

**ACTA DE JUNTA GENERAL ORDINARIA UNIVERSAL DE ACCIONISTAS
DE LA COMPAÑÍA YPF ECUADOR S.A.,
CELEBRADA EL 29 DE ABRIL DE DOS MIL QUINCE**

En el Distrito Metropolitano de Quito, República del Ecuador, el día de hoy 29 de abril de 2015, a las 10H00, en el octavo piso del Edificio "Ámbar", ubicado en la Ave. Portugal No. E10-77 y Ave. 6 de Diciembre, se encuentra el señor Gustavo Javier Arrobo Moncayo, en su calidad de apoderado de MIWEN S.A. y el señor Simón Santiago Dávalos Ochoa, en su calidad de apoderado de ELERAN INVERSIONES 2011 S.A., compañías que son los únicos accionistas de la compañía YPF ECUADOR S.A. y constituyen el cien por ciento del capital social de la compañía. Adicionalmente, se encuentran presentes el Gerente General, Sr. Ignacio Javier Swinnen; y, el Comisario Principal de la compañía, la señora Myriam Pasquel.

Las compañías indicadas representan al cien por ciento de los accionistas y del capital social de la compañía YPF ECUADOR S.A., tal como se demuestra del siguiente cuadro:

Accionista	Capital Suscrito (\$USD)	Acciones	Porcentaje de Participación
MIWEN S.A.	1.000,00	10	0,05257 %
ELERAN INVERSIONES 2011 S.A.	1.901.000,00	19.010	99,9473 %
TOTAL	1.902.000,00	19.020	100 %

En vista de que se encuentra representado la totalidad del capital social de la compañía, de conformidad con lo dispuesto en el artículo 238 de la Ley de Compañías, los presentes resuelven por unanimidad constituirse en Junta General Ordinaria Universal de Accionistas de la compañía YPF ECUADOR S.A., sin necesidad de convocatoria previa, con el objeto de tratar el siguiente orden del día:

1. Conocimiento y aprobación de la gestión del Gerente General del año 2014.
2. Ratificar el nombramiento del Comisario del año 2014.
3. Conocimiento y Aprobación del Informe del Comisario del año 2014.
4. Designación de Comisario para el año 2015.
5. Conocimiento y aprobación de los estados financieros del año 2014 (estado de situación financiera, estado de resultados integrales, estado de flujo de efectivo, estado de cambios en el patrimonio y notas a los estados financieros).
6. Tratamiento sobre los resultados obtenidos en el año 2014.

Los accionistas manifiestan estar de acuerdo con el orden del día. Se instala la sesión y actúa el señor Ignacio Javier Swinnen como Secretario, en su calidad de Gerente General de la compañía; y, actúa el señor Simón Santiago Dávalos Ochoa como Presidente Ad Hoc, por el mismo motivo, es decir, por no estar presente el Presidente de la Compañía.

Se deja constancia que el Secretario informa a los comparecientes que los votos blancos y las abstenciones se sumarán a la mayoría de votos simples que se computen en la votación y que al momento de votar no procede plantear modificación a la moción. De igual manera, para tomar la votación, el Secretario llamará alfabéticamente a cada uno de los accionistas, en voz alta, para que ejerzan su derecho de voto.

Se pasa a tratar el primer punto del orden del día: **"Conocimiento y aprobación de la gestión del Gerente General del año 2014"**.- Toma la palabra el Sr. Gerente General y da lectura de su informe gestión correspondiente al año 2014. El informe es aprobado por unanimidad y sin observaciones.

Se pasa a tratar el segundo punto del Orden del Día: **"Ratificar el nombramiento del Comisario del año 2014"**.- Toma la palabra el Presidente Ad-Hoc, quien informa que es necesario ratificar el nombramiento del Comisario del año 2014, Sra. Myriam Pasquel. La Junta de Accionistas decide por unanimidad ratificar a la Sra. Myriam Pasquel como Comisario del año 2014.

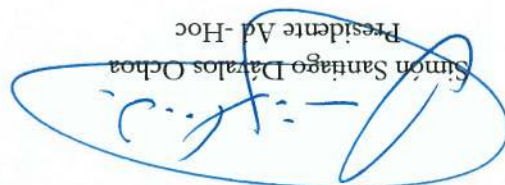
Posteriormente, se trata el tercer punto del Orden del Día: **"Conocimiento y Aprobación del Informe del Comisario del año 2014"**.- Toma la palabra el Comisario Principal y da lectura de su informe gestión correspondiente al año 2014. El informe es aprobado por unanimidad y sin observaciones.

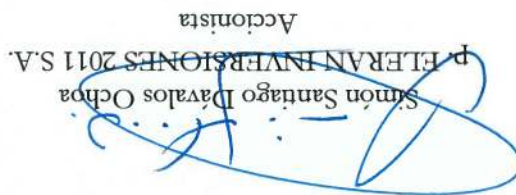
Se pasa a tratar el cuarto punto del Orden del Día: **Designación de Comisario para el año 2015"**.- Toma la palabra el Presidente Ad-Hoc, quien sugiere reelegir a la Sra. Myriam Pasquel como Comisario del año 2015. La Junta de Accionistas decide por unanimidad nombrar a la Sra. Myriam Pasquel como Comisario del año 2015.

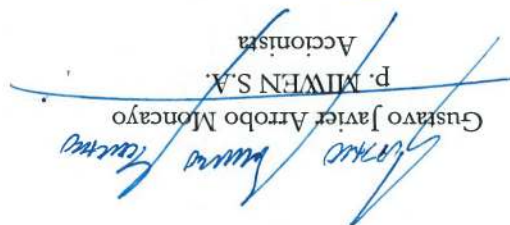
A continuación se trata el quinto punto del Orden del Día: **"Conocimiento y aprobación de los estados financieros del año 2014 (estado de situación financiera, estado de resultados integrales, estado de flujo de efectivo, estado de cambios en el patrimonio y notas a los estados financieros)"**.- El Gerente General pone a consideración de los accionistas los estados financieros correspondientes al año 2014, compuestos de estado de situación financiera, estado de resultados integrales, estado de flujo de efectivo, estado de cambios en el patrimonio y notas a los estados financieros; los mismos que son aprobados por unanimidad y sin observaciones.

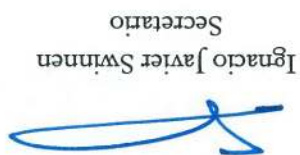
Finalmente, se pasa a tratar el sexto y último punto del Orden del Día: **"Tratamiento sobre los resultados obtenidos en el año 2014"**.- El Gerente General toma la palabra y menciona que en virtud de los estados financieros aprobados, el ejercicio económico del año 2014 arrojó una pérdida, por lo que no existen utilidades a ser distribuidas.

Sin otro punto que tratar, se concede un receso al Secretario para la elaboración del acta. Reinstalada la Junta, se da lectura al acta definitiva, la misma que es aprobada por los accionistas para constancia de lo cual firman al pie de esta acta, junto con el Presidente Ad - Hoc y el Secretario que lo certifica. Se clausura la sesión a las 11H00.


Simón Santiago Davalos Ochoa
Presidente Ad -Hoc


Simón Santiago Davalos Ochoa
P. FLERAN INVERSIONES 2011 S.A.
Accionista


Gustavo Javier Arrobo Moncayo
P. MINWEN S.A.
Accionista


Ignacio Javier Swinnen
Secretario

