



COMPAÑIA DE GENERACION HIDROELECTRICA PAUTE

NOMBRAMIENTO

Cuenca, 16 de Julio de 2004

Señor Ingeniero:
RENE MORALES CARDOZO
Ciudad

De mi consideración:

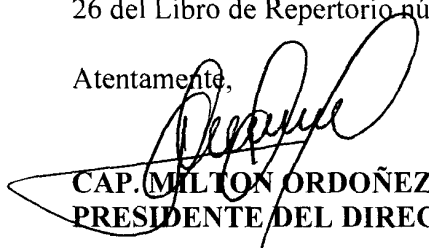
Me es grato participarle que el Directorio de la Compañía de Generación Hidroeléctrica Paute, HIDROPAUTE S.A., en sesión celebrada el día de hoy 16 de Julio de 2004 mediante resolución RD 2004 - 017, tuvo el acierto de designarle a usted como Presidente Ejecutivo de la Compañía.

De conformidad con el Estatuto Social de la Compañía, el Presidente Ejecutivo durará en sus funciones el período de dos años, pudiendo actuar como tal en funciones prorrogadas, hasta ser legalmente reemplazado.

Al tenor de lo prescrito en los artículos 32 y 34 de los Estatutos Sociales, al Presidente Ejecutivo le corresponde ejercer individualmente la representación legal, judicial y extrajudicial de la compañía. En caso de ausencia o falta, se procederá de conformidad con lo previsto en el Estatuto Social.

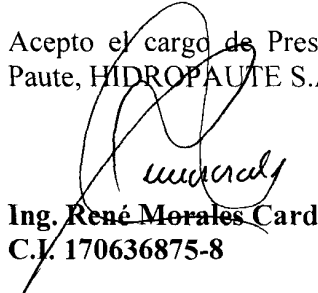
Sus facultades constan en la escritura pública de constitución de la compañía otorgada ante el señor Notario Primero del Cantón Quito, Dr. Jorge Machado Cevallos, el 6 de enero de 1999 e inscrita en el Registro Mercantil de Cuenca, el 27 de enero de 1999, bajo el número 26 del Libro de Repertorio número 362.

Atentamente,


CAP. MILTON ORDOÑEZ R.
PRESIDENTE DEL DIRECTORIO

ACEPTACIÓN:

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


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

Con esta fecha queda inscrito el presente documento bajo el No. 1070 del Registro de Nombramientos. Cuenca, a 10 AGO. 2004


El Registrador Mercantil