

Quito, mayo 17, 2012

Señora  
**ANA MARIA FRANCO CHIRIBOGA**  
Ciudad.-

De mi consideración:

La Junta General Ordinaria de Accionistas de la Compañía "**HIDROELECTRICA SAN JOSE DE MINAS S.A.**", reunida el 30 de marzo de 2012, tuvo el acierto de elegirle **PRESIDENTA EJECUTIVA** de la Sociedad, para el período estatutario de **cinco años**, con todas las facultades y atribuciones que le confiere la Ley y el Estatuto Social. Reemplaza al señor Juan Carlos Andrés Freile Barba, quien renunció.

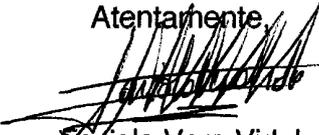
Ejercerá la representación legal, tanto judicial como extrajudicial de la Compañía.

En caso de falta, ausencia o impedimento temporal, le reemplazará el Presidente.

La Compañía se constituyó el 4 de diciembre de 2003, mediante escritura pública otorgada ante el Notario Décimo Cuarto de Cantón Quito, Dr. Alfonso Freire Zapata, inscrita en el Registro Mercantil el 27 de enero de 2004.

Particular que me es grato comunicarle para los fines legales del caso.

Atentamente,



Paviola Vera Vidal  
SECRETARIA AD-HOC

**ACTA DE ACEPTACION:** En la ciudad de Quito, el día de hoy, 17 de mayo de 2012, acepto la designación de **PRESIDENTA EJECUTIVA** de la Compañía "**HIDROELECTRICA SAN JOSE DE MINAS S.A.**"



Ana María Franco Chiriboga  
C.C. 170351834-8

Con esta fecha queda inscrito el presente documento

bajo el N° **6836** del Registro de

Nombramientos Tomo N° **743**

Quito, a **21 MAY 2012**

REGISTRO MERCANTIL



Dr. Rubén Enrique Aguirre López  
REGISTRADOR MERCANTIL DEL CANTÓN QUITO