ACTA DE LA JUNTA GENERAL ORDINARIA Y UNIVERSAL

DE ACCIONISTAS DE "TENARIS ECUADOR S.A."

En la ciudad de Quito, este día siete (7) de mayo del año dos mil diecinueve (2019), a las 11H00, se reúne la Junta General Ordinaria y Universal de Accionistas de la compañía TENARIS ECUADOR S.A., en el local ubicado en la avenida la Av. Lizardo Garcia E 10 80 y Av. 12 de Octubre, Edificio Alto Aragón piso 15, para lo cual se encuentran reunidos los siguientes accionistas:

Tenaris Global Services (UK) Ltd. 2.982.375 acciones, de USD 1 de valor nominal,

cada una representada por Bruno Pineda Cordero

Tenaris Global Services S.A. 30.125 acciones, de USD 1, de valor nominal,

cada una representada por Jorge Cevallos Jácome

Al encontrarse representado todo el capital suscrito y pagado de la compañía, en los términos del Art. 238 de la Ley de Compañías, el representante de los accionistas acepta constituirse en Junta General Ordinaria y Universal para tratar el siguiente y único punto del orden del día:

1. Conocer y resolver acerca del informe de administrador y de comisario y de los Estados Financieros y conocer el informe de auditor externo, correspondientes al ejercicio económico 2018.

2. Conocer sobre el resultado del ejercicio económico 2018.

3. Conocer sobre los mecanismos para absorber pérdidas acumuladas.

4. Elección de comisario principal y comisario suplente.

5. Designación de auditor externo.

Se designa por unanimidad como Presidente Adhoc a Jorge Cevallos Jácome y como Secretario Adhoc a Bruno Pineda Cordero. El Presidente Adhoc pide que se pase a tratar el primer punto del orden del día, es decir, conocer y resolver sobre el informe de administrador y el de comisario y el Balance General, correspondientes al ejercicio económico 2018. Una vez se han efectuado las deliberaciones del caso la Junta decide aprobarlos por unanimidad. Asimismo, la Junta da por conocido el informe del auditor externo a los estados financieros del ejercicio 2018.

A continuación se pasa a tratar el segundo punto del orden del día, esto es, conocer sobre los resultados del ejercicio económico 2018. El Presidente Adhoc toma la palabra y señala que como resultado del ejercicio 2018 se generó una utilidad de USD 196.000, que mociona sea mantenida como utilidad retenida hasta nueva decisión de la Junta. La Junta por unanimidad acepta mantener la utilidad como utilidad retenida hasta nueva decisión.

Se pasa a tratar el tercer punto del orden del día. Toma la palabra el Presidente Adhoc para indicar que es necesario absorber las pérdidas acumuladas de la compañía y que la accionista Tenaris Global Services S.A. ha informado su voluntad de utilizar montos constantes a su favor como aporte para fondo perdido por USD 5,951,477, para absorber parcialmente las pérdidas acumuladas de la compañía. Los accionistas, por unanimidad, aceptan que se utilice el aporte para fondo perdido realizado por Tenaris Global Services S.A., por USD 5,951,477, para absorber parte de las pérdidas acumuladas y autorizan al representante legal para que realice los ajustes correspondientes.

Se pasa a tratar el cuarto punto del orden del día, esto es la elección de comisario principal y suplente. El Presidente Adhoc mociona que como comisario principal sea reelegido el señor Hugo Vinicio Rodríguez Arboleda, la Junta aprueba la moción por unanimidad y por tanto el señor Hugo Vinicio Rodríguez Arboleda es reelegido como comisario principal. La Junta, decide posponer la designación de un comisario suplente hasta una nueva reunión.

Se pasa a tratar el quinto punto del orden del día, esto es la designación de auditor externo. Toma la palabra el Presidente Adhoc y propone a PricewaterhouseCoopers del Ecuador Cía. Ltda. La Junta acepta la designación de auditor externo.

Cumplido el objeto para el cual se reunió la Junta, se concede un momento de receso para la elaboración del acta, la cual una vez elaborada da lugar a que se reinstale la sesión, el acta es leída a todos los presentes quienes la aprueban por unanimidad y sin observaciones.

El Presidente Adhoc levanta la sesión siendo las 12H15.

p.Tenaris Global Services S.A.
Jorge Cevallos Jácome
Presidente Adhoc

p. Tenaris Global Services (UK) Ltd.
Bruno Pineda Cordero
Secretario Adhoc