

**INFORME DE GERENCIA DE LA EMPRESA HIDROTUNGURAHUA DURANTE EL AÑO 2009.**

Con fecha 5 de febrero 2009 en la ciudad de Ambato, se celebra la Junta General de Accionistas y se nombran las siguientes autoridades: Presidente: Ing. José Vásquez Endara, Gerente: Ing. Xavier Gómez, Comisario: Ing. Wilson Santana.

Se tramitan los nombramientos en el Registro Mercantil.

Se realiza reunión con los directivos de la Compañía Procopet S.A. con la finalidad de que adquieran un paquete accionario de la Compañía Hidrotungurahua S. A. y apoyen económicamente a viabilizar el Proyecto UDUSHAPA.

Se contratan los servicios del Estudio Jurídico Morales Asociados con la finalidad de iniciar los tramites correspondientes en el CONELEC.

Se realiza una reunión de directorio en la ciudad de Ambato en la que los socios resuelven, se inicie negociaciones con la Compañía Procopet S.A. para que participe como socio de la Compañía Hidrotungurahua S.A. .

Se contrata al Sr. Juan Carlos Pérez como Contador de la Compañía Hidrotungurahua S.A., y su primer paso es viajar a la ciudad de Ambato y recibir las cuentas de los anteriores directivos.

Se cancelan los impuestos y se realiza la declaración del Impuesto a la Renta por el año 2008.

Se inician negociaciones con los socios de la Compañía Hidrotungurahua S.A., con la finalidad de adquirir acciones y transferirlas a la Compañía Procopet S.A..

Procopet S.A. realiza aportes y certificados de solvencia económica, a la Compañía Hidrotungurahua S.A., con lo que se inician los tramites correspondientes en el CONELEC, con la finalidad de obtener el Certificado de Permiso.

Se abre una cuenta corriente en el Banco Internacional a nombre de la Compañía Hidrotungurahua S.A., sus directivos estudian el Proyecto UDUSHAPA, lo aprueban y emiten el certificado de apoyo económico, requisito importante solicitado por el CONELEC.

Se actualizan los estudios de Prefactibilidad del Proyecto UDUSHAPA, requisito solicitado por el CONELEC.

Una vez que se completan todos los documentos, se pagan los derechos respectivos, y se cumplen con los requisitos solicitados, Hidrotungurahua S. A., entrega la solicitud para que las autoridades del CONELEC autoricen emitir el CERTIFICADO DE PERMISO, para que se inicie la Ingeniería de detalle del Proyecto UDUSHAPA.



Se realizan reuniones de trabajo, solicitados por el CONELEC, con el fin de para tratar asuntos técnicos y legales referentes al Proyecto UDUSHAPA.

Se tramita en la Superintendencia de Compañías la transferencia de acciones entre socios y la Compañía Procopet S.A..

Se contrata con el Ing. Julio Cornejo, el proceso MDL (Bonos de Carbono) para el Proyecto UDUSHAPA.

Se realiza en la ciudad de Ambato la Junta Extraordinaria de Accionistas, se aprueba el Presupuesto para el funcionamiento de la Empresa y la realización de la Ingeniería de Detalle por medio de una Unidad Ejecutora.

Se arriendan oficinas para el funcionamiento de la Compañía Hidrotungurahua, en la casa donde funciona la Compañía Procopet S.A.

Se realiza en la ciudad de Ambato la Junta Extraordinaria de Accionistas y se aprueba el Aumento de Capital.

El Directorio del CONELEC aprueba el Proyecto UDUSHAPA presentado por la Compañía Hidrotungurahua S.A. y entrega el Certificado de Permiso.

Se realizan viajes al Cantón Oña, Provincia del Azuay con los Ingenieros Contratistas que realizarán la Ingeniería de Detalle (Ing. washintón Cepeda, Vladimiro Játiva y Xavier Coello).

Se contrata con la Dra. Mercy Hurtado en Cuenca, para la autorización de la SENAGUA el Permiso del uso del Agua.

Se presenta en el CONELEC el Cronograma para la realización de la Ingeniería de Detalle.

Se inician los estudios Hidrológicos de la cuenca del río Udushapa y sus afluentes, para lo cuál se contrata el personal idóneo y el equipo necesario.

Se inician los estudios Topográficos de la cuenca del río Udushapa y sus afluentes, para lo cual se contrata el personal idóneo y el equipo necesario.

Se renta una casa en el Cantón Oña, con opción de compra, se amuebla y se convierte en el Campamento, para los trabajadores de campo de la Compañía Hidrotungurahua S.A. .

Se compran equipos de oficina necesarios para el funcionamiento de la Compañía Hidrotungurahua S.A. (computador, dos laptops y una cámara de fotos).

Se compra una camioneta doble cabina 4x4 para los recorridos de campo para la realización de la Ingeniería de Detalle.

---

Se realiza una reunión ampliada con todo el personal de Hidrotungurahua S.A. con el fin de analizar nuevas alternativas de generación detectadas en la cuenca del río UDUSHAPA y se demuestra que el Proyecto puede generar hasta 30 MW.

Se realizan los estudios de las posibles alternativas de generación en los afluentes del río Udushapa, el río León, el río Conventillos y el Gran Udushapa.

Se envía los estudios al CONELEC y se solicita autorización para realizar la Ingeniería de Detalle de estas nuevas alternativas.

El CONELEC autoriza a la Compañía Hidrotungurahua S.A. continuar con los estudio de todas las alternativas posibles.

Se realizan tramites en la Superintendencia de Compañías con la finalidad de terminar el proceso del Aumento de Capital.

Se solicita a los socios de la Compañía Hidrotungurahua S.A. hacer uso del Derecho Preferente, con el fin de terminar el proceso de Aumento de Capital autorizado por la Junta de Accionistas.

Se inician negociaciones accionarias con el fin de conseguir fondos para la continuación de la Ingeniería de Detalle del Proyecto UDUSHAPA.

Por la finalización del año se agasajan a los niños de las poblaciones aledañas al Proyecto entre ellas, Moras loma y Udushapa.

Quito, diciembre de 2009.



*[Handwritten signature]*