

Quito, 27 de Febrero de 2004

Señor Don
Agustín Vicente Franco Balda
Ciudad.-

Estimado Señor:

La Junta General de Accionistas de la Compañía **INFRAESTRUCTURAS HIDRÁULICAS AGUSTIN FRANCO ANDRADE S.A.**, en sesión celebrada el día de hoy, ha designado a usted para el cargo de **PRESIDENTE** de la compañía por el periodo estatutario de dos años, cargo en el cual usted es la primera persona designada.

El Presidente y el Gerente General ejercen indistintamente la representación legal, judicial y extrajudicial de la compañía, en caso de ausencia del Gerente General ejerce la representación legal, judicial y extrajudicial. Las facultades y atribuciones del **Presidente** constan en el artículo 18 de los Estatutos Sociales, incorporados en la escritura de constitución de la compañía, otorgada el 20 de enero de 2004, ante el Doctor Luis Humberto Navas Dávila C., Notario 5to del Cantón Quito, e inscrita legalmente en el Registro Mercantil del Cantón Quito el 25 de febrero de 2004.

La Junta autorizó al suscrito para otorgar el presente nombramiento.

Muy atentamente,



Agustín M. Franco Andrade
Secretario Ad-hoc

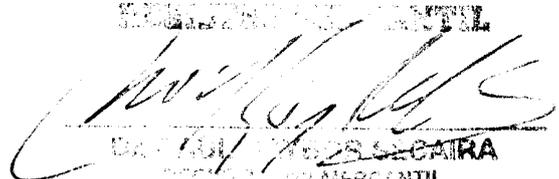
Aceptación: Acepto desempeñar el cargo de **PRESIDENTE** de la compañía **INFRAESTRUCTURAS HIDRÁULICAS AGUSTÍN FRANCO ANDRADE S.A.**- Quito, 27 de febrero de 2004



Agustín Vicente Franco Balda
C.C.170197758-7

Con esta fecha queda inscrito el presente documento bajo el N° **1562** del Registro de Nombramientos, en el tomo **135**
Quito, **4 MAR 2004**

REGISTRO MERCANTIL



DAVID TORRES CATRA
REGISTRO MERCANTIL
DEL CANTÓN QUITO