

**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, 23 de abril del año dos mil quince, a las 11h00 horas en el domicilio de la Compañía ubicada en la Avenida de los Shirys N35-71 y Suecia, Edificio Argentum, Piso 8, Oficina 804, se reúnen los siguientes accionistas de la Compañía:

Actúa como Presidente Ad Hoc para la presente Junta el señor Wang Yandong y como Secretario Ad Hoc el señor Wang Jun.

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

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.

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 2014.**
- 2. Conocer y aprobar el informe de Gerente General y Comisario correspondientes al ejercicio 2014.**
- 3. Conocer y aprobar el informe de auditoría externa correspondiente al Ejercicio Fiscal 2014.**
- 4. Resolver acerca de la distribución de los beneficios sociales.**

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 2014.

El Contador General de la Empresa, pone en conocimiento de los accionistas el Balance General Anual, el Estado de Resultados, Estado de Flujo de Efectivo, Estado de Evolución de Patrimonio y Notas a los Estados Financieros, pertenecientes a la Compañía, correspondientes al ejercicio económico 2014. 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 2014.

El señor Wang Jun procede a leer el informe de Gerente General presentado por el señor Xu Zhongjun y presenta a los accionistas un informe detallado de las actividades realizadas en el desempeño de su cargo durante el ejercicio económico 2014, 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 por el Comisario de la Compañía, en el cual se pronuncia sobre el estado económico real de la misma en el ejercicio 2014. Adicionalmente, entrega a los presentes una copia del informe al cual está dando lectura. Una vez terminada la lectura y escuchadas 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 2015.

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 2014, 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 2014 reportó utilidades. Los accionistas por unanimidad indican que resolverán sobre el reparto o no de utilidades en otra oportunidad. La decisión se fundamenta en los factores que se detallan a continuación:

- a) **Factores Financieros:** en el año 2015, la compañía deberá contar con la liquidez necesaria para continuar con la ejecución programada de los proyectos correspondientes al contrato No. C0310 - PAM - EP - 2014, suscrito con Petroamazonas EP, el 16 de julio de 2014. El acuerdo contractual de pago, fue bajo la modalidad de financiamiento, es decir que la compañía deberá cubrir los costos totales de las operaciones con sus propios recursos, pues el pago será efectuado a la entrega y cumplimiento de los trabajos de obra de cada uno de los proyectos (A y B) respectivamente.
- b) **Factores Económicos:** Desde el mes de julio de 2014, se registra una caída en la cotización del barril de petróleo, situación que provoca un impacto importante en la compañía, al ser su actividad económica principal la prestación de servicios en la industria de hidrocarburos. Las consecuencias más relevantes producto de la mencionada situación han recaído durante el Ejercicio Fiscal 2014 sobre los acuerdos contractuales, tanto en lo referente a la forma de pago, como en el objeto (alcance de las operaciones):
 - Posibles retrasos o variaciones respecto de la forma de pago: contractualmente la compañía recibiría el primer pago a la finalización de los trabajos de obra del Proyecto A - Río Suno, programado para el mes de mayo de 2015, debido a la situación se estima que el pago se recibiría en el mes de mayo de 2016.
 - Incertidumbre en la ejecución total de las operaciones contenidas en el alcance contractual establecido: no existe la certeza de que se proceda con la ejecución de los trabajos de obra del Proyecto B - Paka Norte, la decisión se encuentra bajo la jurisdicción del cliente contratante.
- c) **Factores Técnicos:** El resultado integral del Ejercicio Fiscal 2014 es de un millón trescientos cincuenta y un mil ochocientos veinte y cuatro 00/100 Dólares de los Estados Unidos de Norte América (USD\$ 1,351,824.00), a pesar de ser un resultado positivo, no es significativo con relación al costo de las operaciones que realiza la compañía, para la prestación de servicios de exploración sísmica como giro de su negocio, por lo que dicha utilidad, más bien se destinará a formar parte del capital de trabajo para la prestación de los servicios establecidos en las obligaciones contractuales adquiridas.

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 12:30 del 23 de abril del año dos mil quince, el Presidente de la Junta declara levantada la sesión.



Zeng Qingping
Accionista
Wang Jun - Apoderado



**BGP INC CHINA NATIONAL
PETROLEUM CORPORATION**
Accionista
Wang Yandong - Apoderado



Wang Jun
Secretario Ad-hoc

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

Fecha: 23/04/2015

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
Zeng Qingping	40	1,00	1	40
TOTAL	4000	-	100	4000



Wang Jun
Secretario Ad - hoc

Quito, 15 de abril del año 2015

Señores

BGP ECUADOR CO S.A.

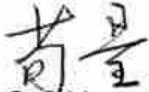
Presente

De nuestra consideración

Por este medio de la presente extendiendo la siguiente carta – poder a efectos de que el señor **Wang Yandong, con Pasaporte No. PE0602224** comparezca y actúe en mi representación como socio de la compañía BGP ECUADOR CO S.A. a la Junta Ordinaria de socios de la compañía a reunirse el día **23 de abril del año dos mil quince** en el domicilio de la compañía, a efectos de que conozca y resuelva sobre los asuntos detallados en la Ley para las Juntas Ordinarias de Socios y que son el conocimiento y aprobación del informe de gerente, aprobación de estados financieros, informe de auditoría externa, destino de utilidades, pudiendo votar en mi representación.

En mi representación, ejercerá todos los derechos y facultades que de acuerdo a la Ley y los estatutos de la compañía nos corresponden.

Atentamente,



Gou Liang

BGP INC. China National Petroleum Corporation

ACCIONISTA DE BGP ECUADOR CO. S.A.

Quito, 15 de abril del año 2015

Señores

BGP ECUADOR CO S.A.

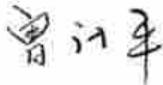
Presente

De nuestra consideración

Por este medio de la presente extiendo la siguiente carta – poder a efectos de que el señor **Wang Jun, con Pasaporte No. PE0115878** comparezca y actúe en mi representación como socio de la compañía BGP ECUADOR CO S.A. a la Junta Ordinaria de socios de la compañía a reunirse el día **23 de abril del año dos mil quince** en el domicilio de la compañía, a efectos de que conozca y resuelva sobre los asuntos detallados en la Ley para las Juntas Ordinarias de Socios y que son el conocimiento y aprobación del informe de gerente, aprobación de estados financieros, informe de auditoría externa, destino de utilidades, pudiendo votar en mi representación.

En mi representación, ejercerá todos los derechos y facultades que de acuerdo a la Ley y los estatutos de la compañía nos corresponden.

Atentamente,



Zeng Qingping
ACCIONISTA DE BGP ECUADOR CO. S.A.

应急资料
EMERGENCIES

请填写一位联系人的具体资料，以便发生
意外时与之联络。

Please insert below particulars of a person
who may be contacted in the event of accident.

姓名 / Name

住址 / Address

电话 / Telephone

持照人签名 / Bearer's signature

苟 登

签证
VISAS

