

NOMBRAMIENTO

Quito, 9 de Febrero de 1999

Señor Ing.
RENE VICENTE MORALES CARDOZO
Ciudad

De mi consideración:

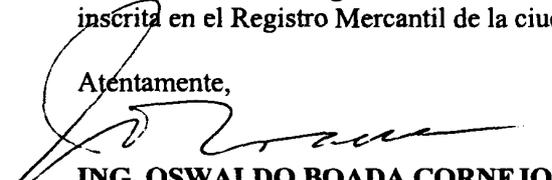
El Directorio de la Compañía de Generación Hidroeléctrica Paute, HIDROPAUTE S.A. en sesión celebrada el día de hoy, designó a usted para el cargo de Presidente Ejecutivo de la compañía.

El cargo de Presidente Ejecutivo de la Compañía es ocupado por primera vez. De conformidad con los Estatutos Sociales, el Presidente Ejecutivo durará en su cargo el período de dos años.

Tal como lo establecen los artículos 32 y 34 de los Estatutos Sociales, el Presidente Ejecutivo ejercerá individualmente la representación legal, judicial y extrajudicial de la compañía. Será reemplazado, en caso de ausencia o falta, hasta que se designe su reemplazo, por el primer Vicepresidente designado, a cuya falta le subrogará el segundo Vicepresidente, y así sucesivamente.

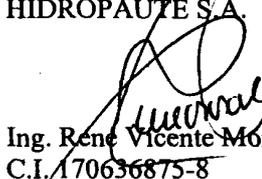
Sus facultades constan en la escritura de constitución de la compañía otorgada el 6 de enero de 1999, ante el Dr. Jorge Machado Cevallos, Notario Primero del Cantón Quito, debidamente inscrita en el Registro Mercantil de la ciudad de Cuenca, el 27 de enero de 1999.

Atentamente,


ING. OSWALDO BOADA CORNEJO
PRESIDENTE

ACEPTACION:

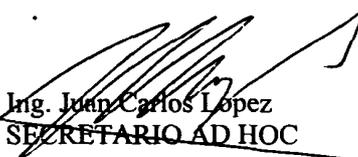
Acepto el cargo de Presidente Ejecutivo de la Compañía de Generación Hidroeléctrica Paute, HIDROPAUTE S.A.


Ing. René Vicente Morales Cardozo
C.I. 170636875-8

Quito, 9 de Febrero de 1999

RAZON: Certifico que el señor Ing. René Vicente Morales Cardozo, aceptó el nombramiento que antecede.

Quito, 9 de Febrero de 1999


Ing. Juan Carlos Lopez
SECRETARIO AD HOC

Doy fe: que la fotocopia que antecede, en sua fojas, es igual al original.

Con esta fecha queda inscrito el presente documento bajo el N° 560 Registro de Nombramientos. Cuenca, a 22 FEB. 1999

22 FEB 1999 de 19
