

**EMGESA S.A. E.S.P.**  
**DECISIONES DE JUNTA DIRECTIVA**  
**18 DE MARZO DE 2010**

El día de hoy la Junta Directiva de Emgesa S.A. E.S.P. autorizó la modificación de los reglamentos de emisión y colocación correspondientes a la Tercera Emisión de Bonos de Emgesa, los Bonos Betania y al Programa de emisión de Emgesa, con el fin de i) permitir que los bonos de estas emisiones pueden ser entregados como parte de pago de nuevas emisiones de Emgesa, ii) que los bonos del programa puedan recibir como parte de pago bonos de emisiones anteriores, y iii) que para los bonos del programa de Emgesa aplique el fenómeno de la confusión previsto en el artículo 1724 del Código Civil. Así mismo, delegó al Gerente General para que solicite al Representante Legal de Tenedores la convocatoria a las Asambleas de Tenedores de Bonos que sean necesarias para obtener su autorización a las modificaciones, incorpore los cambios necesarios en los prospectos para reflejar la modificación en los reglamentos, mediante adendas, y realice los tramites y celebre todos los contratos necesarios o convenientes para perfeccionar la modificaciones y solicite las autorizaciones que puedan requerirse ante las autoridades competentes.