIDE	278.446,00	2,00%
VIZCAINO BARREÑO KLEVER ORLANDO		139.223,00	1,00%
WRIGHT FERRI ANDREW		1.392.218,00	10,00%
TOTAL		13.922.285,00	100,00%

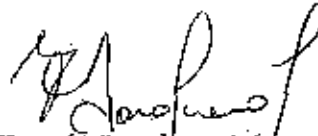
~~Preside la sesión el Presidente de la Compañía, Sr. Michel Burbano V., y actúa como~~
Secretario, el Gerente General, Ing. Hernán Barahona Páez. Hallándose presente el 100%
del capital social, la Junta General Ordinaria se entiende legalmente convocada y reunida
para tratar los asuntos que los accionistas resuelvan por unanimidad. El Presidente
ordena que por secretaría se constate el quórum, el Secretario informa que está presente
el 100% del capital social existiendo el quorum necesario, 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 del
Comisario de la compañía; 3) Conocer y resolver sobre el Informe de Auditoría Externa; 4)
Revisión, conocimiento y aprobación de cuentas y balances y estado de pérdidas y
ganancias correspondientes al ejercicio del año 2016; 5) Resolución sobre destino de las
utilidades del ejercicio económico del 2016; 6) Elección de Comisarios Principal y

Suplente y fijación de remuneraciones; 7) Designación de Auditores Externos para el ejercicio económico 2017 y fijación de su honorario; 8); Aumento de capital; y, 9) Reforma del Estatuto Social. La Junta General acuerda por unanimidad tratar el orden del día.

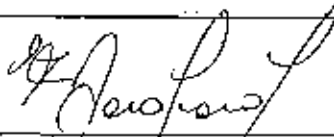
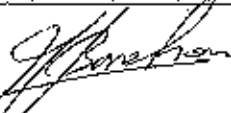
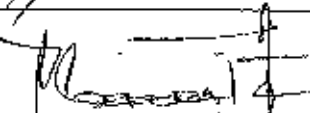
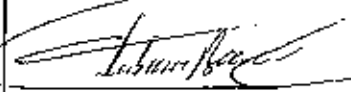
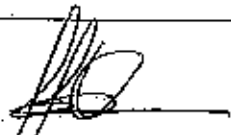
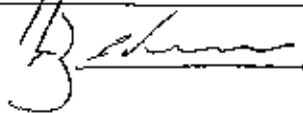
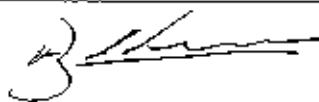
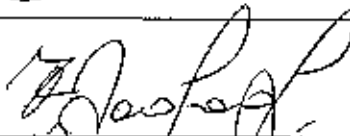
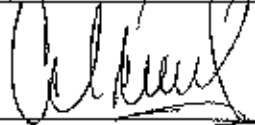
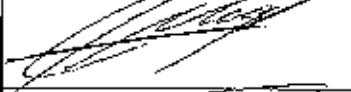
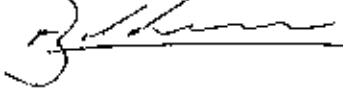
1) CONOCER Y RESOLVER SOBRE EL INFORME DE GERENCIA GENERAL. El ingeniero Hernán Barahona toma la palabra y da lectura a su Informe correspondiente al ejercicio económico de 2016, el mismo que es puesto a consideración, y es aprobado por unanimidad por la Junta General. **2) CONOCER Y RESOLVER SOBRE EL INFORME DE COMISARIO DE LA COMPAÑÍA.** Por Secretaría se procede a dar lectura al Informe, debidamente firmado por el Ldo. Patricio Villacrés en su calidad de Comisario Principal, el mismo que es puesto a consideración; y, la Junta decide aprobarlo por unanimidad. **3) CONOCER Y RESOLVER SOBRE EL INFORME DE AUDITORÍA EXTERNA.** Toma la palabra el Presidente e informa a los accionistas que el informe del Auditor Externo por el ejercicio económico finalizado al 31 de diciembre del 2016 se encuentra en las manos de cada accionista para su lectura, por lo que el mismo es puesto a consideración y la Junta General decide aprobarlo por unanimidad. **4) REVISIÓN, CONOCIMIENTO Y APROBACIÓN DE CUENTAS Y BALANCES Y ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO DEL AÑO 2016.** El Gerente General, con las explicaciones incorporadas en el Informe de Gerencia, pone en consideración de los accionistas los estados financieros del ejercicio económico 2016, indicando que estos estuvieron 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 los accionistas, aprueban por unanimidad. **5) RESOLUCIÓN SOBRE DESTINO DE LAS UTILIDADES DEL EJERCICIO ECONÓMICO DEL 2016.** El Gerente General indica a los señores accionistas que debido a que la empresa ha tenido únicamente actividades pre-operativas, y gestión de los respectivos permisos y autorizaciones para el desarrollo del proyecto Hidroeléctrico Dúe, no se ha generado ninguna utilidad en el ejercicio económico del 2016. **6) ELECCIÓN DE COMISARIOS PRINCIPAL Y SUPLENTE Y FIJACIÓN DE REMUNERACIONES.** Toma la palabra el Sr. Presidente quien indica a los señores accionistas que de conformidad con lo establecido en los estatutos sociales, es necesario nombrar al comisario para que cumpla las funciones determinadas en el antes indicado cuerpo normativo. Por tal razón, mociona que se reeija al Sr. Patricio Villacrés como comisario principal y a la Sra. Érica Cárdenas como suplente. La Junta decide aprobar la moción por unanimidad; y, establece un honorario de USD 500,00 anuales para el Comisario Principal. **7) DESIGNACIÓN DE AUDITORES EXTERNOS PARA EL EJERCICIO ECONÓMICO 2017 Y FIJACIÓN DE SU HONORARIO.** El presidente toma la palabra y sugiere nombrar a la firma Deloitte & Touche como auditor externo. En conocimiento de la sugerencia de la Presidencia, la Junta General decide por unanimidad autorizar la contratación de la firma Deloitte & Touche, así como delegar a la administración a negociar y establecer sus respectivos honorarios. **8) AUMENTO DE CAPITAL.-** Toma la palabra el Presidente y propone a los señores accionistas que, debido a próximas incorporaciones a la compañía de nuevos accionistas que están en proceso, este punto será tratado en una Junta General posterior, lo cual es aceptado por la unanimidad de los accionistas presentes. **9) REFORMA DEL ESTATUTO SOCIAL.-** Como consecuencia del punto anterior, la Junta General ha resuelto tratar este punto en una nueva junta de Accionistas.

Sin haber otro punto que tratar y luego de diez 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 10H30, firmando para constancia el Presidente y Secretario

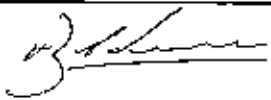
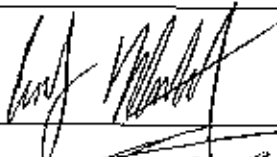
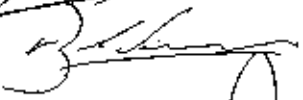
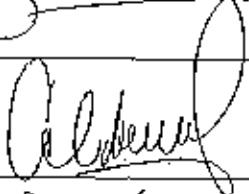
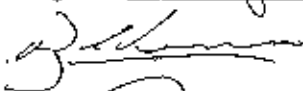
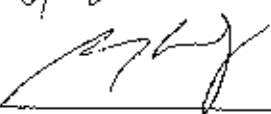

Michel Burbano Valenzuela
Presidente


Hernán Barahona Páez
Gerente General - Secretario

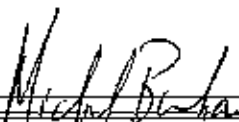
**LISTADO DE ASISTENCIA A LA JUNTA GENERAL ORDINARIA DE ACCIONISTAS DE LA
COMPAÑÍA HIDRAOLTO GENERACIÓN DE ENERGÍA S.A**

No.	ACCIONISTA	FIRMA ACCIONISTA	NOMBRE REPRESENTANTE / DELEGADO
1	BARAHONA PAEZ HERNAN FRANCISCO		BARAHONA PAEZ HERNAN FRANCISCO
2	BURBANO VALENZUELA MICHEL		BURBANO VALENZUELA MICHEL
3	CBSING S.A.		ALEXANDRE BARAHONA DOS SANTOS
4	CORDOVA TALBOT PAUL FRANCISCO		CORDOVA TALBOT PAUL FRANCISCO
5	CORPORACION CASABACA HOLDING S.A.		FABIAN ESTEBAN BACA CODO
6	DELLER KLEIN MICHEL		DELLER KLEIN MICHEL
7	DELTEX INDUSTRIAL S.A.		ANDRÉS ZALUMBIDE
8	EKKON CONSTRUCCIONES S.A.		ANDRÉS ZALUMBIDE
9	ENERMAX S.A.		HERNAN BARAHONA PAEZ
10	EXPALSA EXPORTADORA DE ALIMENTOS S.A.		CARLOS ROSALES PINO
11	EXTRACTRATORA AGRICOLA RIO MANSO EXA S.A.		CARLOS GONZALEZ ARTIGAS LOOR
12	GONDI S.A.		CARLOS GONZALEZ ARTIGAS LOOR
13	HOLDING LA FABRIL S.A. HOLDINGFABRIL		CARLOS GONZALEZ ARTIGAS LOOR
14	INMOBILIARIA NUEVO MUNDO INMOMUNDO S.A.		ANDRÉS ZALUMBIDE

**LISTADO DE ASISTENCIA A LA JUNTA GENERAL ORDINARIA DE ACCIONISTAS DE LA
COMPAÑÍA HIDROALTO GENERACIÓN DE ENERGÍA S.A**

No.	ACCIONISTA	FIRMA ACCIONISTA	NOMBRE REPRESENTANTE / DELEGADO
15	INMOBILIARIA TORREVIEJA S.A.		ANDRÉS ZALDUMBIDE
16	JUCARCORP GROUP S.A.		CARLOS MONTÚFAR
17	LA FÁBRIL S.A.		CARLOS GONZÁLEZ ARTIGAS LOOR
18	REFERENCECORP S.A.		ANDRÉS ZALDUMBIDE
19	RENLITSA S.A.		CARLOS ROSALES PINO
20	URBANIZADORA NACIONES UNIDAS S.A.		ANDRÉS ZALDUMBIDE
21	VIZCAINO BARREND KLEVER ORLANDO		VIZCAINO BARREND KLEVER ORLANDO
22	WRIGHT FERRI ANDREW		WRIGHT FERRI ANDREW

CERTIFICAMOS: Que los accionistas arriba suscritos, asistieron a la Junta General Ordinaria de la compañía HIDROALTO GENERACIÓN DE ENERGÍA S.A., llevada a cabo el día viernes 31 de marzo de 2017, en el domicilio de la compañía.


Michel Burbano Valenzuela
Presidente


Hernán Barahona Páez
Gerente General - Secretario