

**ACTA DE LA JUNTA GENERAL ORDINARIA Y UNIVERSAL DE ACCIONISTAS DE LA
COMPAÑIA BGP ECUADOR CO S.A.**

En el Distrito Metropolitano de Quito, República del Ecuador, el día de hoy, 21 de abril del año dos mil catorce, a las 11h00 horas en el domicilio de la Compañía ubicada en la Avenida de los Shirys N35-71 y Suecia, Edificio Argentum, Piso 0, Oficina 004, se reúnen los siguientes accionistas de la Compañía:

Accionistas	Número de Acciones	Valor de cada acción USD\$	Porcentaje (%)	Valor USD\$
BGP INC. China National Petroleum Corporation	3960	1,00	99	3960
Zheng Huasheng	40	1,00	1	40
TOTAL	4000		100	4000

De conformidad con lo que establece la Ley de Compañías, los accionistas se encuentran representados por su apoderado según los documentos adjuntos.

Los accionistas presentes acuerdan por unanimidad constituirse en Junta General Extraordinaria y Universal de Accionistas, como en efecto lo hacen, renunciando a la convocatoria al amparo de la Ley de Compañías y, así mismo por unanimidad resuelven tratar como orden del día los siguientes asuntos.

- 1. Conocer y aprobar los estados financieros de la compañía correspondientes al ejercicio económico 2013.**
- 2. Conocer y aprobar el informe de Gerente General y Comisario correspondientes al ejercicio 2013.**
- 3. Conocer y aprobar el informe de auditoria externa correspondiente al Ejercicio Fiscal 2013.**
- 4. Resolver acerca de la distribución de los beneficios sociales.**

Preside la sesión el señor Zheng Huasheng representado por su apoderado, en calidad de Presidente de esta Junta y, actúa como Secretario el señor Xu Zhongjun. El Presidente solicita al Secretario proceda a elaborar la lista de accionistas presentes en ésta reunión, luego de lo cual certifica que se encuentra presente el 100% del capital suscrito y pagado de la Compañía.

A continuación, los accionistas pasan a tratar los puntos determinados en el orden del día:

1. Conocer y aprobar los estados financieros de la compañía correspondientes al Ejercicio Económico 2013.

El Contador General de la Empresa, pone en conocimiento de los accionistas el Balance General Anual y el Estado de Pérdidas y Ganancias, Estado de Flujo de Efectivo y Estado de Evolución de Patrimonio pertenecientes a la Compañía, correspondientes al ejercicio económico 2013. Una vez que han sido estudiados tales documentos y han sido absueltas las preguntas de los accionistas respecto de los mismos, el Presidente de la Junta solicita se aprueben dichos documentos mediante el voto favorable de los presentes.

Los accionistas luego de efectuar el correspondiente análisis respecto de los documentos que les fueron entregados anteriormente, no tienen observaciones que realizar a los mismos y deciden aprobarlos por unanimidad, por estar conforme a sus intereses y los intereses de la compañía.

2. Conocer y aprobar el informe de Gerente General y Comisario correspondientes al ejercicio 2013.

El Gerente General de la Compañía, señor Xu Zhongjun, presenta a los accionistas un informe detallado de las actividades realizadas en el desempeño de su cargo durante el ejercicio económico 2013, además de sus consideraciones personales respecto de ese ejercicio y el estado general de la compañía teniendo en consideración varios factores externos acaecidos durante el mismo. Los accionistas, una vez revisados los ejemplares del Informe que les fue entregado por el Gerente General, deciden aprobarlo de unanimidad al estar de acuerdo con su contenido.

El Presidente de la Junta, procede en este punto a dar lectura al informe emitido el Comisario de la Compañía, en el cual se pronuncia sobre el estado económico real de la misma en el ejercicio 2013. Adicionalmente, entrega a los presentes una copia del informe al cual está dando lectura. Una vez terminada la lectura y escuchadas que fueron las opiniones vertidas por el Comisario de la compañía, respecto del estado financiero de la misma, los accionistas aprueban de manera unánime el informe emitido y ratifican la actuación del Comisario durante el ejercicio 2014.

3. Conocer y aprobar el informe de auditoría externa.

El Presidente de la Junta pone en consideración el informe de auditoría externa de la compañía correspondiente al Ejercicio Fiscal 2013, el cual luego de haber sido revisado por los miembros de la junta es aceptado y aprobado.

4. Resolver acerca de la distribución de los beneficios sociales.

El Presidente de la Junta informa que el Ejercicio Fiscal 2013 reportó utilidades. Los accionistas por unanimidad resuelven no distribuir las utilidades. La decisión se fundamenta en los factores que se detallan a continuación:

- a) **Factores Legales:** La utilidad del período 2013 cubre las pérdidas acumuladas consecutivas de años anteriores, situación que colocaba a la compañía en causal de disolución, según lo establecido por la Ley de Compañías del Ecuador. Con el resultado de este período y sin realizar el reparto de los beneficios sociales a los accionistas, la compañía supera este estado.
- b) **Factores Técnicos:** Las pérdidas acumuladas de años anteriores ascienden a ocho millones veinte y nueve mil ciento dos con 87/100 Dólares de los Estados Unidos de Norte América, (USD\$ 8,029,102.87). adicionalmente, existe un resultado acumulado negativo producto de la adopción por primera vez de NIIFs, por el valor de tres millones trescientos setenta y seis mil seiscientos sesenta y siete 35/100 Dólares de los Estados Unidos de Norte América (USD\$ 3,376,667.35), dando como Resultados Acumulados de Años Anteriores, una Pérdida de once millones cuatrocientos cinco mil setecientos setenta 22/100 Dólares de los Estados Unidos de Norte América (USD\$ 11,405,770.22). Este valor, frente a la utilidad a distribuir del Ejercicio Fiscal 2013 de once millones quinientos setenta y cuatro mil cuatrocientos cincuenta y cinco 68/100 Dólares de los Estados Unidos de Norte América (USD\$ 11,574,455.68) cubre los valores negativos acumulados, dejando como resultado neto positivo el valor de ciento sesenta y ocho mil seiscientos ochenta y cinco 45/100 Dólares de los Estados Unidos de Norte América (USD\$ 168,685.45).

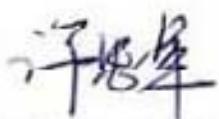
UTILIDAD NETA EJERCICIO FISCAL 2013		\$ 11,574,455.68
(-) RESULTADOS ACUMULADOS (Pérdida)		\$ 11,405,770.22
(*) Pérdidas Acumuladas Años Anteriores	\$ 8,029,102.87	
Resultados Acumulados Adopción de Primera vez de NIIFs	\$ 3,376,667.35	
(=) RESULTADO NETO ACUMULADO (Positivo)		\$ 168,685.46

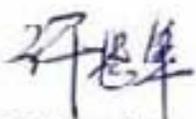
- c) **Factores Financieros:** en el año 2014, la compañía tiene programada la ejecución de nuevos proyectos, cuyo pago se contra entrega, razón por la cual se necesario contar con la liquidez necesaria para proceder con la ejecución y financiar las operaciones correspondientes.

Sin otro asunto que tratar, el Presidente de la Junta dispone un receso para la redacción de la presente acta, la misma que luego de ser leída es aprobada por la Junta General por unanimidad sin modificaciones.

Siendo las 12:20 del 21 de abril del año dos mil catorce, el Presidente de la Junta declara levantada la sesión.


Zhong Huachong
Accionista - Presidente
Xu Zhongjun - Apoderado


**BCP INC CHINA NATIONAL
PETROLEUM CORPORATION**
Accionista
Xu Zhongjun - Apoderado

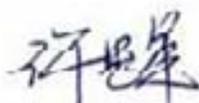

Xu Zhongjun
Secretario Ad-hoc

**ACTA DE LA JUNTA GENERAL EXTRAORDINARIA Y UNIVERSAL DE ACCIONISTAS DE
LA COMPAÑIA BGP ECUADOR CO S.A.**

Fecha: 21/04/2014

Hora: 11:00

Accionistas	Número de Acciones	Valor de cada acción USD\$	Porcentaje (%)	Valor USD\$
BGP INC. China National Petroleum Corporation	3960	1,00	99	3960
Zheng Huasheng	40	1,00	1	40
TOTAL	4000		100	4000



Xu Zhongjun
Secretario