

MEMORIA DE SOSTENIBILIDAD

2 0 1 4

Sustainability Report



MEMORIA DE SOSTENIBILIDAD

2 0 1 4

Sustainability Report



Contenido

INFORMACIÓN CORPORATIVA	Carta de la Gerencia	13
	Acerca de esta Memoria de Sostenibilidad	16
	Declaración para los Grupos de Interés	18
	Perfil de la Organización	20
	Línea del tiempo	22
	Perfil de la Operación	25
	Cuadro Societario	32
	Gobierno	34
COMPROMETIDOS CON LA RESPONSABILIDAD SOCIAL	Principio de Precaución	42
	Adheridos al Pacto Global	44
	Certificaciones y Acreditaciones	46
	Asociaciones a las que pertenece el Grupo	52
	Ética e Integridad	53
	Cultura de Liderazgo	54
	Las 4 Disciplinas de la Ejecución	55
ASPECTOS MATERIALES Y GRUPOS DE INTERÉS	Aspectos Materiales y Cobertura	60
	Principales Grupos de Interés	63
PRODUCCIÓN Y OPERACIONES	Producción Petrolera en el Ecuador	68
	Producción del Grupo Synergy E&P Ecuador	71
	Reservas de Petróleo	79
GESTIÓN FINANCIERA Y PRÁCTICAS DE ADQUISICIÓN	Prácticas de Adquisición	90
DESEMPEÑO MEDIOAMBIENTAL	Inversión General en Medio Ambiente	100
	Salvaguardando la Biodiversidad	102
	Optimizando el uso de Materiales	104
	El Agua, un Recurso Estratégico	105
	Efluentes y Residuos	107
	Energía	112
	Emisiones	114
	Transporte	116
	Mecanismos de Reclamación en Materia Ambiental	118
GENTE	Empleo	126
	Seguridad y Salud Ocupacional	128
	Capacitación y Formación	132
	Diversidad e Igualdad de Oportunidades	134
	Igualdad de Retribución	137
	Mecanismos de Reclamación sobre Prácticas Laborales	138
CENTRALIDAD EN EL SER HUMANO	No discriminación	147
	Libertad de Asociación y Negociación Colectiva	148
	Derechos de la Población Indígena	150
COMUNIDAD Y ANTICORRUPCIÓN	Comunidades locales: Estrategias de Relacionamiento Comunitario	158
	Fundación Ancón Península	164
	Lucha Contra la Corrupción	168
	Política Pública	169
	Cumplimiento Regulatorio	170
	Mecanismos de Reclamación por Impacto Social	171

Index

CORPORATE INFORMATION	<i>Letter from the Manager</i>	15
	<i>About this Annual Sustainability Report</i>	17
	<i>Declaration for the Stakeholders</i>	18
	<i>Profile of the Organization</i>	20
	<i>Timeline</i>	22
	<i>Profile of the Operation</i>	25
	<i>Corporate Partnership</i>	32
	<i>Administration</i>	34
COMMITMENT TO SOCIAL RESPONSIBILITY	<i>Precautionary Principle</i>	42
	<i>Adhering to the Global Compact</i>	44
	<i>Certifications and Accreditations</i>	46
	<i>Associations that the Group belongs to</i>	52
	<i>Ethics and Integrity</i>	53
	<i>Leadership Culture</i>	54
	<i>The 4 Execution Disciplines</i>	55
MATERIAL ASPECTS AND STAKEHOLDERS	<i>Material Aspects and Coverage</i>	60
	<i>Main Stakeholders</i>	63
PRODUCTION AND OPERATIONS	<i>Oil Production in Ecuador</i>	68
	<i>Production of Synergy E&P Ecuador Group</i>	71
	<i>Oil Reserves</i>	79
FINANCIAL PERFORMANCE AND ACQUISITION PRACTICES	<i>Acquisition Practices</i>	90
ENVIRONMENTAL PERFORMANCE	<i>Environment General Investment</i>	100
	<i>Safeguarding Biodiversity</i>	102
	<i>Optimizing the use of Materials</i>	104
	<i>The Water, a Strategic Resource</i>	105
	<i>Effluents and Waste</i>	107
	<i>Energy</i>	112
	<i>Emissions</i>	114
	<i>Transport</i>	116
	<i>Complaint Mechanisms in Environmental Matters</i>	118
PEOPLE	<i>Employment</i>	126
	<i>Occupational Health and Safety</i>	128
	<i>Training and Education</i>	132
	<i>Diversity and Equal Opportunities</i>	134
	<i>Equal Pay</i>	137
	<i>Claim Mechanisms for Labor Practices</i>	138
CENTRALITY IN THE HUMAN BEING	<i>Non-discrimination</i>	147
	<i>Freedom of Association and Collective Negotiation</i>	148
	<i>Rights of the Indigenous Population</i>	150
COMMUNITY AND ANTI-CORRUPTION	<i>Local communities: Community Engagement Strategies</i>	158
	<i>Ancón Peninsula Foundation</i>	164
	<i>Fight Against Corruption</i>	168
	<i>Public Policy</i>	169
	<i>Regulatory compliance</i>	170
	<i>Mechanisms for Social Impact Claims</i>	171

Para el Grupo Synergy E&P Ecuador la Responsabilidad Social es un compromiso que se busca afianzar con fuerza, cada año.

For the Synergy E&P Ecuador Group social responsibility is a commitment that we seek to strengthen strongly, every year.

Abreviaturas

Abbreviations

AIHE:	Asociación de la Industria Hidrocarburífera del Ecuador
ARCH:	Agencia de Regulación y Control Hidrocarburífero
API:	American Petroleum Institute.
BLS:	Bariles
BPD:	Bariles de petróleo diarios
CEPE:	Corporación Estatal Petrolera Ecuatoriana
CGC:	Compañía General de Combustibles S.A
COP:	Comunicación de Progreso
DDHH:	Desarrollo Humano
EIA:	Estudio de impacto ambiental
ESPOL:	Escuela Superior Politécnica del Litoral
GGV:	Gustavo Galindo Velasco
IESS:	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
IT:	Tecnología de la información
GRI:	Global Reporting Initiative
MAE:	Ministerio del Ambiente
MCI:	Meta crucialmente importante
MMBP:	Millones de barriles de petróleo
MP:	Medidas de predicción
NIIF:	Normas Internacionales de Información Financiera
RSE:	Responsabilidad Social Empresarial
OCP:	Oleoducto de Crudos Pesados del Ecuador
OIT:	Organización Internacional del Trabajo
PMA:	Plan de manejo ambiental
SAE:	Secretaría de Acreditación Ecuatoriana
SHE:	Secretaría de Hidrocarburos del Ecuador
SISO:	Seguridad Industrial y Salud Ocupacional
SOTE:	Sistema de Oleoducto Transecuadoriano
UAIIDA:	Utilidad antes de impuestos, intereses depreciaciones y amortizaciones
WTI:	West Texas Intermediate

AIHE:	Association of the Hydrocarbons Industry of Ecuador
ARCH:	Hydrocarbons Regulation and Supervision Agency
API:	American Petroleum Institute.
BBL:	Barrels
BOPD:	Barrels of oil per day
CEPE:	Ecuadorian Oil State Corporation
CGC:	Fuels General Company S.A.
COP:	Progress Communication
HD:	Human Development
EIS:	Environmental Impact Study
ESPOL:	Superior Polytechnic School of the Littoral
GGV:	Gustavo Galindo Velasco
IESS:	Ecuadorian Institute for Social Security
IT:	Information Technology
GRI:	Global Reporting Initiative
MAE:	Ministry of Environment
CIM:	Crucially Important Goal
MMBOE:	Million Barrels of Oil Equivalent
MP:	Measures of Prediction
IFRS:	International Financial Reporting Standards
CSR:	Corporate Social Responsibility
OCP:	Heavy Crude Pipeline of Ecuador
ILO:	International Labor Organization
EMP:	Environmental Management Plan
SAE:	Secretariat of Ecuadorian Accreditation
SHE:	Secretariat of Hydrocarbons of Ecuador
SISO:	Industrial Safety and Occupational Health
SOTE:	Trans-Ecuadorian Pipeline System
UAIIDA:	Profit before taxes, depreciation, interest and amortization
WTI:	West Texas Intermediate

CONTENIDO:

- Carta de la Gerencia
- Acerca de esta Memoria
- Declaración para los Grupos de Interés
- Perfil de la Organización
 - Pilares Sólidos para una Operación Sólida
 - Misión
 - Visión
 - Valores
- Línea del tiempo
- Perfil de la Operación
 - Bloque Tigüino
 - Bloque Ancón
 - Sede Matriz
- Cuadro Societario
- Gobierno
 - Directorio Synergy E&P Ecuador

De interés para:

Colaboradores, clientes, socios, administraciones, accionistas y potenciales inversores.

WHAT IT CONTAINS:

- *Letter from the Manager*
- *About this Annual Report*
- *Declaration for the stakeholders*
 - *Profile of the Organization*
 - *Mission*
 - *Vision*
 - *Values*
- *Timeline*
- *Profile of our Blocks*
 - *Tigüino Block*
 - *Ancón Block*
 - *Administrative Headquarters*
- *Legal Form*
- *Corporate Partnership*
- *Administration*
 - *Synergy E&P Ecuador Directory*

Información Corporativa

Corporate Information

Of interest to:

Partners, customers, administrations, shareholders and potential investors.



Información Corporativa

Corporate Information





Carta de la Gerencia

Finalizando el año 2014, miramos hacia atrás y con orgullo podemos ver lo que hemos conseguido, que si bien no fue todo lo que planeamos no fueron pocos ni menos importantes los logros obtenidos.

En los dos últimos meses del año 2014 vimos una caída del precio internacional del petróleo y tal como se presenta el panorama podemos intuir el comienzo de un nuevo ciclo de “precios bajos”.

El ciclo anterior de precios altos, la innovación y el trabajo duro han traído aparejado el boom del *shale oil* en EEUU, este aumento de oferta junto a la caída en la demanda en los países asiáticos, al tiempo que la OPEP ha decidido defender sus mercados, y no el precio del crudo, nos ha conducido a los valores actuales.

Si bien no es para entrar en pánico, tendremos que ajustarnos los cinturones y conducir la nave de tal forma de salir ilesos de esta tormenta.

¿Por qué digo que esta tendencia debería revertirse no más allá de un par de años? Porque proyectos como los del “*pre salt*” en Brasil, proyectos de *shale gas* y *shale oil* en EEUU y proyectos en general de *off shore* no prosperarán con estos precios.

Por el lado de la demanda, considerando que la población mundial es de 7,2 mil millones de personas, que cada hora hay 10,000 nuevos nacimientos, casi un cuarto de millón de personas por día y cada semana la población crece en el equivalente a una nueva ciudad de 1,5 millones de personas. Estos nuevos ciudadanos y una clase media en crecimiento demandan una sola cosa: “ENERGIA”. Por eso entiendo que en no más de dos años se revertirá esta tendencia.

Trabajar durante un ciclo de precios bajos nos traerá desafíos y oportunidades. Los líderes deberán ser ingeniosos para reducir costos y mantener estrategias de sostenibilidad y crecimiento, revisar y estandarizar procesos, hacerlos menos complejos y burocráticos, sin dejar de lado nuestra responsabilidad con el ambiente, la sociedad y nuestros grupos de interés, siendo estos últimos nuestro pilar fundamental donde, a través de la interacción que tengamos, podamos ir construyendo compromisos mutuos basados en el diálogo y la comunicación permanente y sin duda generando confianza a través del establecimiento claro de nuestros principios y valores en las actividades que ejecutamos.

Debemos sobrevivir sin sacrificar, seguridad y salud ocupacional, “lo que NO mata fortalece”, dice el refrán popular, mi pedido es que sean innovadores y salgan fortalecidos de esta crisis.

Como Synergy que somos, debemos poner en práctica el significado del vocablo “sinergetia”, deberemos trabajar formando equipos multidisciplinarios, incluso incorporando a las empresas de servicios. Con espíritu de colaboración debemos hacer rendir al máximo el valor de cada dólar y el potencial de cada colaborador.

Para finalizar, quiero reconocer y agradecer a todos y cada uno de los colaboradores de Tigüino, Ancón y Quito por el compromiso hacia los logros obtenidos, que fueron muchos por cierto, y también por el apoyo y afecto que he recibido a lo largo de todo el año.

**Ing. Raúl Dubié
Gerente General**



Letter from the Manager

Ending year 2014, we look back and with pride we see what we have accomplished, although it was not all as we had planned, the achievements obtained were neither few nor less important.

In the last two months of 2014 we saw a drop in the international price of oil and as the outlook appears, we can sense the beginning of a new "low price" cycle.

The previous cycle of high prices has brought innovation and hard work associated the shale oil boom in the US; this increase in supply, along with the drop in demand in Asian countries, while at the same time OPEC decided to defend its markets and not the price of crude oil, has led us to the current prices.

While we shouldn't panic, we will have to tighten our belts and pilot the ship in such a way as to come out from this storm unscathed.

Why do I say that this trend will be reversed in a couple of years? Because projects such as "pre salt" in Brazil, shale gas and shale oil projects in the US and off-shore projects in general will not succeed with these prices.

On the demand side, we must consider that the world's population is 7.2 billion people, that each hour there are 10,000 new births, almost a quarter of a million people a day, and that each week the population grows equivalent to a new city of 1.5 million people. These new citizens and a growing middle class demand one thing: "ENERGY". I believe, therefore, that in no more than two years this trend will be reversed.

Working during a low price cycle will bring us challenges and opportunities. Leaders must be resourceful in order to reduce costs and maintain strategies for sustainability and growth, review and standardize processes, make them less complex and bureaucratic, without abandoning our responsibility to the environment, the society and our stakeholders, the latter being our fundamental pillar where, through the interaction we develop, we can go about building mutual commitments based on dialog and constant communication and without doubt, generating confidence through the establishment of our clear principles and values in the activities that we carry out.

We must survive without sacrificing occupational safety and health, "What does not kill strengthens", says the popular saying, my request is to be innovative and come out of this crisis stronger.

As the Synergy that we are, we must implement the meaning of the word "synergy", we will have to work in multidisciplinary teams, even incorporating service companies. In a spirit of cooperation we must maximize the value of each dollar and potential of each collaborator.

Finally, I would like to acknowledge and thank each and every one of the collaborators of Tigüino, Ancón and Quito for their commitment to the achievements attained, which were many indeed, and also for the support and affection I have received throughout the year.

**Mr. Raul Dubie, Eng.
General Manager**

Acerca de esta Memoria de Sostenibilidad

Por quinto año consecutivo, el Grupo Synergy E&P Ecuador, presenta su gestión financiera, ambiental y social de toda la operación realizada durante el año, y en particular en las actividades ejecutadas en los Bloques Tigüino y Gustavo Galindo Velasco (Ancón).

Como parte del compromiso corporativo con la responsabilidad social la organización ha decidido dar un salto al presentar su primera Memoria de Sostenibilidad, bajo los estándares y guías del *Global Reporting Initiative* (GRI) en su versión G4, “de conformidad” esencial*.

Es importante resaltar que, adicionalmente, se han utilizado parámetros establecidos en la norma ISO 26000 y en los Principios del Pacto Global, al que la organización se suscribió en 2012, para desarrollar y complementar este reporte.

Para solventar dudas sobre el contenido de la memoria comunicarse con: Ing. Rosa Sigüencia, Coordinadora de Gestión de Sistemas Integrados y Comunicaciones rosa.siguenia@petrobell.com.ec o al Ing. Jorge Salvay, Analista de Comunicaciones jorge.salvay@petrobell.com.ec.

Grupo Synergy E&P Ecuador, ha decidido dar un salto en su compromiso con la responsabilidad social empresarial al desarrollar su primera Memoria de Sostenibilidad, bajo los estándares y guías del GRI G4.

About this Annual Sustainability Report

For the fifth consecutive year, the Synergy E&P Ecuador Group, presents its financial, environmental and social management for the entire operation carried out during the year, and in particular for the activities executed in the Tigüino and Gustavo Galindo Velasco (Ancon) Blocks.

As part of corporate commitment to the social responsibility, the company has decided to make a leap in submitting its first Sustainability Report, under the standards and guidelines of the Global Reporting Initiative (GRI) in its G4 version, of essential* “conformity”.

It is important to emphasize that, in addition, we have used the parameters established in ISO 26000 and in the Global Compact's Principles to develop and complement this report, to which the organization was signed in 2012.

To resolve any doubts as to the content of the Report communicate with: Mrs. Rosa Sigüencia, Eng., Integrated Systems Management and Communications Coordinator rosa.siguenzia@petrobell.com.ec or Mr. Jorge Salvay, Eng. Communications Analyst jorge.salvay@petrobell.com.ec.

The Synergy E&P Ecuador Group, has decided to make a leap in its commitment to corporate social responsibility developing its first Sustainability Report, under GRI G4 standards and guidelines.

*Note: The Sustainability Report is not externally verified; nevertheless, the financial statements, as well as the figures of hydrocarbon reserves, are certified by agencies external to the organization.

Declaración para los Grupos de Interés

Declaration for the Stakeholders

Desde el año 2012 el Grupo Synergy E&P Ecuador firmó la adhesión a la “Red del Pacto Global de las Naciones Unidas”, y en el presente año, en función de este compromiso, volvemos a declarar nuestro decidido apoyo a los diez principios del Pacto Mundial, en materia de “Derechos Humanos”, “Estándares Laborales”, “Medio Ambiente” y “Lucha Contra la Corrupción”, que se fundamenta en el crecimiento económico, el progreso social y el balance ecológico mundial”.

En esta Memoria de Sostenibilidad, describimos de manera objetiva nuestras acciones para mejorar continuamente la integración del Pacto Global de las Naciones Unidas y sus principios, a la estrategia del negocio, la cultura organizacional y las operaciones diarias de la organización.

Les invito a leerla con atención.

Starting in 2012, Synergy E&P Ecuador Group signed on to the “United Nations Global Compact Network”, and this year, based on this commitment, we again declare our unwavering support for the ten Principles of the Global Compact, in the field of “Human Rights”, “Labor Standards”, “Environment” and the “Fight against Corruption”, which is based on economic growth, social progress and global ecological balance”.

In this Sustainability Report, we objectively describe our actions to continuously improve the integration of the UN Global Compact and its principles to the business strategy, organizational culture and daily operations of the organization.

I invite you to read it carefully.

**Mr. Raúl Dubié, Eng.
General Manager**





Perfil de la Organización

Profile of the Organization

Ecuador es un país rico y abundante en recursos naturales. Uno de los más importantes es el que se produce por la extracción de hidrocarburos: el petróleo y sus derivados, que son elementos vitales para la producción de energía y para el desarrollo de toda la industria y la sociedad.

El Grupo Synergy E&P Ecuador (Exploración y Producción) es uno de los actores principales de este mercado ya que contribuye a través de operaciones responsables e integrales en los bloques de Tigüino y Ancón, con relaciones comprometidas con las comunidades locales, en un ambiente laboral de confianza para todos los colaboradores que aportan a la sociedad con el trabajo que realizan.

Ecuador is a country rich in natural resources. One of the most important is the extraction of hydrocarbons: petroleum and its derivatives, which are vital elements for the production of energy and for the development of the whole industry and society.

Synergy E&P Ecuador Group (Exploration and Production) is one of the major players in this market since it contributes through responsible and integral operations in the Tigüino and Ancón Blocks, with committed relationships with the local communities, in a work environment of confidence for all the collaborators that are contributing to society through their work.

○ PRODUCCIÓN / PRODUCTION

4.062 BPD / BOPD



○ EQUIPO / TEAM

465 Colaboradores / Collaborators



○ POZOS / WELLS

1.481 Activos / Active

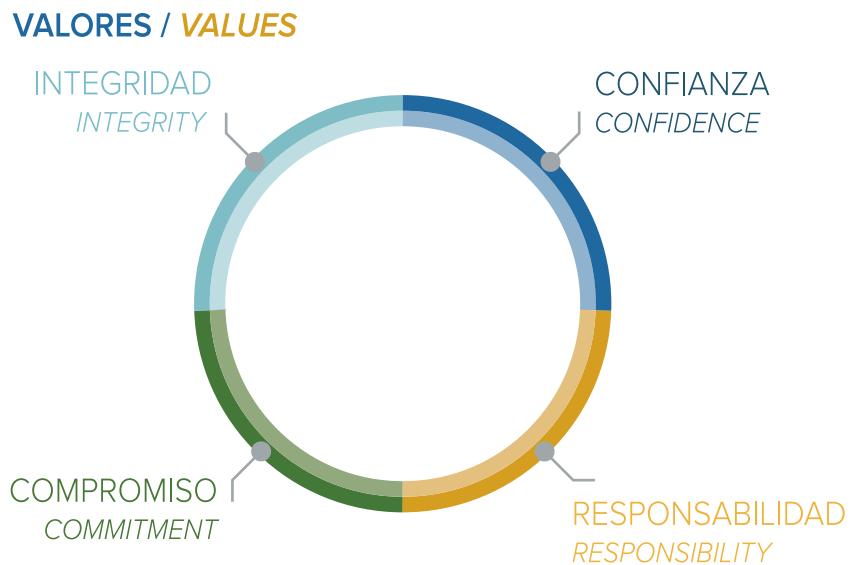


Pilares sólidos para una operación sólida

Solid pillars for a solid operation

A Grupo Synergy E&P Ecuador le motiva servir al país a través de productos y servicios de calidad. Su contribución no solo se limita a los resultados económicos, sino también en la participación activa en el desarrollo del Ecuador.

Synergy E&P Ecuador Group is motivated to serve the country through quality products and services. Its contribution is not only limited to economic performance, but also to active participation in the development of Ecuador.



VISIÓN / VISION

Ser un referente en la industria caracterizado por la rentabilidad, flexibilidad y creatividad, con responsabilidad social y ambiental trabajando en equipo en un excelente clima laboral.

To be a benchmark in the industry characterized by profitability, flexibility and creativity, with social and environmental responsibility, working as a team in an excellent working environment.

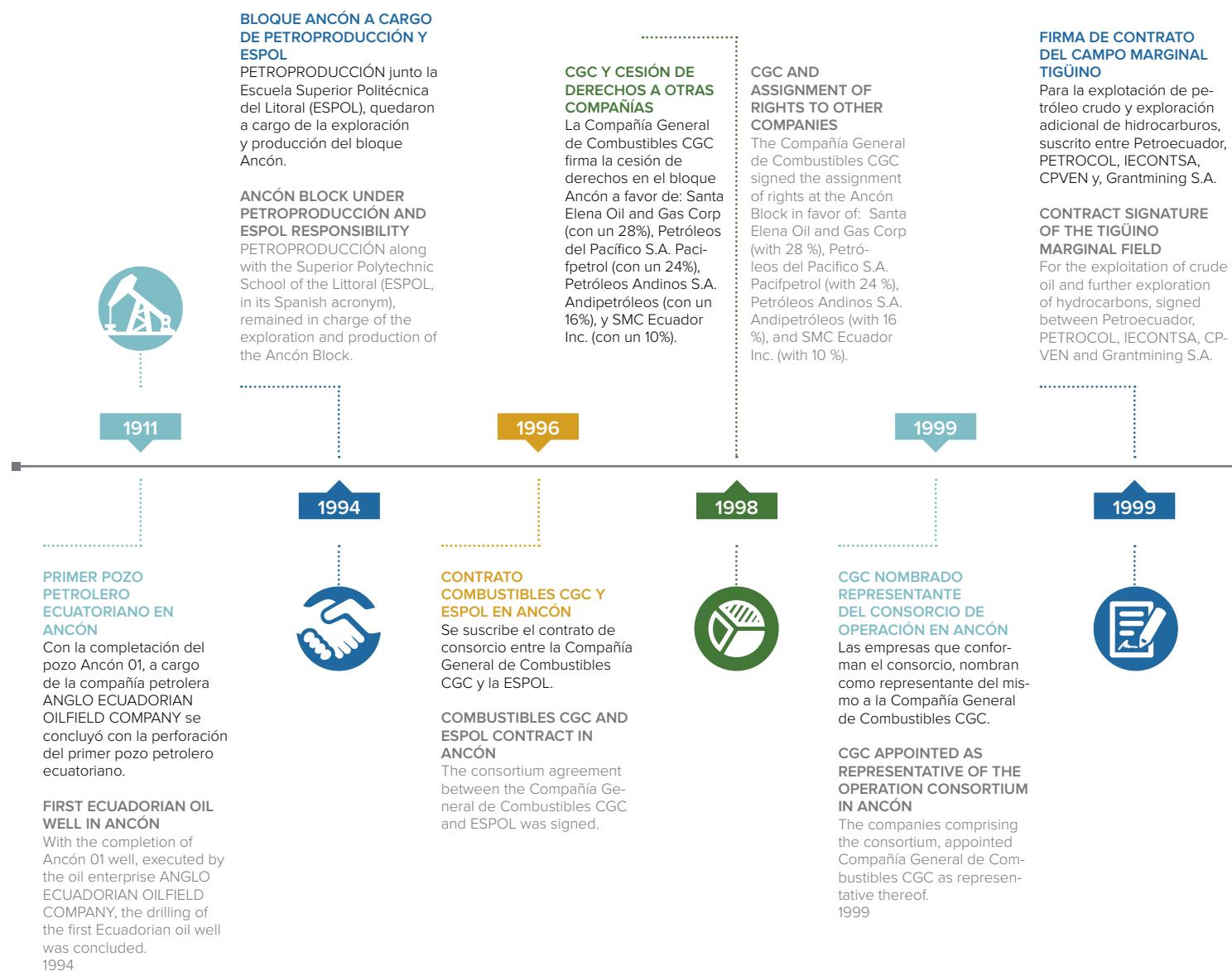
MISIÓN / MISION

Producir hidrocarburos trabajando en equipo para generar riqueza sustentable.

To produce hydrocarbons working as a team to generate sustainable wealth.

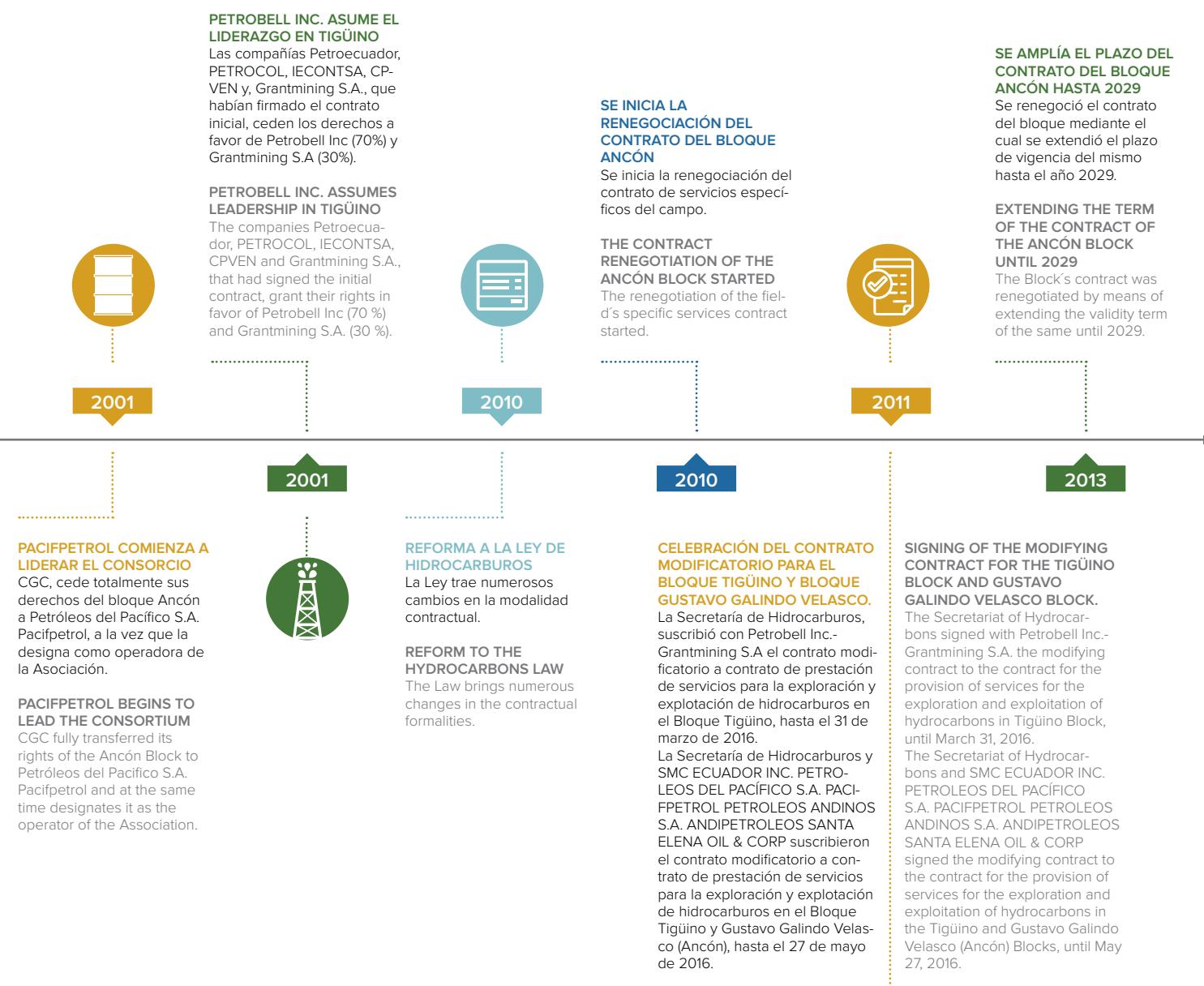
Línea del tiempo

Timeline



El Grupo Synergy E&P, continúa el legado de la extracción petrolera en el país, con altos estándares de seguridad y cuidado del medio ambiente. Las operaciones se realizan en dos bloques: Tigüino, con participación del 100% (a través del Consorcio Petrobell Inc. - Grantmining S.A.), ubicado entre las provincias de Francisco de Orellana y Pastaza; y el Bloque Gustavo Galindo Velasco, conocido como Bloque Ancón, con una participación del 90% (a través de la Asociación SMC Ecuador Inc.- Pacifpetrol Andipetróleos S.A.- Santa Elena Oil & Gas Corp.) en la provincia de Santa Elena.

Synergy E&P Group continues the oil extraction legacy in the country, with high standards of safety and care for the environment. The operations are carried out in two blocks: Tigüino, with 100% participation (through the Petrobell Inc. - Grantmining S.A. Consortium), located between the provinces of Francisco de Orellana and Pastaza; and the Gustavo Galindo Velasco Block, known as Ancón Block, with a participation of 90% (through the SMC Ecuador Inc. - Pacifpetrol Andipetróleos S.A. - Santa Elena Oil & Gas Corp. Association) in the province of Santa Elena.







Perfil de la Operación

Profile of the Operation

La organización reafirma el compromiso con el presente y el futuro del sector hidrocarburífero del país. Grupo Synergy E&P Ecuador busca hacer la diferencia en la industria, con un grupo humano que tiene y comparte un entusiasmo por lo que hace, en cada uno de los ámbitos donde tiene desempeño.

The organization reaffirms its commitment to the present and the future of the country's hydrocarbon sector. Synergy Group E&P Ecuador seeks to make a difference in the industry, with a human group that has and shares enthusiasm for what it does, in each of the spheres where it operates.



Bloque Tigüino

Tigüino Block

Ubicado entre las provincias de Francisco de Orellana y Pastaza, a 107 Km de la ciudad de Francisco de Orellana (El Coca), abarca un área de 250 km cuadrados.

Los pozos producen a través de tres sistemas de levantamiento artificial: bombeo mecánico, bombeo hidráulico y bombeo electro sumergible.

Located between the provinces of Francisco de Orellana and Pastaza, 107 Km from the city of Francisco de Orellana (Coca), covers an area of 250 square kilometers.

The wells produce through three artificial lift systems: mechanical pumping, hydraulic pumping and electro submersible pumping.

OPERACIONES / OPERATIONS

Producción promedio de petróleo <i>Average oil production</i>	2.894 BPD 2,894 BOPD
Pozos productivos / Productive wells	13
Reservas (31/12/2014) <i>Reserves (12/31/2014)</i>	1,5 MMBP 1.5 MMBOE
Crudo bombeado: Grados API <i>Crude pumped: API Degrees</i>	20.5° 20,5°

CLIENTE / CLIENT

Secretaría de Hidrocarburos del Ecuador
Secretariat of Hydrocarbons of Ecuador

ALIADOS / ALLIES

Proveedores / Suppliers	269
Compras a terceros <i>Third parties purchases</i>	US\$ 23,76 millones USD 23.76 million



RESULTADOS / RESULTS

Ingresos Income	US\$ 32,22 millones <i>USD 32.22 million</i>
--------------------	--

INVERSIÓN / INVESTMENT

US\$ 1,5 millones <i>USD 1.5 million</i>
--

COLABORADORES / COLLABORATORS

Número de colaboradores / Number of collaborators	131
Inversión en mano de obra <i>Workforce investment</i>	US\$ 4,83 millones <i>USD 4.83 million</i>
Colaboradores con discapacidad <i>Collaborators with disabilities</i>	4,58% <i>4.58%</i>
Mujeres <i>Women</i>	12,97% <i>12.97%</i>
Inversión en capacitación <i>Investment in training</i>	US\$ 200 mil <i>USD 200 thousand</i>
Horas invertidas en capacitación <i>Hours spent in training</i>	7.243 <i>7,243</i>
Participación de utilidades para los tra- bajadores (3%) <i>Workers' profit sharing (3 %)</i>	US\$ 60 mil <i>USD 60 thousand</i>

COMUNIDAD / COMMUNITY

Inversión <i>Investment</i>	US\$ 180 mil <i>USD 180 thousand</i>
Comunidades indígenas <i>Indigenous communities</i>	Waorani
Población / Population	407

MEDIOAMBIENTE / ENVIRONMENT

Suelo remediado 2014 <i>Remedied soil 2014</i>	0,5 m³ <i>0.5 m³</i>
---	--

SEGURIDAD Y SALUD / SAFETY AND HEALTH

No. de accidentes laborales con días de baja / No. of occupational accidents with days off	1
No. de colaboradores que forman parte del Comité de Seguridad y Sa- lud / No. of collaborators that are part of the Health and Safety Committee	6
Tasa de riesgo <i>Risk rate</i>	9,99 % <i>9.99 %</i>
Índice de gestión <i>Management index</i>	97,23 % <i>97.23 %</i>



Bloque Ancón

Ancón Block

El Grupo Synergy E&P opera el Bloque Gustavo Galindo Velasco, conocido como bloque Ancón, desde el año 2002, a través de la Asociación SMC Ecuador Inc. Pacifpetrol S.A. Andipetróleos S.A.- Santa Elena Oil & Gas Corp. Su operadora es la compañía Petróleos del Pacífico S.A Pacifpetrol.

La operación se ubica en la provincia de Santa Elena, a 120 km al oeste de la ciudad de Guayaquil. La producción se da por cuatro sistemas de levantamiento artificial: bombeo mecánico, swab, herramienta local y plunger lift.

Synergy E&P Group operates the Gustavo Galindo Velasco Block, known as the Ancón Block since 2002, through the SMC Ecuador Inc. Company Pacifpetrol Andipetróleos S.A. - Santa Helena Oil & Gas Corp. Association. Its operator is the company Petróleos del Pacífico S.A. Pacifpetrol S.A.

The operation is located in the province of Santa Elena, 120 km west of the city of Guayaquil. Production is carried out by four artificial lift systems: mechanical pumping, swab, local tool and plunger lift.

OPERACIONES / OPERATIONS

Producción promedio de petróleo Average oil production	1.209,85 BPD 1,209.85 BOPD
Pozos Wells	1.468 1,468
Reservas (31/12/2014) Reserves (12/31/2014)	6.9 MMBP 6.9 MMBOE
Grados API API Degrees	35,87 35.87
Grados API gasolina Petrol API degrees	86

CLIENTE / CLIENT

Secretaría de Hidrocarburos del Ecuador
Secretariat of Hydrocarbons of Ecuador

SOCIO / PARTNER

SMC ECUADOR INC. (Participación 10%)
SMC ECUADOR INC. (Participation 10 %)



ALIADOS / ALLIES

Proveedores / Suppliers	380
Compras a terceros	US\$14,29 millones
Purchases to third parties	USD 14.29 million

3% de participación de utilidades para los trabajadores
3% of share of profits to the workers

US\$350 mil
USD 350 thousand

RESULTADOS / RESULTS

Ingresos	US\$27,96 millones
Income	USD 27.96 million

US\$60 mil
USD 60 thousand

INVERSIÓN / INVESTMENT

US\$3,3 millones
USD 3.3 million

COLABORADORES / COLLABORATORS

Número de colaboradores	334
Number of collaborators	
Inversión en mano de obra	US\$7,54 millones
Workforce investment	USD 7.54 million
Colaboradores con discapacidad	4,5%
Collaborators with disabilities	4.5%
Mujeres	10,48%
Women	10.48%
Inversión en capacitación	US\$160 mil
Investment in training	USD 160 thousand
Horas invertidas en capacitación	7,348
Hours spent in training	7,348

COMUNIDAD / COMMUNITY

Inversión comunitaria
Community investment

US\$60 mil
USD 60 thousand

MEDIOAMBIENTE / ENVIRONMENT

Suelo remediado en 2014
Remediated soil in 2014

3.000 m³
3,000 m³

SEGURIDAD Y SALUD / SAFETY AND HEALTH

No. de accidentes laborales con días de baja
No. of occupational accidents with days off

5

No. de colaboradores que forman parte del Comité de Seguridad y Salud
No. of collaborators that are part of the Health and Safety Committee

6

Tasa de riesgo
Risk rate

8,20 %
8.20 %

Índice de gestión
Management index

93,82 %
93.82 %





Sede Matriz

Administrative Headquarters

Las oficinas centrales de la organización se encuentran en la ciudad de Quito, capital del Ecuador. Allí se gestionan las distintas actividades administrativas de la organización. En esta sede se encuentran también las áreas y departamentos de apoyo operativo con los que se optimiza el funcionamiento de las operaciones de los bloques.

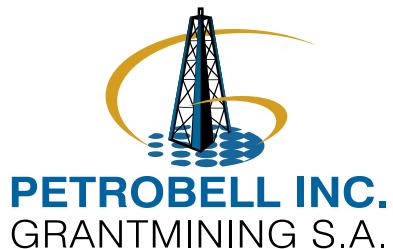
The company's headquarters are located in the city of Quito, capital of Ecuador. The various administrative activities of the organization are handled there. Also, the support areas and departments that optimize the operation of the blocks are located there.

Cuadro Societario

Corporate Partnership

Bloque Tigüino

Tigüino Block



Petrobell Inc. (Sucursal Ecuador)

Operadora y Representante Legal
del Consorcio

Petrobell Inc. (Ecuador Branch)

*Operator and Legal Representative
of the Consortium*

Grantmining S.A.

Socia del Consorcio Petrobell Inc. -
Grantmining S.A.

Grantmining S.A.

*Partner of Petrobell Inc. -
Grantmining S.A. Consortium*

Las compañías Petrobell Inc. (Sucursal Ecuador) y Grantmining S.A. forman parte del Consorcio de Compañías a cargo del Bloque Tigüino, mientras que Pacifpetrol S.A.; Andipetróleos S.A. y Santa Elena Oil & Gas Corp. forman parte de la Asociación constituida para operar en el Bloque Gustavo Galindo Velasco (Ancón). Adicionalmente forma parte de la Asociación, la compañía SMC Ecuador Inc., una entidad constituida en el estado de Delaware, Estados Unidos, y debidamente domiciliada en el Ecuador.

Las empresas: Equipenínsula S.A., Gas Natural del Ecuador GNV S.A. y la Fundación Ancón Península no forman parte de ninguno de los consorcios anteriormente mencionados, pero pertenecen al Grupo

Synergy Ecuador E&P en un 100%.

Equipenínsula S.A. tiene como objetivo proveer servicios de apoyo a la industria petrolera, GNV Gas Natural Vehicular S.A. tiene a su cargo el desarrollo e implementación de proyectos de abastecimiento de gas natural para vehículos y plantas de generación de electricidad, mientras que la Fundación Ancón Península, es una entidad sin fines de lucro que contribuye al desarrollo social, elevando el nivel de vida comunitario, mediante la ejecución de proyectos en diferentes áreas para ayudar al progreso social, cultural, de salud y educativo en las áreas de influencia de la Asociación SMC Ecuador Inc. Pacifpetrol S.A. Andipetroleos Santa Elena Oil and Gas Corp. y del consorcio Petrobell Inc. – Grantmining S.A.

Bloque Gustavo Galindo Velasco

Gustavo Galindo Velasco Block



ASOCIACIÓN SMC ECUADOR INC. - PACIFPETROL
ANDIPETROLEOS S.A. - SANTA ELENA OIL & GAS CORP.

SMC Ecuador Inc. (Sucursal Ecuador) - Participe de la Asociación SMC Ecuador Inc. Pacifpetrol S.A. Andipetróleos Santa Elena Oil and Gas Corp.

SMC Ecuador Inc. (Ecuador Branch) - participant in the SMC Ecuador Inc. Pacifpetrol S.A. Andipetróleos Santa Elena Oil and Gas Corp. Association

Petróleos del Pacífico S.A. Pacifpetrol - Operadora y Representante Legal de la Asociación SMC Ecuador Inc. Pacifpetrol S.A. Andipetróleos Santa Elena Oil and Gas Corp.

Petróleos del Pacífico S.A. Pacifpetrol - Operator and Legal Representative of the SMC Ecuador Inc. Pacifpetrol S.A. Andipetróleos Santa Elena Oil and Gas Corp. Association

Petróleos Andinos S.A. Andipetróleos - Participe de la Asociación SMC Ecuador Inc. Pacifpetrol S.A. Andipetróleos Santa Elena Oil and Gas Corp.

Petróleos Andinos S.A. Andipetroleos - participant in the SMC Ecuador Inc. Pacifpetrol S.A. Andipetróleos Santa Elena Oil and Gas Corp. Association

Santa Elena Oil and Gas Corp. (sucursal Ecuador) - Participe de la Asociación SMC Ecuador Inc. Pacifpetrol S.A. Andipetróleos Santa Elena Oil and Gas Corp.

Santa Elena Oil and Gas Corp. (Ecuador Branch) - participant in the SMC Ecuador Inc. Pacifpetrol S.A. Andipetróleos Santa Elena Oil and Gas Corp. Association

The companies Petrobell Inc. (Ecuador Branch) and Grantmining S.A. are part of the consortium of companies in charge of the Tigüino Block, while Pacifpetrol S.A., Andipetróleos S.A. and Santa Elena Oil & Gas Corp. are part of the association formed to operate in the Gustavo Galindo Velasco (Ancón) Block. Additionally, the company SMC Ecuador Inc. is part of the Partnership; it is an entity incorporated in the state of Delaware, United States, and duly domiciled in Ecuador.

The companies Equipoinsula S.A., Gas Natural of Ecuador VNG S. A. and the Fundación Ancón Peninsula are not part of any of the above-mentioned consortia, but belong 100% to Synergy Ecuador E&P Group.

Equipoinsula S.A. aims to provide support services to the oil industry; GVN Gas Natural Vehicular S.A. is responsible for the development and implementation of natural gas supply projects for vehicles and electricity generating plants, while the Fundación Ancón Peninsula, is a non-profit entity that contributes to social development, raising the level of community life, through the implementation of projects in different areas to help the social, cultural, health and educational progress in the areas of influence of the Association among the SMC Ecuador Inc. Pacifpetrol S.A. Andipetróleos Santa Elena Oil and Gas Corp Association and the Petrobell Inc. - Grantmining S.A. consortium.

Gobierno

Administration

El equipo de trabajo que dirige la organización dispone de procedimientos y sistemas que le permiten gestionar de forma adecuada los bloques que opera. La gestión de riesgos constituye un elemento integral de los procesos tanto en el ámbito de los órganos de la administración, como en la gestión de los negocios.

The work team that directs the organization has procedures and systems that allow it to manage the blocks in which it operates in a reasonable manner. Risk management is an integral element of the processes both in the field of administration organs, as well as in business management.

Gestión de Sistemas Integrados y Comunicaciones

Integrating Systems and Communication Management



Gerente General

Grupo Synergy E&P Ecuador

General Manager

Synergy E&P Ecuador Group

Operaciones, Seguridad Industrial, Medio Ambiente, Relaciones Comunitarias y Proyectos

Operations, Industrial Safety, Environment, Community Relations and Projects

Finanzas, IT y Control de Documentos

Finance, IT and Control of Documents

Desarrollo Humano y Administración

Human Resource Development and Administration

Legal y Seguros

Law and Insurance

Materiales

Materials

Unidad de Negocio Ancón

*Ancón
Business Unit*

Unidad de Negocio Tigüino

*Tigüino
Business Unit*



Directorio y plana ejecutiva Synergy E&P Ecuador

Directory and Executive Staff Synergy E&P Ecuador

Los colaboradores que dirigen las operaciones de Grupo Synergy E&P Ecuador son:

The collaborators that direct the operations of Synergy E&P Ecuador Group are:

COLABORADOR / COLLABORATOR	CARGO / POSITION
Raúl Dubié Monlezún	Gerente General <i>General Manager</i>
Anthony Alfaro Pérez	Director de Operaciones <i>Operations Manager</i>
Nelson Vargas Serrano	Gerente Financiero, IT y Control de Documentos <i>Financial Manager, IT and Control of Documents</i>
Renán Muñoz Luna	Gerente Unidad de Negocio Bloque Tigüino <i>Tigüino Block Business Unit Manager</i>
Francisco Chávez Duque	Gerente Unidad de Negocio Bloque Ancón <i>Ancón Block Business Unit Manager</i>
Héctor Cerda Ayala	Gerente de Desarrollo Humano y Administración <i>Human Development and Administration Manager</i>
Guillermo Scarano	Gerente de Compras y Materiales <i>Materials and Purchasing Manager</i>
Nela Zambrano Vidal	Jefe de Medio Ambiente y Relaciones Comunitarias <i>Head of environment and community relations</i>
José Paz Cerda	Jefe de Seguridad Industrial y Salud Ocupacional <i>Chief of Industrial safety and occupational health</i>

Comprometidos con la Responsabilidad Social

*Commitment to
Social Responsibility*

CONTENIDO:

- Principio de Precaución
- Adheridos al Pacto Global
- Certificaciones y Acreditaciones
- Asociaciones a las que pertenece el Grupo
- Ética e Integridad
- Cultura de Liderazgo
- Las 4 Disciplinas de la Ejecución

De interés para:

Colaboradores, clientes, socios, profesionales de la Responsabilidad Empresarial, administraciones, accionistas, gobierno y potenciales inversores.

WHAT IT CONTAINS:

- *Precautionary Principle*
- *Adhering to the Global Compact*
- *Certifications and accreditations*
- *Associations*
- *Ethics and Integrity*
- *Leadership Culture*
- *The 4 Execution Disciplines*

Of interest to:

Collaborators, customers, partners, professionals of the Corporate Responsibility, administrations, shareholders, government and potential investors.

Comprometidos con la Responsabilidad Social

Commitment to Social Responsibility









Grupo Synergy E&P Ecuador responde a las necesidades actuales y futuras de la sociedad en su ámbito de acción, bajo modelos de respeto y desarrollo de los grupos de interés con los que se relaciona, a través de una actitud proactiva y con responsabilidad.

Los valores culturales con los que colabora el equipo de trabajo de la organización reflejan la evolución cultural de la compañía en los últimos años y tienen su origen en los principios que la sostienen.

Synergy E&P Ecuador Group responds to the current and future needs of the society in its action field, under patterns of respect and development of the interest groups related to it, through a proactive attitude and responsibility.

The cultural values with which the working team of the organization collaborates, reflect the cultural evolution of the company in recent years and have their origin in the principles that sustain it.

Principio de Precaución

Precautionary Principle

El principio de precaución se aborda utilizando las mejores técnicas disponibles para tomar medidas contra cualquier tipo de contaminación. Para esto se identifican los aspectos y posibles impactos ambientales que son generados por la operación. Se actualiza, junto con los planes de manejo ambiental, de forma bienal o cuando la operación lo requiera y se realizan auditorías ambientales internas y externas del sistema de gestión ambiental.

También se aborda el principio de precaución en asuntos de Seguridad Industrial y Salud Ocupacional, identificando los peligros y riesgos por puestos de trabajo. Se incluyen simulacros para mantener a las brigadas y al personal entrenado para enfrentar emergencias de seguridad y ambiente.

Se mantiene un procedimiento de identificación, medición y evaluación de riesgos que incluye la gestión de cambios en caso de modificaciones a los procesos, cambios en la legislación o situaciones de emergencia.

The precautionary principle is addressed using the best available techniques to take action against any type of pollution. For this, aspects and potential environmental impacts that are generated by the operation are identified. It is updated, along with environmental management plans on a biannual basis or as required by the operation; also, internal and external environmental audits are carried out related to the environmental management system.

The precautionary principle is also addressed in matters of Industrial Safety and Occupational Health, identifying hazards and risks for job positions. Drills are included to keep the brigades and the personnel trained to deal with security and environment emergencies.

It is maintaining a procedure for identification, measurement and evaluation of risks which includes the management of changes in case of modifications to the processes, changes in legislation or emergency situations.







Adheridos al Pacto Global

Adhering to the Global Compact

El Grupo Synergy E&P Ecuador, está adherido al Pacto Global de las Naciones Unidas, desde finales del año 2012, y promueve sus diez principios, en todas sus operaciones, con sus distintos grupos de interés, y en particular como compromiso diario en todas sus acciones dentro de la organización.

Se han presentado dos Comunicaciones de Progreso (Co.P) que se encuentran publicadas en el sitio web del Pacto Global y en los sitios web de la organización.

Synergy Group E&P Ecuador adheres to the UN Global Compact, since the end of 2012, and promotes its ten Principles, in all its operations, with its various interest groups, and in particular as daily commitment in all its actions within the organization.

Two Communications on Progress have been presented and are published on the web site of the Global Compact and on the organization's web sites.



Red Pacto Mundial Ecuador
WE SUPPORT

01

Las Empresas deben apoyar y respetar la protección de los Derechos Humanos fundamentales reconocidos universalmente, dentro de su ámbito de influencia.

02

Las Empresas deben asegurarse de que sus empresas no son cómplices de la vulneración de los Derechos Humanos.

03

Las empresas deben apoyar la libertad de Asociación y el reconocimiento efectivo del derecho a la negociación colectiva.

04

Las Empresas deben apoyar la eliminación de toda forma de trabajo forzoso o realizado bajo coacción.

05

Las Empresas deben apoyar la erradicación del trabajo infantil.

06

Las Empresas deben apoyar la abolición de las prácticas de discriminación en el empleo y ocupación.

07

Las Empresas deberán mantener un enfoque preventivo que favorezca el medio ambiente.

08

Las empresas deben fomentar las iniciativas que promuevan una mayor responsabilidad ambiental.

09

Las Empresas deben favorecer el desarrollo y la difusión de las tecnologías respetuosas con el medio ambiente.

10

Las Empresas deben trabajar en contra de la corrupción en todas sus formas, incluidas la extorsión y el soborno.

Principle 1: Enterprises must support and respect the protection of the universally recognized fundamental human rights, within its sphere of influence. **Principle 2:** The companies must make sure they do not have complicity for human rights infringements. **Principle 3:** Enterprises must uphold the freedom of association and the effective recognition of the right to collective negotiation. **Principle 4:** Businesses should uphold the elimination of all forms of forced labor or performed under duress. **Principle 5:** Businesses must uphold the elimination of child labor. **Principle 6:** Businesses should uphold the elimination of discrimination in employment and occupation. **Principle 7:** Companies must maintain a precautionary approach that benefits the environment. **Principle 8:** Companies must undertake initiatives to promote greater environmental responsibility. **Principle 9:** Companies must encourage the development and dissemination of environmentally friendly technologies. **Principle 10:** Businesses should work against corruption in all its forms, including extortion and bribery.



Certificaciones y Acreditaciones

Certifications and Accreditations

Grupo Synergy Ecuador es una organización que apunta a la sostenibilidad. En los diferentes lugares del país donde está ubicada, genera una producción en armonía con la naturaleza y la sociedad. Para esto, cuentan con un sistema integrado de gestión que incluye compromisos en todos los niveles de decisión del grupo, mantiene una filosofía de mejora continua y se aplica en todas las fases del ciclo de vida del producto.

Hasta el año 2013, la entidad contaba con un sistema de calidad basado en la norma ISO 9001:2008 para los Bloques Tigüino y Ancón. Sin embargo, en noviembre de 2014 se dio un salto cualitativo al alcanzar satisfactoriamente la certificación del Consorcio Petrobell Inc. & Grantmining S.A. (Bloque Tigüino) en las normas ISO 14001:2004 de medio ambiente y OHSAS 18001:2007 de seguridad y salud ocupacional, así como la acreditación de un laboratorio de ensayos de crudo ante la Secretaría de Acreditación Ecuatoriana SAE y ante la Agencia de Regulación y Control Hidrocarburífero ARCH mediante resolución 005-ARCH-DRN-2015, bajo la norma ISO 17025:2006.

The Ecuador Synergy Group is an organization that aims at sustainability. In the different parts of the country where it is located, it generates production in harmony with society and nature. For this, it has an integrated management system, which includes commitments at all decision-making levels of the group, maintains a philosophy of continuous improvement, and which is applied at all phases of the product life cycle.

Until 2013, the entity had a quality system based on ISO 9001:2008 standard for Tigüino y Ancon Blocks. However, in November, 2014 a qualitative leap was done to successfully achieve the certification of the company Petrobell Inc. & Grantmining S.A. (Tigüino Block) in ISO 14001:2004 environment standards and OHSAS 18001:2007 related to occupational health and safety, as well as the accreditation of a crude oil testing laboratory before the Secretariat of Ecuadorian Accreditation SAE (for its Spanish acronym) and before the Hydrocarbon Regulation and Supervision Agency ARCH (for its Spanish acronym) by resolution 005-ARCH-DRN-2015, under ISO 17025:2006 standard.

BUREAU VERITAS
Certification



Certification

Awarded to

**PETRÓLEOS DEL PACÍFICO S.A.
PACIFPETROL**

HEAD OFFICE: AV. AMAZONAS N44-105 Y RÍO COCA, EDIFICIO ETECO PROMELSA, 2do. PISO - QUITO
ECUADOR

This is a multi-site certificate, additional site details are listed in the appendix to this certificate

Bureau Veritas Certification certify that the Management System of the above organization has been audited and found to be in accordance with the requirements of the management system standard detailed below.

Standard

ISO 9001:2008

Scope of certification

ESTUDIOS DE YACIMIENTOS, EXPLORACIÓN, SEPARACIÓN, ALMACENAMIENTO, TRANSPORTE Y ENTREGA DE CRUDO EN EL BLOQUE ANCON Y LOS PROCESOS DE SOPORTE EN QUITO.

RESERVOIRS, STUDIES, EXPLOITATION, SEPARATION, STORAGE, TRANSPORT AND OIL DELIVERY IN ANCON BLOCK AND SUPPORT PROCESSES IN QUITO.

Certification cycle start date: 21st September 2013

Subject to the continued satisfactory operation of the organization's Management System, this certificate expires on: 21st September 2016

Original certification date: 22nd September 2010

Issue date: 12th August 2013

Certificate No. EC121303



Katalina Correa A.

Katalina Correa A.
Systems Certification Services Manager

Local Office/Certification Office: Bureau Veritas Ecuador S.A., Av. Chicoslovaquia 69-95 y Suiza, Edificio Evelina Plaza, Piso 8, Of. 802, Quito-Ecuador

Further clarifications regarding the scope of this certificate and the applicability of the management system requirements may be obtained by consulting the organization. To check this certificate validity please call (593 - 2 227 3190)

Page 1 of 2



BUREAU VERITAS
Certification



Certification

Awarded to

PETROBELL INC. GRANTMINING S.A.

HEAD OFFICE: AV. AMAZONAS N44-105 Y RÍO COCA, EDIFICIO ETECO PROMELSA, 2do, PISO - QUITO
ECUADOR

This is a multi-site certificate, additional site details are listed in the appendix to this certificate

Bureau Veritas Certification certify that the Management System of the above organization has been audited and found to be in accordance with the requirements of the management system standard detailed below.

Standard

ISO 9001:2008

Scope of certification

ESTUDIOS DE YACIMIENTOS, EXPLORACION, SEPARACION, ALMACENAMIENTO, TRANSPORTE Y ENTREGA DE CRUDO EN EL BLOQUE TIGUINO Y LOS PROCESOS DE SOPORTE EN QUITO.

RESERVOIRS STUDIES, EXPLOTACTION, SEPARATION, STORAGE, TRANSPORT AND OIL DELIVERY IN TIGUINO BLOCK AND SUPPORT PROCESSES IN QUITO.

Certification cycle start date: 21st September 2013

Subject to the continued satisfactory operation of the organization's Management System, this certificate expires on: 21st September 2016

Original certification date: 22nd September 2010

Issue date: 12th August 2013

Certificate No. EC121305

Katalina Correa A.

Katalina Correa A.
Systems Certification Services Manager

Local Office: Certification Office: Bureau Veritas Ecuador S.A., Av. Checoslovaquia E9-95 y Sulra, Edificio Evelina Plaza, Piso 8, Of. 802, Guayaquil-Ecuador

Further clarifications regarding the scope of this certificate and the applicability of the management system requirements may be obtained by consulting the organization. To check this certificate validity please call (593 - 2 227 3190)



Page 1 of 2



BUREAU VERITAS
Certification



Certification

Awarded to

PETROBELL INC. GRANTMINING S.A.

HEAD OFFICE: AV. AMAZONAS N44-105 Y RIO COCA EDIFICIO ETECO-PRÓMELSA - QUITO. ECUADOR

This is a multi-site certificate, additional site details are listed in the appendix to this certificate

Bureau Veritas Certification Holding SAS – UK Branch certify that the Management System of the above organisation has been audited and found to be in accordance with the requirements of the management system standards detailed below

ISO 14001:2004

Scope of certification

ESTUDIOS DE YACIMIENTOS, EXPLORACION, SEPARACION, ALMACENAMIENTO, TRANSPORTE Y ENTREGA DE CRUDO EN EL BLOQUE TIGUINO Y LOS PROCESOS DE SOPORTE EN QUITO.

RESERVOIRS STUDIES, EXPLOTAION, SEPARATION, STORAGE, TRANSPORT AND OIL DELIVERY IN TIGUINO BLOCK AND SUPPORT PROCESSS IN QUITO.

Certification cycle start date: June 2nd, 2015

Subject to the continued satisfactory operation of the organization's Management System, this certificate expires on: June 1st, 2018

Original certification date: June 2nd, 2015

Certificate No. CO242350 - U

Version N.0 Revision date: June 2nd, 2015

Katalina Correa

Katalina Correa

Signed on behalf of BVCH SAS UK Branch

Certification body address: 66 Prescot Street, London E1 8HG, United Kingdom

Local office: Av. Checoslovaquia E9-95 y Suiza, Edificio Eveliza Plaza, Piso 8, Of. 802, Quito-Ecuador.

Further clarifications regarding the scope of this certificate and the applicability of the management system requirements may be obtained by consulting the organisation.

To check this certificate validity please call: (593 – 2273190)



008







REPÚBLICA DEL ECUADOR



Servicio de
Acreditación
Ecuatoriano

CERTIFICADO DE ACREDITACIÓN

Laboratorio de la Unidad Lact del Bloque Tigüino de la Compañía Petrobell Inc. Grantmining S.A.

Francisco de Orellana - Ecuador

Se encuentra acreditado por el Servicio de Acreditación Ecuatoriano en cumplimiento con los requisitos establecidos en la Norma NTE INEN-ISO/IEC 17025:2006 "Requisitos generales para la competencia de los laboratorios de ensayo y de calibración", equivalente a la Norma ISO/IEC 17025:2005, y con los criterios y procedimientos de acreditación del SAE.

Esta acreditación demuestra la competencia técnica para la ejecución de los ensayos detallados en el **ALCANCE DE ACREDITACIÓN***, que se realizan en las localizaciones identificadas en el mismo.



Acreditación N° OAE LE C 14-014
LABORATORIO DE ENSAYOS

Ing. Estuardo Ruiz Pozo
DIRECTOR EJECUTIVO

Acreditación inicial: 2014-11-28

Expira: 2019-11-27

La acreditación está condicionada al cumplimiento continuo por parte del laboratorio con los requisitos de acreditación, por lo que la vigencia del presente certificado de acreditación debe ser consultada en la página web del SAE, www.acreditacion.gob.ec

* El presente certificado solo tiene validez con su correspondiente **ALCANCE DE ACREDITACIÓN**.

Ley del Sistema Ecuatoriano de la Calidad, Art. 21.



Asociaciones a las que pertenece el Grupo

Associations that the Group belongs to

Cámara de Comercio Ecuatoriana-Brasileña
Ecuadorian-Brazilian Chamber of Commerce

Federación de Cámaras Binacionales del Ecuador
Ecuadorian Federation of Bi-national Chambers

Cámara de Comercio de Quito
Quito Chamber of Commerce

Ética e Integridad

Ethics and Integrity

Synergy E&P Ecuador en su misión de producir hidrocarburos para generar riqueza sustentable, aplica la siguiente política:

Synergy E&P Ecuador in its mission to produce hydrocarbons to generate sustainable wealth, applies the following policy:

01

Dar cumplimiento a sus objetivos y metas apoyándose en la mejora continua de sus procesos para alcanzar su visión de ser un referente en la industria, caracterizado por la rentabilidad, flexibilidad y creatividad.

To comply with its goals and objectives based on the continuous improvement of its processes to achieve its vision of being a benchmark in the industry, characterized by the profitability, flexibility and creativity.

02

Cumplir la legislación, las obligaciones contractuales y los compromisos adquiridos, manteniendo los valores institucionales de confianza, responsabilidad, compromiso e integridad.

To comply with the legislation, the contractual obligations and commitments, maintaining institutional values of trust, responsibility, commitment and integrity.

03

Prevenir la contaminación ambiental en sus operaciones, aplicando procedimientos y tecnologías aceptadas; y actuando con responsabilidad social.

The prevention of environmental pollution in its operations, implementing accepted procedures and technologies, and acting with social responsibility.

04

Evaluar y controlar los factores de riesgo en sus proyectos, cuidando la salud de sus colaboradores, considerándolos como centro de su estrategia.

To evaluate and control the risk factors in its projects, caring for the health of its employees, treating them as center of its strategy.

05

Propiciar una comunicación eficaz tanto interna como externa.

Promote effective communication both internal and external.

Adicionalmente, la organización cuenta con un Código de Ética que refleja el tipo de organización y el tipo de personas que la conforman. Asume propósitos para un comportamiento íntegro, basado en los valores de: Integridad, Compromiso, Responsabilidad y Confianza.

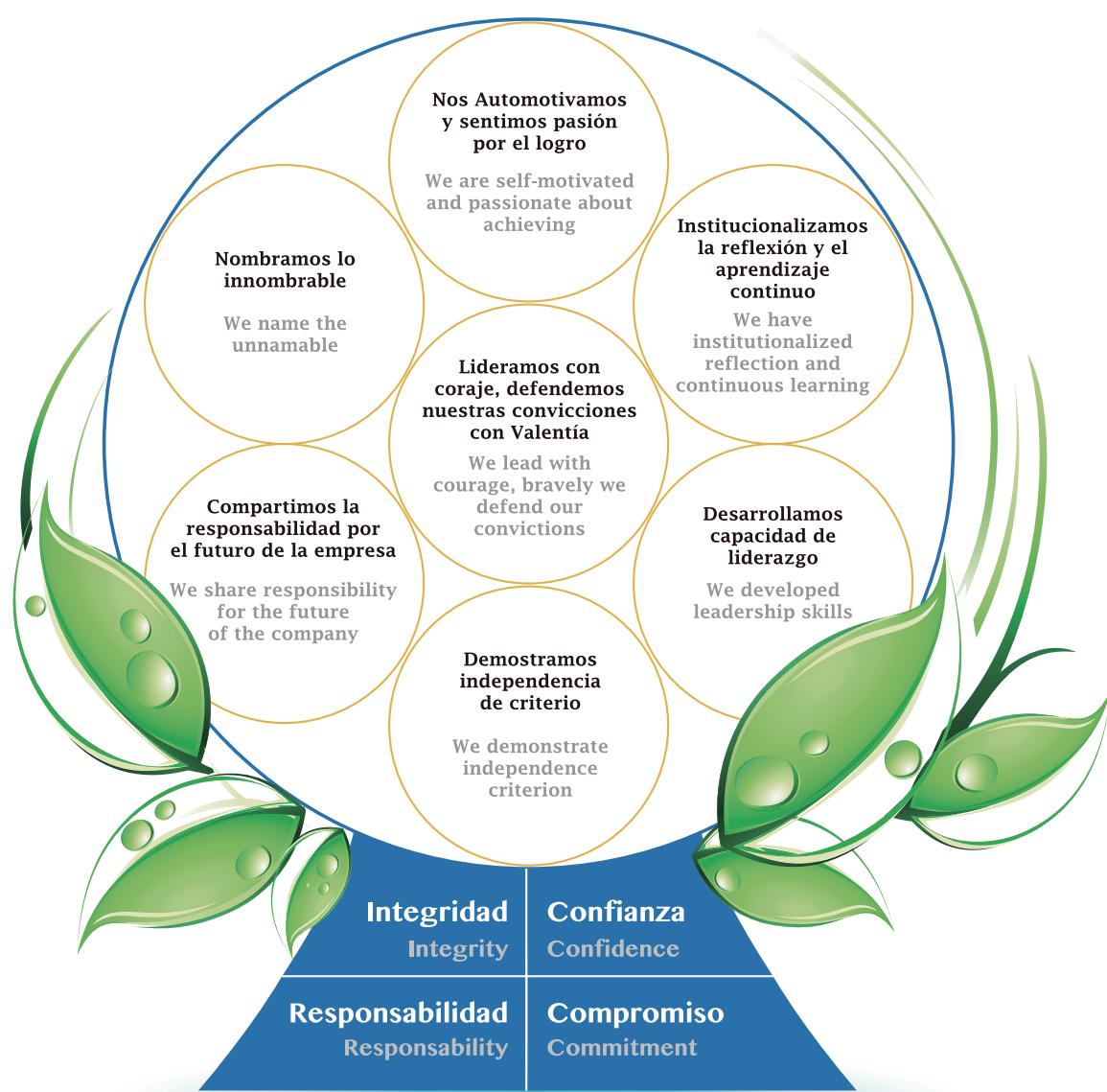
In addition, the organization has a Code of Ethics that reflects the type of organization and the type of people that constitute it. It assumes purposes for an integral behavior, based on the values of: Integrity, Commitment, Responsibility and Confidence.

Cultura de Liderazgo

Leadership Culture

La apuesta de Grupo Synergy E&P Ecuador por el desarrollo individual y la evolución en la de sus colaboradores se materializa en la Cultura de Liderazgo de la Organización.

Synergy E&P Ecuador Group's bet on the individual development and the evolution of its collaborators is reflected in the Organization's Culture of Leadership.



Las 4 Disciplinas de la Ejecución

The 4 Execution Disciplines

En el mundo actual, el entorno cambia constantemente y la supervivencia de las organizaciones depende de su capacidad de adaptación así como de la habilidad de su personal para detectar soluciones y oportunidades en momentos de crisis. Bajo esta realidad, es indispensable mantener el enfoque en lo crucialmente importante al momento de definir objetivos así como en la ejecución de estrategias empresariales que fomenten el desarrollo y crecimiento sustentable de la organización acorde a los cambios del entorno.

Las 4 disciplinas de la ejecución es una metodología que ayuda a las organizaciones a mantener dicho enfoque, brindando las herramientas necesarias para la adecuada definición de objetivos estratégicos así como para el seguimiento y control continuo del cumplimiento de los planes de acción a ser ejecutados en todos los niveles organizacionales.



El Grupo Synergy E&P Ecuador decidió adoptar esta metodología como propia, iniciando el proceso de implementación en el mes de marzo del año 2013. Se identificaron las Metas Crucialmente Importantes del Grupo, se definieron los planes y estrategias a implementar para el cumplimiento de las mismas y para transmitir la metodología a los diferentes equipos de la organización.

Durante estos últimos años, el Grupo Synergy E&P Ecuador, con la ayuda de las 4 Disciplinas, ha conseguido un equipo humano capaz de definir prioridades organizacionales y de planificar sus actividades en función a dichas prioridades, generando con ello compromiso en los colaboradores con la consecución de los objetivos estratégicos anuales.

In today's world, the environment is constantly changing and the survival of an organization depends on its capacity to adapt as well as on the ability of its staff to identify solutions and opportunities in times of crisis. Under this reality, it is essential to focus on what is crucially important at the time of defining objectives as well as in the execution of business strategies that foster the development and sustainable growth of the organization in line with changes in the environment.

The 4 execution disciplines is a methodology that helps the organization maintain such an approach, providing the tools necessary for the proper definition of strategic objectives as well as for the continuous monitoring and control of compliance of action plans to be executed at all organizational levels.

Synergy E&P Ecuador Group decided to adopt this methodology as its own, initiating the implementation process in March, 2013. It identified the Group's Crucially Important Goals and defined the plans and strategies to be implemented for compliance with the same and to transmit the methodology to the organization's different teams.

In recent years, Synergy E&P Ecuador Group, with the assistance of the 4 Disciplines, achieved a human team able to define organizational priorities and plan its activities on the basis of these priorities, thereby creating commitment in the collaborators and achievement of the annual strategic objectives.

Aspectos Materiales y Grupos de Interés

*Material Aspects
and Stakeholders*

CONTENIDO:

- Aspectos Materiales y Cobertura
- Principales Grupos de Interés

De interés para:

Clientes, socios,
colaboradores, accionistas,
gobierno y potenciales
inversores.

WHAT IT CONTAINS:

- *Material Aspects and Coverage*
- *Main Stakeholders*

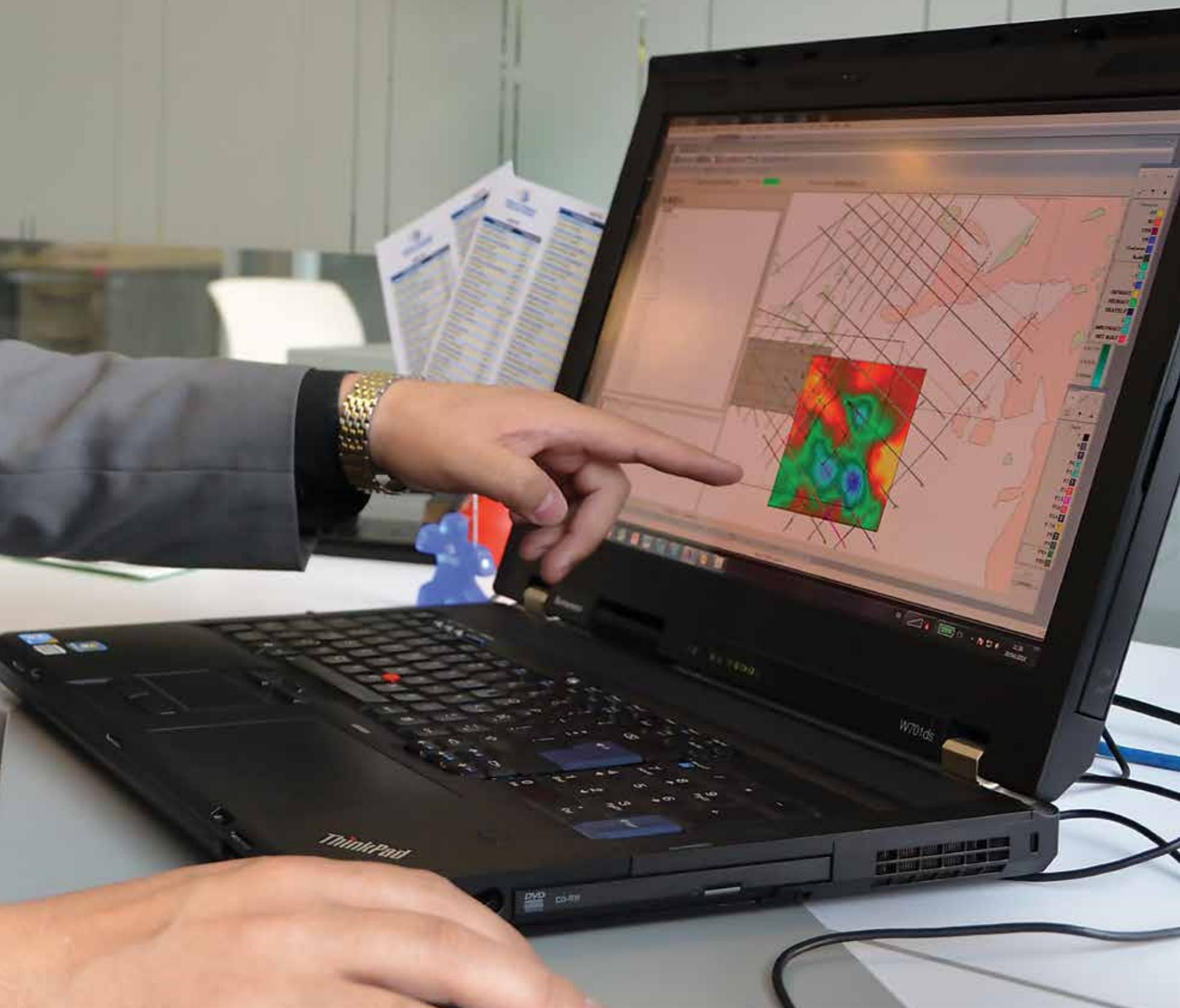
Of interest to:

*Customers, partners,
collaborators, shareholders,
government and potential
investors.*

A professional photograph of a man in a dark grey suit, white shirt, and striped tie. He is shown from the chest up, in profile, looking towards the right. His expression is serious and contemplative. The background is blurred, suggesting an office or industrial setting.

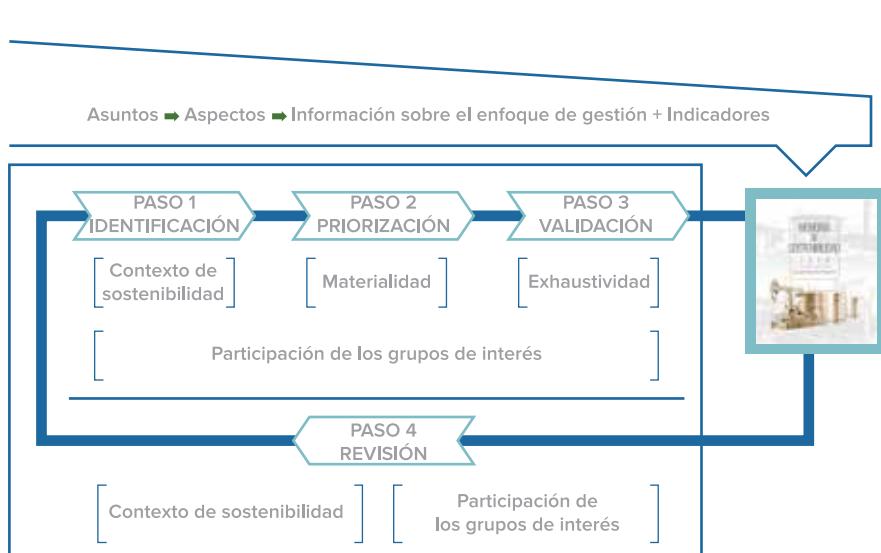
Aspectos Materiales y Grupos de Interés

Material Aspects
and Stakeholders



Aspectos Materiales y Cobertura

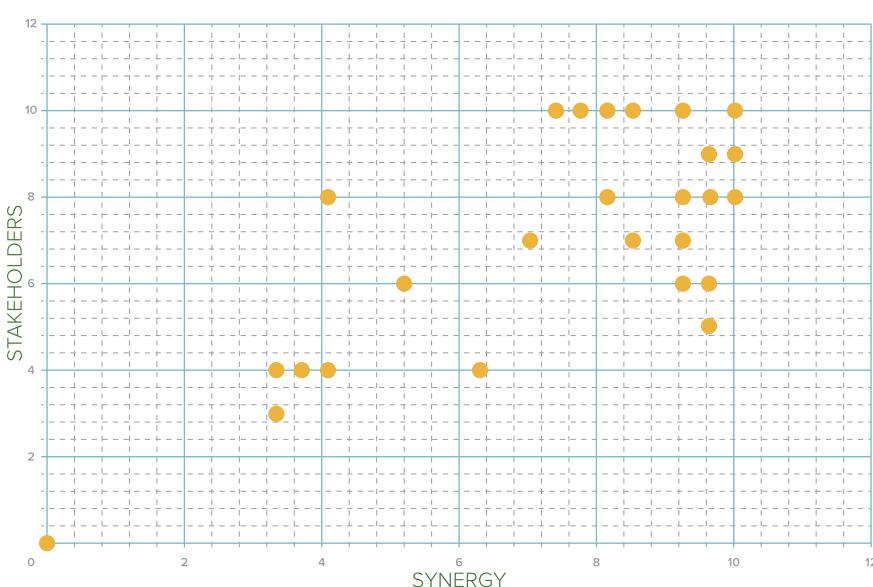
Material Aspects and Coverage



De acuerdo a la Guía G4 del GRI se deben seguir 4 pasos para definir el contenido de una Memoria de Sostenibilidad. El primer paso es la IDENTIFICACIÓN durante el cual se debe tener en cuenta la lista de Aspectos del GRI y otros asuntos de interés. Se deben aplicar el principio relativo al contexto de sostenibilidad; identificando los aspectos relevantes en función de su repercusión económica, ambiental y social en las actividades, producción y relaciones de la organización. Así mismo, se debe identificar si los impactos se producen dentro o fuera de la organización, es decir, la cobertura de estos aspectos relevantes.

El segundo paso es la PRIORIZACIÓN donde se deben aplicar el principio de materialidad a fin de evaluar cada asunto relevante. Se revisará la importancia de estos impactos para la organización, y la influencia que estos tienen para los grupos de interés. Utilizando una combinación de ambos criterios, se determina qué aspectos son materiales, en base a un umbral previamente determinado.

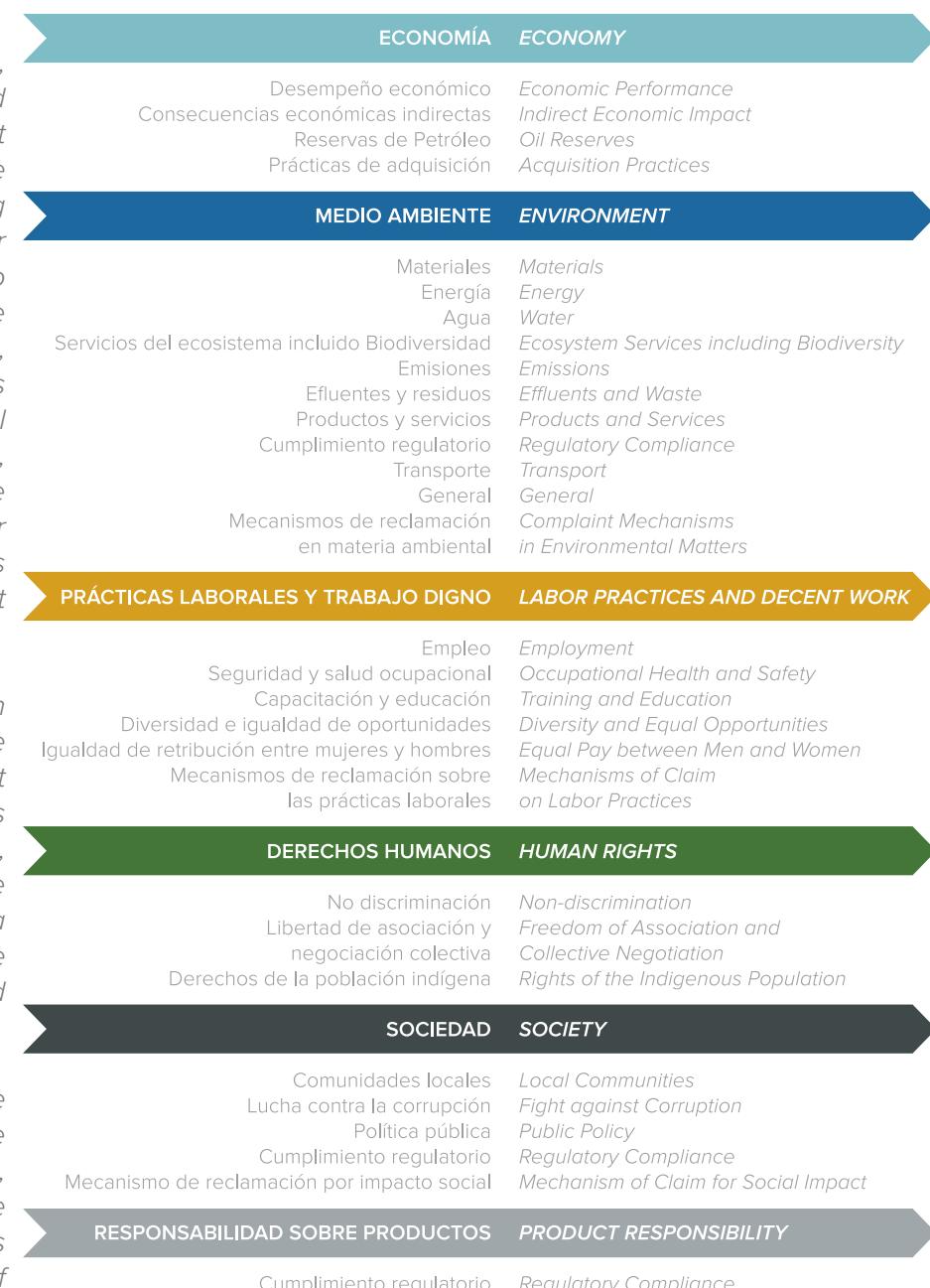
El tercer paso es la VALIDACIÓN donde se aplica el principio de exhaustividad. Aquí se evalúa la lista de aspectos materiales teniendo en cuenta el alcance, la cobertura y las fechas, de manera que la memoria ofrezca una presentación lógica y equilibrada de los impactos económicos,



According to the GRI G4 Guide, four (4) steps must be followed in order to define the content of a Sustainability Report. The first step is the IDENTIFICATION during which the list of GRI aspects and other matters of interest have to be taken into account. The principle related to the sustainability context must be applied, identifying relevant aspects on the basis of its economic, environmental and social impact on the organization's activities, production and relations. Likewise, we need to identify whether the impacts occur within or outside the organization, that is to say, the coverage of these important issues.

The second step is PRIORITIZATION in which the principle of materiality must be applied in order to assess every relevant issue. The importance of these impacts for the organization must be reviewed, as well as the influence they have on the stakeholders. A combination of both criteria allows us to determine which aspects are material, on the basis of a predetermined threshold.

The third step is VALIDATION in which the principle of completeness is applied. Here the list of material aspects is evaluated, taking into account the scope, coverage and timing, so that the Report delivers a logical and balanced presentation of





ambientales y sociales significativos de la organización.

En cuarto lugar se realiza la REVISIÓN de la memoria del período anterior, soportando el contenido de sus aspectos materiales, con respecto a los principios relativos al contexto de sostenibilidad y a la participación de los grupos de interés.

Todos estos pasos fueron cumplidos por el grupo Synergy E&P Ecuador, mediante la realización talleres realizados en la oficina matriz en Quito, así como en los lugares de operación en Ancón y Tigüino. En ellos participaron representantes de las siguientes áreas: desarrollo humano, financiero, medio ambiente, relacionamiento comunitario, compras, sistemas integrados de gestión, operaciones, entre otros.

the organization's significant economic, environmental and social impacts.

The fourth step is the REVISION of the previous Report period, weighing the contents of its material aspects, with regard to the principles relating to the context of sustainability and the participation of the interest groups.

All these steps were completed by Synergy E&P Ecuador Group, through workshops held at the headquarters in Quito, as well as the operating sites in Ancón and Tigüino. They were attended by representatives from the following areas: human development, finance, environment, community relations, purchases, integrated management systems, operations, among others.

Principales Grupos de Interés

Main Stakeholders

Los grupos de interés han sido elegidos destacando la relación que tienen con la operación de la organización, con la conciencia de que cada uno aporta de manera fundamental. Es así que, el mantener una buena relación con cada uno de ellos, es parte del enfoque principal de la entidad.

La organización ha generado y puesto en práctica principios y políticas caracterizadas por una conducta corporativa que permite una relación en términos de absoluto respeto, equidad y claridad con el Estado, los colaboradores, así como comunidades locales, comunidades indígenas y colonos, en un marco de colaboración mutua y apoyo en términos de estimular un desarrollo autónomo de sus niveles de vida y de su revitalización cultural.

Existen áreas específicas dentro de la organización que destinan sus actividades a mantener una adecuada comunicación con dichos grupos y a trabajar de forma permanente en la construcción de relaciones ganar - ganar, donde cada uno de ellos perciba que existe un verdadero interés por mantener lazos que hagan crecer al negocio y que satisfaga sus necesidades.

Stakeholders have been selected by stressing the relationship they have with the operation of the organization, with the awareness that each one contributes in a fundamental way. Thus, maintaining a good relationship with each one of them is part of the entity's main focus.

The organization has generated and put into practice principles and policies which are characterized by a corporate behavior that allows a relationship in terms of absolute respect, fairness and clarity with the State, the collaborators, as well as with local communities, indigenous communities and settlers, within a framework of mutual cooperation and support in terms of encouraging an autonomous development of their living standards and cultural revitalization.

There are specific areas within the organization that direct their activities to maintain adequate communication with these groups and to work permanently in the construction of win - win relations, where each one of them perceives that there is a real interest in maintaining ties that grow the business and meet their needs.



Producción y Operaciones

Production and Operations

CONTENIDO:

- Producción petrolera en el Ecuador
- Producción del Grupo Synergy E&P Ecuador
- Reservas de Petróleo

De interés para:

Clientes, accionistas,
gobierno, proveedores.

WHAT IT CONTAINS:

- *Oil production in Ecuador*
- *Production of Synergy Group E & P Ecuador*
- *Oil Reserves*

Of interest to:

*Customers, shareholders,
government, and suppliers.*





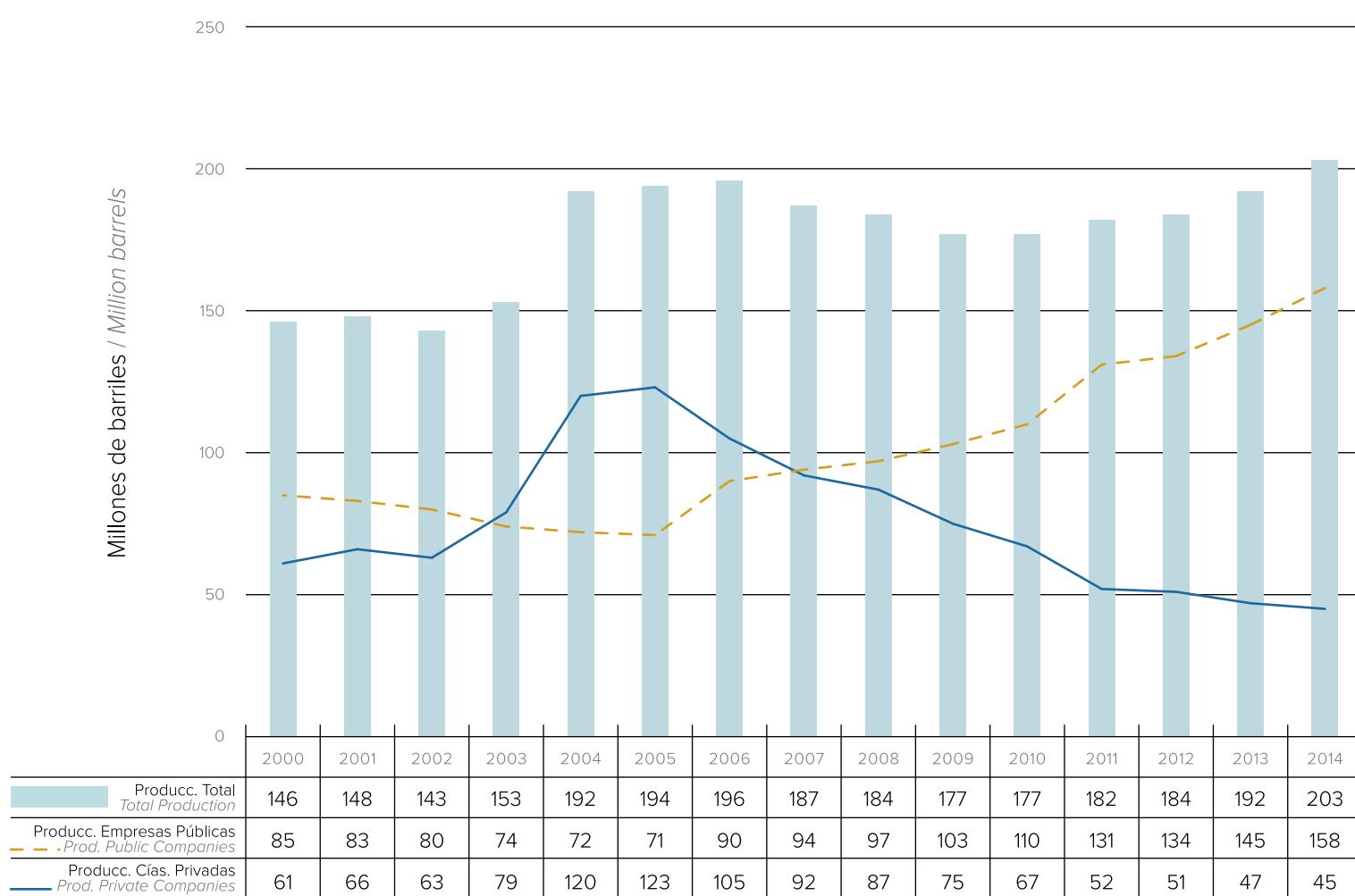
Producción y Operaciones

Production and Operations

Producción Petrolera en el Ecuador

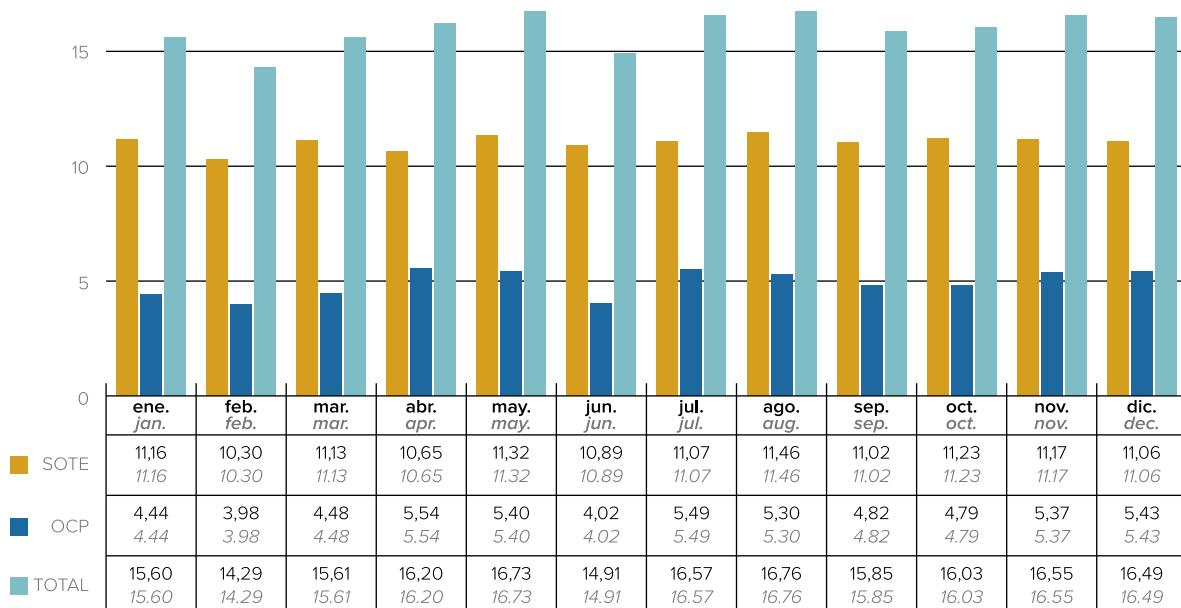
Oil Production in Ecuador

PRODUCCIÓN NACIONAL DE PETRÓLEO / DOMESTIC OIL PRODUCTION



TRANSPORTE POR OLEODUCTOS / TRANSPORTATION BY OIL PIPELINE

Millones de barriles / Million barrels



Fuente / Source: EP PETROECUADOR

EXPORTACIONES NACIONALES DE CRUDO / NATIONAL OIL EXPORTS

Período / Period 2012 2013 2014

	Volumen* / Volume	Precio / Price	Valor** / Value	Volumen* / Volume	Precio / Price	Valor** / Value	Volumen* / Volume	Precio / Price	Valor** / Value
Primer Trimestre / First Quarter	33,8 33.8	104,38 104.38	3.529,9 3,529.9	34,1 34.1	99,16 99.16	3.385,5 3,385.5	35,8 35.8	95,34 95.34	3.413,4 3,413.4
Segundo Trimestre / Second Quarter	32,0 32.0	99,95 99.95	3.198,7 3,198.7	32,6 32.6	95,64 95.64	3.117,1 3,117.1	37,2 37.2	97,41 97.41	3.622,4 3,622.4
Tercer Trimestre / Third Quarter	32,9 32.9	95,0 95.0	3.129,3 3,129.3	37,3 37.3	98,79 98.79	3.686,5 3,686.5	39,8 39.8	86,82 86.82	3.453,6 3,453.6
Cuarto Trimestre / Fourth Quarter	30,8 30.8	92,9 92.9	2.857,6 2,857.6	36,2 36.2	89,04 89.04	3.222,6 3,222.6	41,9 41.9	60,31 60.31	2.526,6 2,526.6
Total Anual / Annual Total	129,5 129.5	98,18 98.18	12.715,6 12,715.6	140,2 140.2	95,63 95.63	13.411,8 13,411.8	154,7 154.7	84,16 84.16	13.016,0 13,016.0

*Millones de barriles / Million barrels - **Millones de dólares/ Million dollar - Fuente / Source: EP PETROECUADOR

PRODUCCIÓN NACIONAL DE PETRÓLEO / DOMESTIC OIL PRODUCTION

Millones de barriles / Million barrels

Período / Period	2012	2013	2014	Variación / Variation	Variación / Variation
				2014 - 2012	2014 - 2013
Primer Trimestre / First Quarter	45,7 45.7	45,5 45.6	49,7 45.7	8,8% 8.8%	9,2% 9.2%
Segundo Trimestre / Second Quarter	45,5 45.5	47,4 47.4	50,6 50.6	11,3% 11.3%	6,9% 6.9%
Tercer Trimestre / Third Quarter	46,8 46.8	49,1 49.1	51,1 51.1	9,2% 9.2%	4,1% 4.1%
Cuarto Trimestre / Fourth Quarter	46,3 46.3	50,1 50.1	51,6 51.6	11,3% 11.3%	2,9% 2.9%
Total Anual / Annual Total	184,3 184.3	192,1 192.1	203,1 203.1	10,2% 10.2%	5,7% 5.7%





Producción del Grupo Synergy E&P Ecuador

Production of Synergy E&P Ecuador Group

La operación es el corazón del negocio, la cual cumple dos funciones principales: la producción de petróleo al costo más bajo posible para garantizar la rentabilidad, y generar proyectos que incrementen la producción y la búsqueda de reservas en los bloques.

Cada unidad de negocio cuenta con una estructura directa compuesta por las áreas de Operaciones y Mantenimiento y las siguientes áreas de apoyo: Desarrollo Humano, Compras, Finanzas, Relaciones Comunitarias, Proyectos, Medio Ambiente, Seguridad Industrial, Finanzas, IT, Legal, Gestión de Sistemas Integrados y Comunicaciones, cuyas funciones permiten alcanzar los objetivos definidos por la organización.

Se busca permanentemente optimizar costos a través de diversas iniciativas: reparación inhouse de motogeneradores, uso del bi-fuel, entre otros; así como la búsqueda de oportunidades para incrementar la producción: reactivación de pozos, punzados, apertura de nuevas arenas, entre otros.

The operation is the heart of the business, and it has two primary functions: the production of oil at the lowest possible cost to ensure the profitability and the generation of projects that increase the production and the search for reserves in the blocks.

Each business unit has a direct structure composed of Operations and Maintenance and the following support areas: Human Development, Purchasing, Finance, Community Relations, Projects, Environment, Industrial Safety, IT, Legal, Management of Integrated Systems and Communications; all of them having functions that allow them to reach the objectives defined by the organization.

There is a constant quest to optimize costs through various initiatives: in-house repair of moto-generators, use of bi-fuel, among others; as well as the search for opportunities to increase production: reactivation of wells, casing perforations, opening of new arenas, among others.

Tigüino

Tigüino

En el bloque Tigüino se llevan a cabo procesos de exploración, explotación, separación, almacenamiento, transporte y entrega de petróleo, cumpliendo con la normativa legal vigente para satisfacción del cliente.

Las operaciones diarias se manejan en base al Sistema de Gestión Integrado (SGI), cumpliendo las normas, leyes, políticas internacionales y las exigidas por el Estado Ecuatoriano; lo cual permite alcanzar la eficiencia en las operaciones. Además, se logra un entorno en el cual los colaboradores se sienten seguros realizando su trabajo diario.

Con el Sistema de Gestión Integrado, la empresa capacita al equipo de trabajo de tal manera que pueda mantener los estándares y también pueda actuar en caso de una contingencia, previniendo los impactos hacia las instalaciones, hacia el medio ambiente o a la integridad de los colaboradores.

MEJORAS RELEVANTES EN LA OPERACIÓN:

- Implementación de banco de pruebas en el área de *Overhaul* para los grupos electrógenos, logrando la reducción de gastos operativos sin la contratación de empresas externas.
- Mantenimiento Correctivo del *Free Water Knockout*, logrando mejorar la eficiencia del equipo en la separación de los fluidos crudo, agua y gas.
- Inspección de espesores de líneas de producción y reinyección de agua en campo, reemplazando secciones y encamisando tuberías que se encontraron fuera de especificaciones, logrando minimizar los riesgos de impacto ambiental.
- Construcción de *Open Drain* en estación CPF, para dirigir los fluidos de cada una de las áreas donde se encuentran instalados los equipos, evitando la contaminación ambiental.
- Cambio de tramos en línea de Oleoducto Tigüino – Cononaco que se encontraban en mal estado, evitando que se produzcan roturas y minimizando los posibles riesgos de impacto ambiental.
- Mantenimiento de campamento, mejorando el bienestar y comodidad del personal.
- Mejoramiento de facilidades de producción, cambio de techo de área de bombas de transferencia.
- Implementación de cultura de liderazgo en campo, basada en valores y comportamientos.
- Acreditación de los análisis de laboratorio en API, agua por destilación, viscosidad cinemática bajo la norma ISO 17025 ante el SAE y la ARCH.





In the Tigüino Block the processes of exploration, exploitation, separation, storage, transport and oil delivery are carried out, complying with current legal regulations for customer satisfaction.

Day-to-day operations are handled on the basis of the Integrated Management System (IMS), complying with international standards, laws, policies and those required by the Ecuadorian State which enable us to achieve efficiency in operations. In addition, an environment in which employees feel safe doing their daily work is accomplished.

With the Integrated Management System, the company trains teamwork in such a way that it can maintain standards and act in the event of a contingency, preventing impacts to facilities, the environment or the integrity of the collaborators.

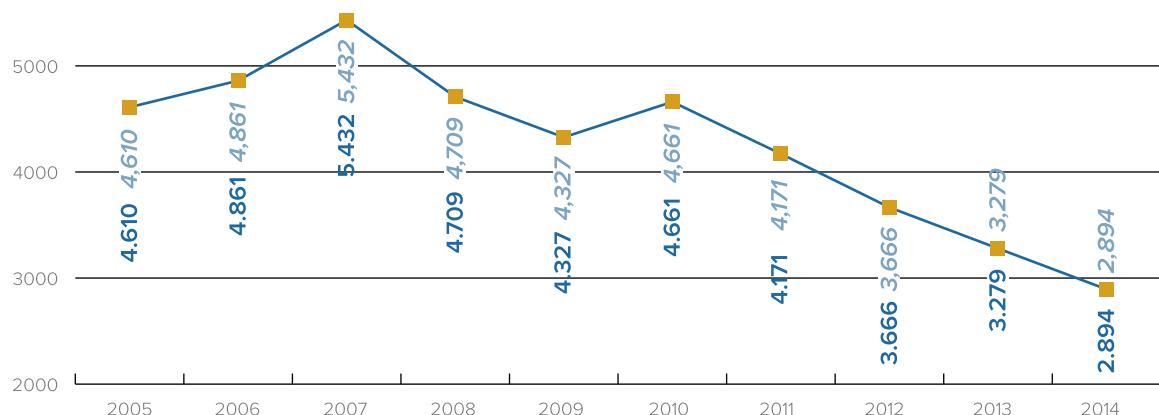
SIGNIFICANT IMPROVEMENTS IN THE OPERATION:

- Implementation of a test bank in the generator unit Overhaul Area, in order to achieve an operating expense reduction without the recruitment of external companies.
- Free Water Knockout Corrective Maintenance, improving team efficiency on the separation of crude, water, fluids and gas.
- Inspection of production line thickness and re-injection of water on field, replacing sections and making the jacketed tubing of piping lines that were not up to specification, minimizing the environmental impact risks.
- Open Drain Construction at the CPF station, to route fluid from each area where the equipment was installed, avoiding environmental pollution.
- Changing sections of the Tigüino - Cononaco pipeline that were in poor condition, preventing leaks from occurring and minimizing potential risks and environmental impact.
- Maintenance of the camp, improving the well-being and comfort of the staff.
- Improvement of production facilities, change of transfer pump area roof.
- Implementation of a leadership culture in the field, based on values and behaviors.
- Accreditation of API, water by distillation and kinematic viscosity laboratory analyses under ISO 17025 standard before the SAE and the ARCH.

HISTÓRICO DE PRODUCCIÓN - BLOQUE TIGÜINO

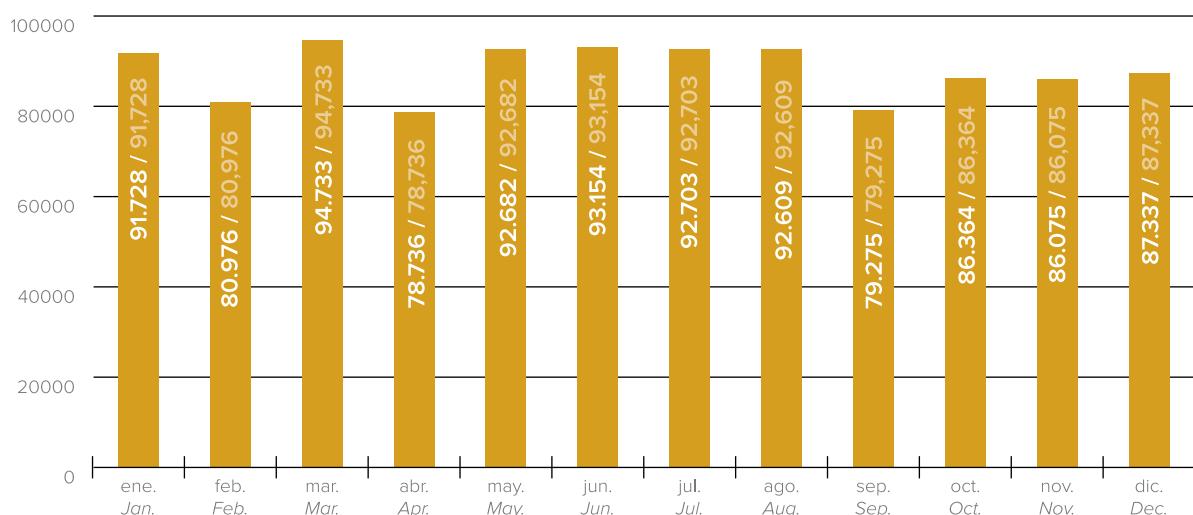
HISTORICAL PRODUCTION - TIGÜINO BLOCK

Bariles por día en los últimos 10 años / Barrels per day in the last 10 years



PRODUCCIÓN MENSUAL / MONTHLY PRODUCTION

Bariles, año 2014 / Barrels, year 2014



PRODUCCIÓN POR TIPO DE LEVANTAMIENTO

PRODUCTION BY TYPE OF LIFTING

Total 2014
Electrosumergible
965.316,23 / 965.316,23
91%

Total 2014
Mecánico
50.901,04 / 50,901,04
5%

Total 2014
Hidráulico
40.156,34 / 40,156,34
4%

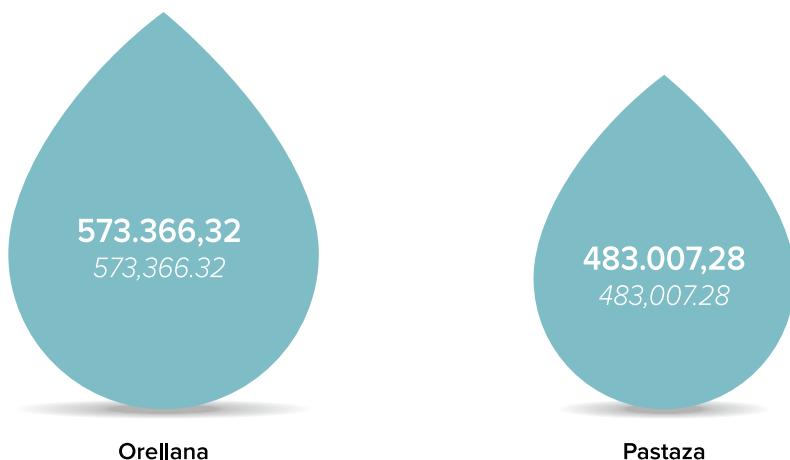
INFORMACIÓN DE AGUA DE FORMACIÓN PRODUCCIÓN, REINYECCIÓN E INYECCIÓN WATER PRODUCTION, REINJECTION AND INJECTION TRAINING INFORMATION

Bariles, año 2014 / Barrels, year 2014

Etiquetas de fil <i>Tags of Phil</i>	Producción de agua de formación <i>Production of formation water</i>	Valores <i>Values</i>	
		Reinyección Tiyuyacu <i>Reinjection Tiyuyacu</i>	Inyección Napo <i>Injection Napo</i>
Enero <i>January</i>	276.317 276,317	73.860 73,860	201.301 201,301
Febrero <i>February</i>	256.485 256,485	29.113 29,113	227.463 227,463
Marzo <i>March</i>	321.137 321,137	66.324 66,324	267.230 267,230
Abril <i>April</i>	288.801 288,801	75.143 75,143	207.363 207,363
Mayo <i>May</i>	289.309 289,309	60.145 60,145	231.796 231,796
Junio <i>June</i>	358.340 358,340	58.496 58,496	311.598 311,598
Julio <i>July</i>	366.614 366,614	51.683 51,683	310.485 310,485
Agosto <i>August</i>	377.679 377,679	47.837 47,837	323.250 323,250
Septiembre <i>September</i>	354.980 354,980	117.018 117,018	236.590 236,590
Octubre <i>October</i>	325.318 325,318	101.026 101,026	242.618 242,618
Noviembre <i>November</i>	311.556 311,556	90.795 90,795	231.230 231,230
Diciembre <i>December</i>	306.646 306,646	65.178 65,178	240.563 240,563
Total <i>Total</i>	3'833.182 3,833,182	836.618 836,618	3'031.478 3,031,478

PRODUCCIÓN DE PETRÓLEO POR ZONAS GEOGRÁFICAS PRODUCTION OF OIL BY GEOGRAPHICAL AREAS

Bariles, año 2014 / Barrels, year 2014



Gustavo Galindo Velasco (Ancón)

Gustavo Galindo Velasco (Ancón)

En el bloque Gustavo Galindo Velasco, se llevan a cabo procesos de exploración, explotación, separación, almacenamiento, transporte y entrega de petróleo, cumpliendo con la normativa legal vigente para satisfacción del cliente.

El Bloque cuenta con la norma de certificación ISO 9001:2008 y funciona bajo el Sistema de Gestión Integrado que permite mantener una producción bajo los más altos estándares, en el lugar donde se comenzó a forjar la historia petrolera del Ecuador.

MEJORAS RELEVANTES EN LA OPERACIÓN:

- Proyecto de electrificación de motores a combustión, a motores eléctricos.
- Implementación general de ampliación de red eléctrica.
- Implementación de cubetos de impermeabilización de tanques.
- Implementación del proyecto de baleo (punzados) con incremento de producción y reservas.

- Reactivación y recuperación de pozos cerrados y/o con problemas de obstrucción, permitiendo incrementales de producción y reservas.
- Implementación del proyecto piloto de *Huff & Puff* que consiste en la inyección cíclica de gas a los pozos y como respuesta se obtienen incrementales de producción de petróleo.
- Implementación de una cultura de liderazgo basada en comportamientos y valores.
- *Pull & Push*, proyecto de innovación tecnológica que con un solo balancín se opera 2 pozos de bombeo mecánico. Sistema creado por personal de Pacifpetrol.
- *Stop Leak*, proyecto de innovación tecnológica. Equipo que permite eliminar la contaminación ambiental por derrame de petróleo en pozos de bombeo mecánico. Dicho equipo se construye con recursos propios en los talleres de Pacifpetrol.





In the Gustavo Galindo Velasco Block, exploration, exploitation, separation, storage, transport and oil delivery processes are carried out, complying with the current legal regulations for customer satisfaction.

The Block has the ISO 9001:2008 certification standard and operates under the Integrated Management System that allows it to maintain production under the highest standards, at the site where the oil history of Ecuador began to be forged.

SIGNIFICANT IMPROVEMENTS IN THE OPERATION:

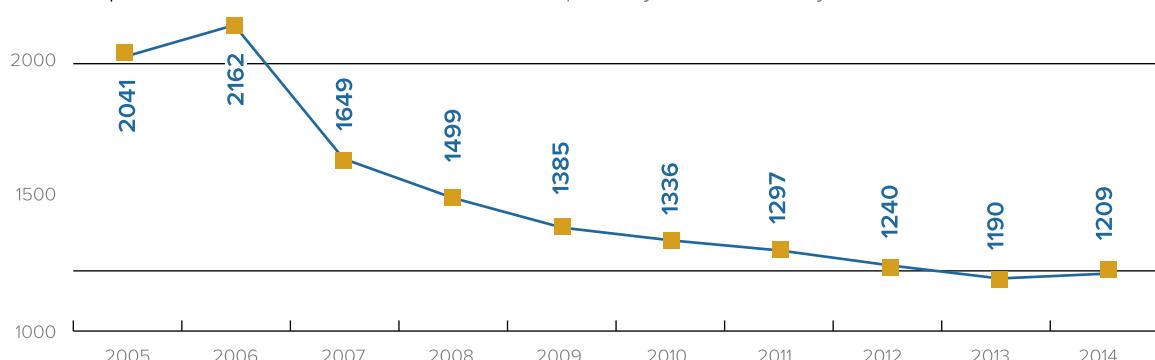
- Electrification project from combustion engines to electric motors.
- Overall implementation of electrical network expansion.
- Implementation of bunds (retention bund walls).
- Implementation of the shooting project using casing guns (casing perforation) with an increase in production and reserves.

- Reactivation and recovery of closed wells and/or with obstruction problems, allowing incremental variations in production and reserves.
- Implementation of the Huff & Puff pilot project that consists in the cyclical gas injection into wells in order to obtain incremental oil production.
- Implementation of a leadership culture based on behaviors and values.
- Push Pull &, a technological innovation project with a single jack pump (pumping unit) operating 2 mechanical pumping wells. System created by Pacifpetrol's staff.
- Stop Leak, technological innovation project. Equipment that allows for removal of environmental pollution from an oil spill in mechanical pumping wells. This equipment is built with our own resources in Pacifpetrol's workshops.

HISTÓRICO DE PRODUCCIÓN - BLOQUE ANCÓN

HISTORICAL PRODUCTION - ANCÓN BLOCK

Barriles por día en los últimos 10 años / Barrels per day in the last 10 years



PRODUCCIÓN 2014 / PRODUCTION 2014

Año / Year 2014

	Petróleo (BLS) Oil	Gasolina (BLS) Gasoline	Gas (MSCF) Gas	Agua (BLS) Water
Enero January	39,114,09 39,114.09	2,389,63 2,389.63	30,070,11 30,070.11	9,254,98 9,254.98
Febrero February	34,547,58 34,547.58	2,071,27 256,485	26,874,83 26,874.83	4,856,32 4,856.32
Marzo March	37,697,84 37,697.84	2,408,91 2,408.91	23,231,75 23,231.75	5,511,51 5,511.51
Abril April	36,169,05 36,169.05	492,03 492.03	10,835,53 10,835.53	11,699,77 11,699.77
Mayo May	37,948,61 37,948.61	2,453,10 2,453.10	30,178,96 30,178.96	14,702,39 14,702.39
Junio June	36,893,71 36,893.71	2,159,04 2,159.04	29,755,73 29,755.73	12,113,39 12,113.39
Julio July	37,789,43 37,789.43	2,328,08 2,328.08	30,801,82 30,801.82	12,623,62 12,623.62
Agosto August	37,599,00 37,599.00	2,230,79 2,230.79	30,388,49 30,388.49	13,898,85 13,898.85
Septiembre September	35,923,34 35,923.34	2,344,23 2,344.23	29,528,82 29,528.82	12,340,61 12,340.61
Octubre October	36,942,82 36,942.82	2,343,13 2,343.13	30,428,90 30,428.90	14,951,20 14,951.20
Noviembre November	35,163,85 35,163.85	2,311,26 2,311.26	28,990,77 28,990.77	14,489,41 14,489.41
Diciembre December	35,805,43 35,805.43	2,031,28 2,031.28	27,653,66 27,653.66	12,655,65 12,655.65
Total Total	441,594,75 441,594.75	25,562,75 25,562.75	328,739,37 328,739.37	139,097,70 139,097.70

SISTEMAS DE LEVANTAMIENTO / LIFTING SYSTEMS

Año / Year 2014

Producción de Barriles Barrels Production	255720	93498	93498	4436	1457	1323
Número de Pozos Number of Wells	315	250	886	5	7	6

Bombeo Mecánico (BM) Mechanical Pumping (BM)	Swab (SW) Swab (SW)	Herramienta Local (HL) Local Tool (HL)	Plunger Lift (PL) Lift Systems (PL)	Flujo Natural Natural Flow	Gas Lift (GL) Gas Lift (GL)
---	------------------------	---	--	-------------------------------------	--------------------------------------

Reservas de Petróleo

Oil Reserves

Consorcio Petrobell Inc. – Grantmining S.A.

Petrobell Inc. - Grantmining S.A. Consortium

Para efectuar el cálculo de reservas probadas remanentes para el Bloque Tigüino, se han considerado las siguientes formaciones: Hollín Superior, Hollín Principal, Napo T y Napo U.

Con estos antecedentes, las reservas probadas remanentes a diciembre del 2014 ascienden a 1.5 MMBP proyectadas hasta marzo del 2016.

For the calculation of the remaining proven reserves for the Tigüino Block, the following formations have been considered: Hollín Superior, Hollín Principal, Napo T and Napo U.

With this background, the remaining proven reserves up to December 2014 amount to 1.5 MMBOE estimated until March 2016.

Asociación SMC Ecuador Inc. Pacifpetrol S.A. Andipetróleos S.A.- Santa Elena Oil & Gas Corp.

SMC Ecuador Inc. Pacifpetrol Andipetróleos S.A. - Santa Elena Oil & Gas Corp. Association

Para el Bloque Gustavo Galindo Velasco, se consideraron las siguientes formaciones: Socorro, Clay Pebble Bed (CPB), Santo Tomás, Passage Beds (PB), Atlanta y Santa Elena. Con estos antecedentes las reservas remanentes a diciembre del 2014 ascienden a 6.9 MMBP, proyectadas hasta diciembre del 2029.

For the Gustavo Galindo Velasco Block, we considered the following formations: Socorro, Clay Pebble Bed (CPB), Santo Tomás, Passage Beds (PB), Atlanta y Santa Elena. With this background the remaining reserves up to December 2014 amount to 6.9 MMBOE estimated until December 2029.

Gestión Financiera y Prácticas de Adquisición

*Financial Performance
and Acquisition Practices*

CONTENIDO:

- Cifras del Consorcio Petrobell Inc. Grantmining S.A.
- Cifras de la Asociación SMC Ecuador Inc. Pacifpetrol
- Cifras de Santa Elena Oil and Gas Corp. y Subsidiarias
- Prácticas de Adquisición

De interés para:

Accionistas, potenciales inversores, colaboradores, clientes, proveedores y gobierno.

WHAT IT CONTAINS:

- Consortium Petrobell Inc. Grantmining SA figures
- Association SMC Ecuador Inc. Pacifpetrol figures
- Santa Elena Oil and Gas Corp. and Subsidiaries figures
- Acquisition Practices

Of interest to:

Shareholders, potential investors, collaborators, customers, suppliers, and government.



**GRUPO SYNERGY
E&P ECUADOR**

Gestión Financiera y Prácticas de Adquisición

Financial Performance and
Acquisition Practices



Los mercados energéticos viven un constante proceso de integración, globalización, principalmente por las variaciones importantes registradas en el precio del barril de petróleo. Durante 2014, el crudo marcador alcanzó un promedio de 99,4 dólares por barril (US\$/bbl), con una disminución de 8,6% con respecto al promedio de 2013. Pese a esto, Grupo Synergy E&P Ecuador, presentó cifras consistentes, que permitieron seguir consolidando su compromiso con el desarrollo económico del país.

27,9 millones de dólares en ingresos del Bloque Ancón

32,22 millones de dólares en ingresos del Bloque Tigüino

Todas las compañías que pertenecen al Grupo Synergy E&P Ecuador preparan sus estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Energy markets live a constant process of integration and globalization mainly due to the significant variations recorded in the price of a barrel of oil. During 2014, benchmark crude reached an average of 99.4 dollars per barrel (USD/BBL), with a decrease of 8.6% compared with the average in 2013. Despite the above, Synergy E&P Ecuador Group, presented consistent figures, which allowed it to continue consolidating its commitment to the economic development of the country.

27.9 million dollars of revenue from the Ancón Block

32.22 Million dollars of revenue from the Tigüino Block

All the companies belonging to the Synergy E&P Ecuador Group prepare their financial statements in accordance with International Financial Reporting Standards (IFRS).



En el año 2014 la Asociación SMC Ecuador Inc. Pacifpetrol generó ingresos por 27,9 millones de dólares mientras que el Consorcio Petrobell Inc. Grantmining S.A. produjo ingresos por 32,2 millones de dólares.

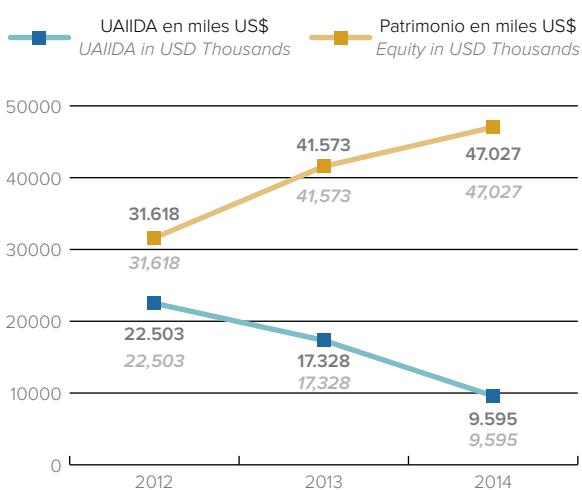
Pese a este entorno, las empresas del grupo presentaron una utilidad, en conjunto, que supera los 9 millones de dólares, lo cual refleja una estrategia basada en la capacidad de competir de forma eficiente, y de aprovechar las sinergias que ofrece el mercado.

In 2014, SMC Ecuador Inc. Pacifpetrol Association generated revenues amounting to USD 27.9 million while the Consortium Petrobell Inc. Grantmining S.A. produced revenues of USD 32.2 million.

In spite of this environment, the companies of the group submitted a profit that as a whole, exceeds USD 9 million, reflecting a strategy based on the ability to compete effectively and to take advantage of the market synergies.

Cifras del Consorcio Petrobell Inc. Grantmining S.A.

Consortium Petrobell Inc. Grantmining SA figures



ESTADO DE RESULTADOS (EN MILES DE US\$) PROFIT & LOSS STATEMENTS (THOUSANDS USD)

Año / Year	2012	2013	2014
Ingresos por servicios / Revenue from services	40,321	36,163	32,224
Costos y gastos / Costs and expenses	(24,612)	(29,503)	(29,845)
Utilidad operacional / Operating profit	15,709	6,660	2,379
Impuesto a la renta, contribución tecnológica y participación laboral / Income Tax, technological contribution & workers' share	5,754	2,552	(1,033)
Utilidad neta del año / Annual net Profit	9,955	4,108	1,346

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA (EN MILES DE US\$) BALANCE SHEET (THOUSANDS USD)

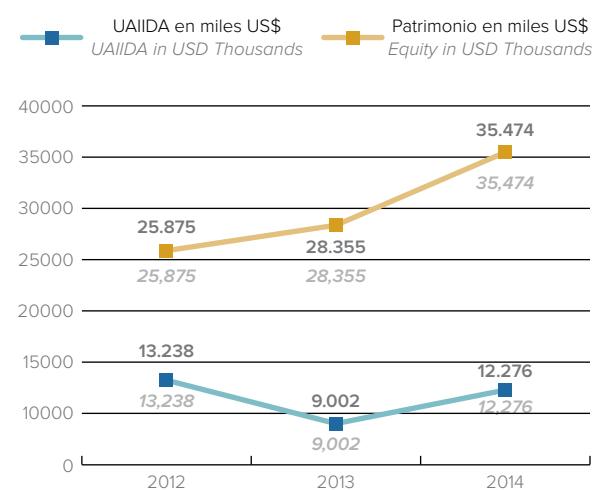
Año / Year	2012	2013	2014
Activo / Assets			
Efectivo y equivalentes de efectivo / Cash and cash equivalents	23,523	30,065	30,814
Cuentas por cobrar / Accounts receivable	7,284	9,467	14,675
Inventory y otros / Inventory and other	4,513	5,155	4,439
Propiedad, planta y equipo / Property, plant and equipment	26,608	23,481	12,013
Otros activos a largo plazo / Other long-term assets	1,545	1,942	2,001
Total Activo / Total Assets	63,473	70,110	63,942
Pasivo / Liabilities			
Cuentas por pagar / Accounts payable	10,478	11,403	5,019
Pasivos acumulados / Accrued liabilities	4,161	1,822	1,126
Pasivos largo plazo / Long-term liabilities	6,901	11,204	10,770
Total Pasivo / Total Liabilities	21,540	24,429	16,915
Patrimonio / Shareholders' equity	41,933	45,681	47,027
Total Pasivo y Patrimonio / Total Liabilities & Equity	63,473	70,110	63,942

Cifras de la Asociación SMC Ecuador Inc. Pacifpetrol

Association SMC Ecuador Inc. Pacifpetrol figures

ESTADO DE RESULTADOS (EN MILES DE US\$) PROFIT & LOSS STATEMENTS (THOUSANDS USD)

	2012	2013	2014
Ingresos por Servicios <i>Revenue from services</i>	28,239 28,239	27,309 27,309	27,966 27,966
Costos y gastos <i>Costs and expenses</i>	(18,901) (18,901)	(23,077) (23,077)	(16,894) (16,894)
Utilidad Operacional <i>Operating profit</i>	9,338 9,338	4,232 4,232	11,072 11,072
Impuesto a la renta, Contribución tecnológica y Participación laboral / <i>Income tax, technological contribution and participation & workers' share</i>	(3,383) (3,383)	(1,752) (1,752)	(3,954) (3,954)
Utilidad neta del año <i>Annual net profit</i>	5,955 5,955	2,480 2,480	7,118 7,118



ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA (EN MILES DE US\$) BALANCE SHEET (THOUSANDS USD)

	2012	2013	2014
Activo / Assets			
Efectivo y equivalentes de efectivo <i>Cash and cash equivalents</i>	10,783 10,783	17,848 17,848	24,574 24,574
Cuentas por cobrar <i>Accounts receivable</i>	11,318 11,318	7,743 7,743	16,103 16,103
Inventarios y otros <i>Inventories and other</i>	3,262 3,262	3,166 3,166	3,042 3,042
Propiedad, planta y equipo <i>Property, plant and equipment</i>	17,328 17,328	15,723 15,723	17,591 17,591
Total Activo <i>Total Assets</i>	42,691 42,691	44,480 44,480	61,310 61,310
Pasivo / Liabilities			
Cuentas por pagar <i>Accounts payable</i>	8,717 8,717	8,289 8,289	10,426 10,426
Pasivos acumulados <i>Accrued liabilities</i>	2,557 2,557	1,787 1,787	2,459 2,459
Otros pasivos a largo plazo <i>Other long-term liabilities</i>	5,542 5,542	6,049 6,049	12,951 12,951
Total Pasivo <i>Total Liabilities</i>	16,816 16,816	16,125 16,125	25,827 25,827
Patrimonio <i>Shareholders' Equity</i>	25,875 25,875	28,355 28,355	35,474 35,474
Total Pasivo + Patrimonio <i>Total Liabilities + Equity</i>	42,691 42,691	44,480 44,480	61,310 61,310

Cifras de Santa Elena Oil and Gas Corp. y Subsidiarias

Santa Elena Oil
and Gas Corp. and
Subsidiaries figures

INGRESOS OPERATIVOS / OPERATING INCOME

	2012	2013	2014
Ingresos por prestación de servicios	67,009	61,092	59,414
<i>Revenue for the provision of services</i>	<i>67,009</i>	<i>61,092</i>	<i>59,414</i>
Costos de operación	(43,689)	(43,549)	(45,665)
<i>Operating costs</i>	<i>(43,689)</i>	<i>(43,549)</i>	<i>(45,665)</i>
Utilidad Bruta	23,320	17,543	13,749
<i>Gross profit</i>	<i>23,320</i>	<i>17,543</i>	<i>13,749</i>
Gastos administrativos	(12,776)	(9,722)	(6,467)
<i>Administrative expenses</i>	<i>(12,776)</i>	<i>(9,722)</i>	<i>(6,467)</i>
Utilidad Operacional	10,544	7,821	7,282
<i>Operating profit</i>	<i>10,544</i>	<i>7,821</i>	<i>7,282</i>
(Gastos) Ingresos Financieros	507	(907)	(3,597)
<i>Financial income (Expenses)</i>	<i>507</i>	<i>(907)</i>	<i>(3,597)</i>
Otros ingresos	2,295	1,329	2,298
<i>Other income</i>	<i>2,295</i>	<i>1,329</i>	<i>2,298</i>
Utilidad antes de impuesto a la renta	13,346	8,243	5,983
<i>Profit before income tax</i>	<i>13,346</i>	<i>8,243</i>	<i>5,983</i>
Impuesto a la renta	(3,919)	(3,257)	(2,897)
<i>Income tax</i>	<i>(3,919)</i>	<i>(3,257)</i>	<i>(2,897)</i>
Utilidad neta del año	9,427	3,393	4,010
<i>Annual net profit</i>	<i>9,427</i>	<i>3,393</i>	<i>4,010</i>

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA (EN MILES DE US\$) *BALANCE SHEET (THOUSANDS USD)*

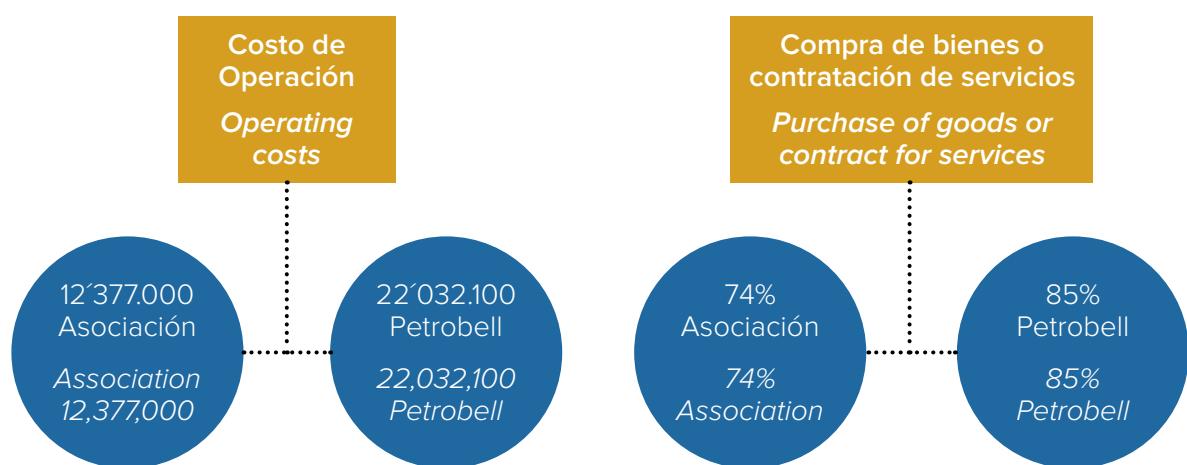
	2012	2013	2014
Activo / Assets			
Activos corrientes / Current assets			
Efectivo y equivalentes de efectivo	18,569	26,839	33,361
<i>Cash and cash equivalents</i>	<i>18,569</i>	<i>26,839</i>	<i>33,361</i>
Cuentas por cobrar	22,346	15,486	26,176
<i>Accounts receivable</i>	<i>22,346</i>	<i>15,486</i>	<i>26,176</i>
Inventarios	4,932	5,742	4,926
<i>Inventories</i>	<i>4,932</i>	<i>5,742</i>	<i>4,926</i>
Otros activos	207	1,933	2,535
<i>Other assets</i>	<i>207</i>	<i>1,933</i>	<i>2,535</i>
Total activos corrientes	46,054	50,000	66,998
<i>Total current assets</i>	<i>46,054</i>	<i>50,000</i>	<i>66,998</i>
Activos no corrientes / Non-current assets			
Efectivo y equivalentes de efectivo	16,021	22,947	22,819
<i>Cash and cash equivalents</i>	<i>16,021</i>	<i>22,947</i>	<i>22,819</i>
Propiedad, planta y equipo	45,641	44,756	33,053
<i>Property, plant and equipment</i>	<i>45,641</i>	<i>44,756</i>	<i>33,053</i>
Impuesto diferido	1,704	1,304	1,906
<i>Deferred tax</i>	<i>1,704</i>	<i>1,304</i>	<i>1,906</i>
Otros activos	1,955	2,353	2,414
<i>Other assets</i>	<i>1,955</i>	<i>2,353</i>	<i>2,414</i>
Total activos no corrientes	65,321	71,360	60,192
<i>Total non-current assets</i>	<i>65,321</i>	<i>71,360</i>	<i>60,192</i>
Total activos	111,375	121,360	127,190
<i>Total assets</i>	<i>111,375</i>	<i>121,360</i>	<i>127,190</i>
Pasivo y Patrimonio / Equity and liabilities			
Pasivos / Liabilities			
Pasivos corrientes / Current liabilities			
Obligaciones financieras	-	282	3,244
<i>Financial obligations</i>	<i>-</i>	<i>282</i>	<i>3,244</i>
Proveedores y otras cuentas por pagar	8,905	14,229	6,991
<i>Suppliers and other accounts payable</i>	<i>8,905</i>	<i>14,229</i>	<i>6,991</i>
Beneficios a empleados	4,514	2,744	3,049
<i>Benefits to employees</i>	<i>4,514</i>	<i>2,744</i>	<i>3,049</i>
Impuestos	1,246	687	1,170
<i>Taxes</i>	<i>1,246</i>	<i>687</i>	<i>1,170</i>
Total pasivos corrientes	14,665	17,942	14,454
<i>Total current liabilities</i>	<i>14,665</i>	<i>17,942</i>	<i>14,454</i>
Pasivos no corrientes / Non-current liabilities			
Obligaciones financieras	-	387	6,321
<i>Financial obligations</i>	<i>-</i>	<i>387</i>	<i>6,321</i>
Obligaciones por beneficios definidos	5,995	8,808	8,330
<i>Defined benefit obligations</i>	<i>5,995</i>	<i>8,808</i>	<i>8,330</i>
Obligaciones por abandono de pozos	1,541	1,656	1,507
<i>Obligations for abandonment of wells</i>	<i>1,541</i>	<i>1,656</i>	<i>1,507</i>
Total pasivos no corrientes	7,536	10,851	16,158
<i>Total non-current liabilities</i>	<i>7,536</i>	<i>10,851</i>	<i>16,158</i>
Total pasivos	22,201	28,793	30,612
<i>Total liabilities</i>	<i>22,201</i>	<i>28,793</i>	<i>30,612</i>
Patrimonio / Shareholders' equity			
Capital Social	2,500	2,500	2,500
<i>Social capital</i>	<i>2,500</i>	<i>2,500</i>	<i>2,500</i>
Reserva Legal	3,005	3,005	3,005
<i>Legal reserve</i>	<i>3,005</i>	<i>3,005</i>	<i>3,005</i>
Utilidades retenidas	83,669	87,062	91,073
<i>Retained earnings</i>	<i>83,669</i>	<i>87,062</i>	<i>91,073</i>
Total patrimonio	89,174	92,567	96,578
<i>Total shareholders' equity</i>	<i>89,174</i>	<i>92,567</i>	<i>96,578</i>
Total pasivos y patrimonio	111,375	121,360	127,190
<i>Total liabilities and equity</i>	<i>111,375</i>	<i>121,360</i>	<i>127,190</i>

Prácticas de Adquisición

Acquisition Practices

Synergy E&P Ecuador mantiene una buena gestión de adquisiciones que genera menos costos y por lo tanto mejores resultados económicos. Esto es posible gracias a un procedimiento maduro, en donde se establecen de forma clara los lineamientos para la compra de materiales.

Synergy E&P Ecuador maintains good acquisition management that produces fewer costs and therefore better economic results. This is possible thanks to a mature procedure where clear guidelines for the purchase of materials are established.

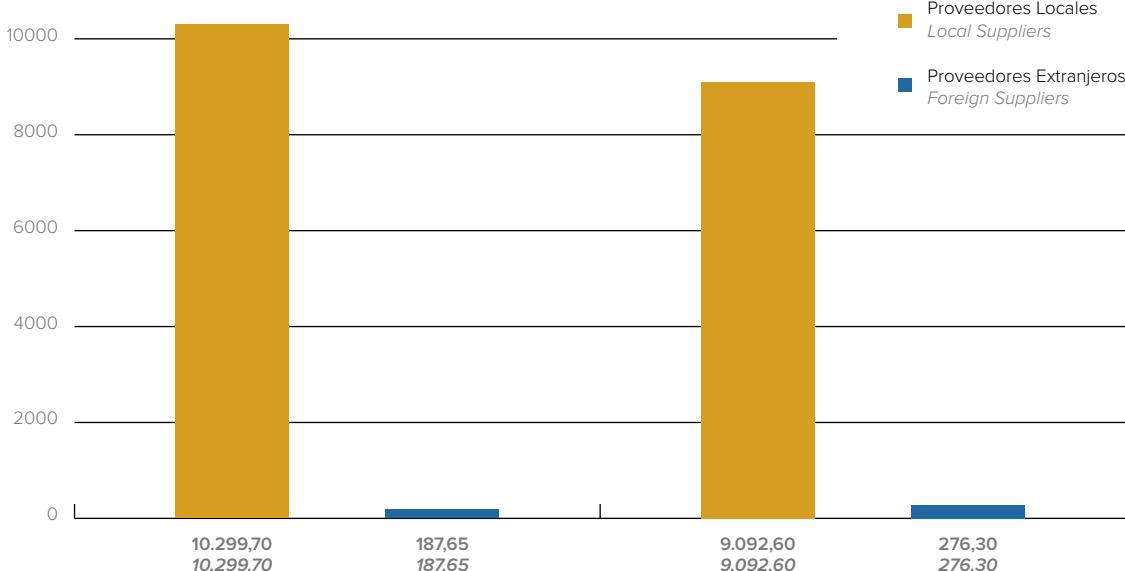


Para mejorar la cadena de abastecimiento se generaron contratos de listas de precios y contratos de consignaciones para las empresas del grupo. Se alcanzó este número de contratos basados en la confianza que los proveedores tienen con la organización y debido a una labor exigente a nivel del departamento de Compras. Esto permite generar ahorros en el tiempo de gestión, además de que en las consignaciones el costo por almacenaje baja a cero y el proveedor tiene una venta asegurada.

To improve the supply chain, price lists contracts and consignment contracts were generated for the Group's companies. This number of contracts was reached based on the confidence the suppliers have in the organization and due to a demanding task at the level of the Purchases Department. This allows to generate savings in management time, also, in the consignment, the storage cost drops to zero and the supplier has a guaranteed sale.

COMPRAS ASOCIACIÓN / ASSOCIATION PURCHASES

* En miles de dólares



En el bloque Gustavo Galindo Velasco el 97% de nuestros proveedores son locales, con lo que certificamos nuestro compromiso de trabajar con industrias ecuatorianas.

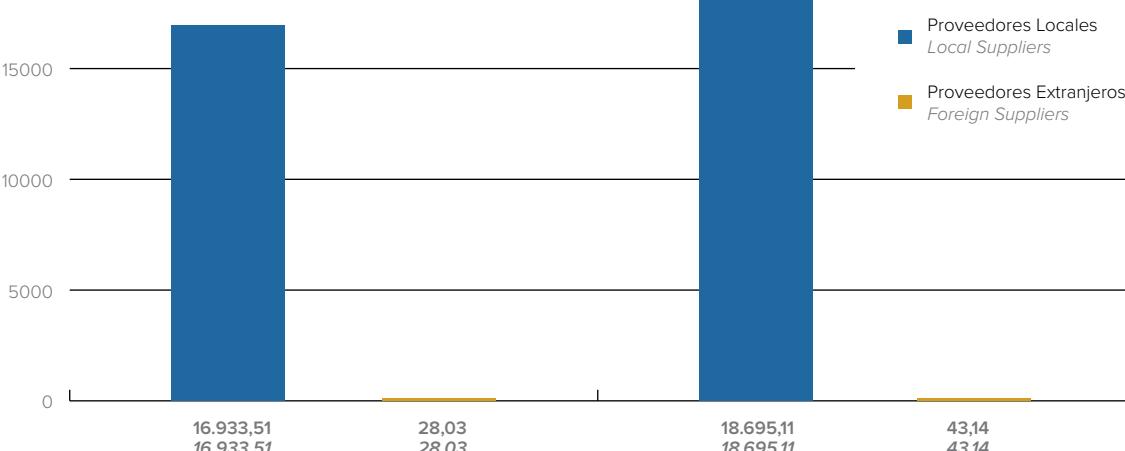
Producto de la aplicación de un rediseño de ciertos procesos relacionados con la adquisición de bienes y servicios, en el año 2014 se logró reducir en un 10% las compras de materiales a ser utilizados en este bloque.

In the Gustavo Galindo Velasco Block, 97 % of our suppliers are local, which certifies our commitment to work with Ecuadorian industries.

As a result of a redesign in the implementation of certain processes related to the acquisition of goods and services, a 10 % reduction in the purchasing of materials used in this Block was achieved in 2014.

COMPRAS PETROBELL INC. GRANTMINING S.A. PETROBELL INC. GRANTMINING S.A. PURCHASES

* En miles de dólares



En el bloque Tigüino el 99,76 % de nuestros proveedores son locales, con lo que también mostramos nuestro compromiso con el Ecuador.

In the Tigüino Block 99.76 % of our suppliers are local, showing our commitment to Ecuador.

Desempeño Medioambiental

Environmental Performance

CONTENIDO:

- Inversión General en Medio Ambiente
- Salvaguardando la Biodiversidad
- Optimización del uso de Materiales
- El Agua, un recurso estratégico
- Efluentes y Residuos
- Energía
- Emisiones
- Transporte
- Mecanismos Reclamación Ambiental

De interés para:

ONG's, accionistas, potenciales inversores, comunidades aledañas, clientes y gobierno.

WHAT IT CONTAINS:

- Environment General Investment
- Safeguarding Biodiversity
- Optimizing the use of Materials
- The Water, a strategic resource
- Effluents and Waste
- Energy
- Emissions
- Transport
- Complaint Mechanisms in Environmental Matters

Of interest to:

NGO, shareholders, potential investors, surrounding communities, customers and government.





Desempeño Medioambiental

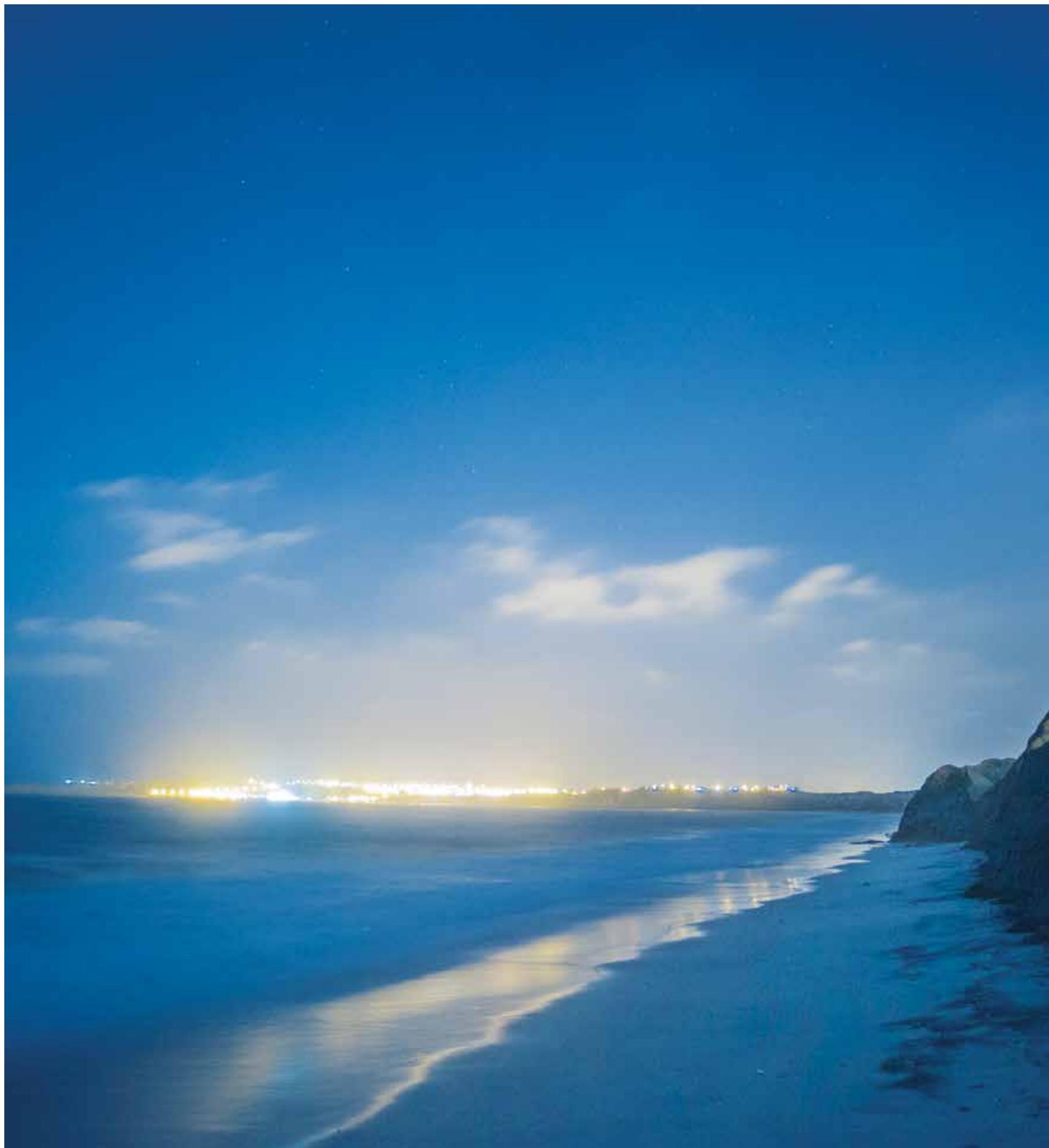
Environmental Performance

Grupo Synergy E&P Ecuador es consciente de que el cuidado de la naturaleza es fundamental para garantizar la sostenibilidad de sus operaciones. Por esto, en todas las zonas del país donde opera, se toman medidas estrictas para garantizar una adecuada gestión ambiental y la preservación de los ecosistemas. Para lograrlo, el Grupo cuenta con un departamento especializado, que realiza Estudios de Impacto Ambiental (EIA) previo a la realización de cualquier proyecto y además, se encargan de aplicar el Plan de Manejo Ambiental (PMA).

El Grupo Synergy E&P Ecuador invierte más de 1,2 millones de dólares en gestión ambiental y de relaciones comunitarias en los bloques Tigüino y Ancón.

Synergy E&P Ecuador Group is aware that caring for nature is essential to ensure the sustainability of its operations. For this reason, in all areas of the country where it operates, strict measures are taken to ensure proper environmental management and the preservation of ecosystems. In order to achieve this, the Group has a specialized department that performs Environmental Impact Studies (EIS) prior to the completion of any project and in addition, is responsible for the implementation of the Environmental Management Plan (EMP).

The Synergy E&P Ecuador Group spends more than USD 1.2 million in environmental management and community relations in the Tiguino and Ancón Blocks.





Estas actividades están sustentadas en la política empresarial que contempla la “Prevención de la Contaminación Ambiental”, así como en el Código de Ética Organizacional que indica que deben “ser responsables con el medio ambiente y proactivos en la utilización de tecnologías que reduzcan o mitiguen los impactos ambientales”. También se cuenta con la Norma ISO 14001 – Sistema de Gestión Ambiental, que incluye procedimientos de identificación, evaluación y control de los aspectos e impactos ambientales que son aplicados tanto por Grupo Synergy como por sus contratistas.

Como parte de la responsabilidad ambiental, el Grupo realiza mediciones periódicas de emisiones de aire de las chimeneas y de los vertidos de agua, lleva un estricto control de la gestión de desechos y prueba constantemente los planes de emergencia mediante la realización de simulacros programados.

Gracias a todo este esfuerzo se cuenta con las licencias ambientales de ambos bloques, otorgadas por entidades de gobierno; así como los permisos para el consumo del agua de las respectivas fuentes de abastecimiento. Esto muestra el compromiso con la prevención de la contaminación así como la legalidad con la que se realizan las operaciones.

Con el fin de favorecer el desarrollo y la difusión de tecnologías respetuosas con el medio ambiente, en el Bloque Tigüino, se cuenta con abastecimiento de combustible bi-fuel a los motores de los generadores de energía eléctrica, con lo que se consigue optimizar el gas que se produce en los pozos. Así mismo, en el Bloque Gustavo Galindo Velasco (Ancón), el Grupo es pionero en el país en el uso del gas para la movilización de sus vehículos, reduciendo de esta forma su huella de carbono.

These activities are supported in the enterprise policy that considers the “Prevention of Environmental Pollution”, as well as in the Organizational Code of Ethics that indicates that we must “be environmentally responsible and proactive in the use of technologies that reduce or mitigate environmental impacts”. The ISO 14001 Standard - Environmental Management System must also be taken into account, which includes procedures for identification, evaluation and control of environmental aspects and impacts and which are applied by both the Synergy Group and its contractors.

As part of environmental responsibility, the Group performs periodic measurements of air to check gaseous concentration from the emission sites and water discharges carry a strict waste management control and contingency plans are constantly tested through scheduled drills.

Thanks to all this effort both blocks have the environmental licenses, granted by government entities, as well as the permissions for the consumption of water from the respective sources of supply. This shows the commitment to pollution prevention as well as the legality with which the operations are carried out.

In order to encourage the development and diffusion of environmentally friendly technologies, at the Tigüino Block bi-fuel is used in the engines of the electricity generators, which optimize the gas that is produced in the wells. Likewise, in the Gustavo Galindo Velasco (Ancón) Block, the Group is a pioneer in the country in the use of gas for the mobilization of its vehicles, thus reducing their carbon footprint.

Inversión General en Medio Ambiente

Environment General Investment

Durante el 2014, Grupo Synergy E&P Ecuador destinó 1'227.000 dólares a la gestión ambiental y de relaciones comunitarias en los bloques Tigüino y Ancón.

During 2014, Synergy E&P Ecuador Group spent USD 1,227,000 on environmental management and community relations in the Tigüino and Ancón Blocks.

\$ 1'227.000
USD 1,227,000.00

Inversión en Medio Ambiente y Relaciones Comunitarias
Investment in Environment and Community Relations

Este monto incluye monitoreos ambientales, auditorías, calibración de equipos, programas de reforestación, tratamiento de suelos, gestión de desechos, entre otros.

Así mismo, las operaciones cumplen con el presupuesto ambiental anual de inversión para dar cumplimiento al contrato suscrito con el Estado ecuatoriano para la explotación de hidrocarburos.

This amount includes environmental monitoring, audits, equipment calibration, reforestation programs, soil treatment, and waste management, among others.

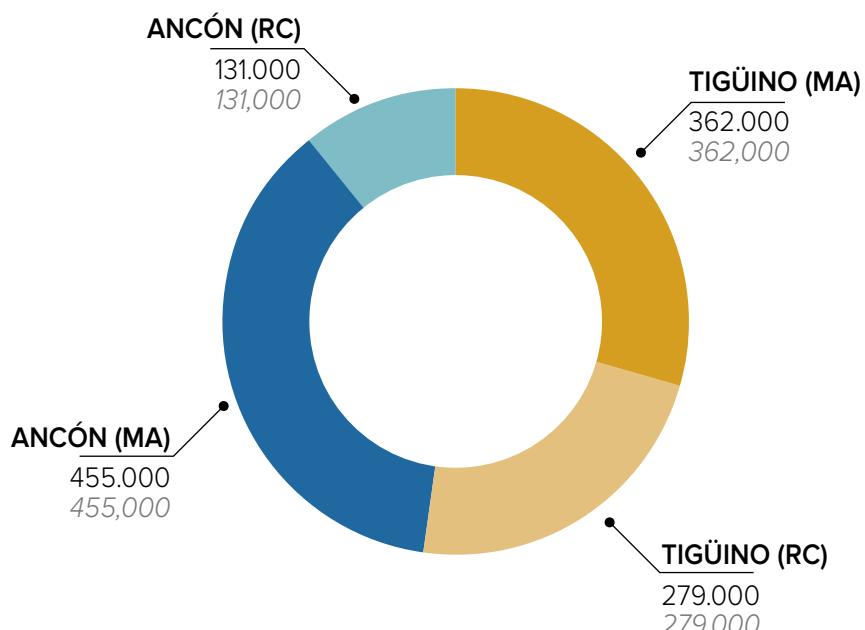
In the same manner, the operations comply with the annual environmental budget of investment respecting the contract signed with the Ecuadorian State for the exploitation of hydrocarbons.

INVERSIÓN EN MEDIO AMBIENTE Y RELACIONES COMUNITARIAS

INVESTMENT IN THE ENVIRONMENT AND COMMUNITY RELATIONS

Año 2014 / Year 2014

En dólares / In dollars



La inversión en proyectos ambientales y comunitarios refleja la política de las compañías del Grupo de producir hidrocarburos trabajando en equipo para generar riqueza sustentable, cumpliendo con la legislación, las obligaciones contractuales y los compromisos adquiridos.

Gracias al compromiso de la organización por prevenir, controlar y reducir sus impactos ambientales, no existen expedientes administrativos abiertos por parte de la autoridad ambiental. Durante el 2014 la organización no incurrió en costos por sanciones o multas, tampoco hubo solicitudes de restauración ambiental o áreas comunitarias afectadas. Todo esto genera un alto grado de confianza en sus grupos de interés.

Investment in environmental and community projects reflects the policy of the companies in the Group to produce hydrocarbons working as a team to generate sustainable wealth, complying with the law, contractual obligations and acquired commitments.

Thanks to the organization's commitment to prevent, control and reduce its environmental impacts, there are no administrative files open on the part of the environmental authority. During 2014, the organization did not incur costs due to sanctions or fines, there were also no requests for environmental restoration or affected community areas. All of this creates a high degree of confidence within its stakeholders.

Salvaguardando la Biodiversidad

Safeguarding Biodiversity

En el Bloque Tigüino, Petrobell Inc. Grantmining S.A. opera en la Amazonía ecuatoriana, donde los recursos naturales y la biodiversidad son extensos y sensibles. El Bloque Tigüino se encuentra ubicado entre las provincias de Orellana y Pastaza y, aunque no está dentro de ninguna reserva natural o bosque protegido, se mantiene un firme compromiso por salvaguardar la biodiversidad propia del bosque húmedo tropical que ahí existe.

La organización contempla dentro de su Plan de Manejo Ambiental, un programa de prevención y mitigación del medio biótico. Por eso anualmente realiza monitoreo de la flora terrestre, flora acuática y algas, mamíferos, reptiles, aves, peces y macroinvertebrados. Así mismo, ejecuta campañas de comunicación para prevenir la caza, pesca y explotación de madera dentro del área de su responsabilidad.

Petrobell Inc. S. A. Grantmining develops its operations in the Tigüino Block which is located in the Ecuadorian Amazon Region, where natural resources and biodiversity are widespread and sensitive. The Tigüino Block is located between the provinces of Orellana and Pastaza and, although it is not inside any natural reserve or protected forest, it maintains a strong commitment for safeguarding the biodiversity of the tropical humid forest that exists there.

The organization includes a prevention and mitigation program of the biotic environment within its Environmental Management Plan. That is why it annually performs monitoring of the terrestrial flora, aquatic plants and algae, mammals, reptiles, birds, fish and macroinvertebrates. Likewise, it runs communication campaigns to prevent hunting, fishing and wood exploitation within its area of responsibility.

MONITOREOS BIÓTICOS ANUALES / ANNUAL BIOTIC MONITORING



Flora terrestre
Terrestrial flora



Las algas y
flora acuática
Aquatic flora
and algae



Mamíferos
Mammals



Reptiles
Reptiles



Aves
Birds



Pescado
Fish



Macroinvertebrados
Macroinvertebrates



Por otra parte, en el Bloque Ancón se ubica en los límites de la Reserva de Producción de Fauna Marino Costera Puntilla de Santa Elena. Esta zona es considerada un bosque seco tropical, con pocas precipitaciones anuales, lo que la hace sensible a la pérdida de vegetación. Además, entre los meses de julio y agosto se convierte en un área de concentración de aves migratorias.

Debido a esto, la entidad se preocupa por cumplir estrictamente con su Plan de Manejo Ambiental, el cual incluye un programa de reforestación para prevención y mitigación de la pérdida de flora y nichos para la fauna. Además, se imparten capacitaciones donde se señala la prohibición de cazar venados y la explotación maderera.

On the other hand, the Ancón Block is located in the limits of the Coastal and Marine Fauna Production Reserve of the Puntilla de Santa Elena. This area is considered a tropical dry forest, with low annual rainfall, which makes it sensitive to loss of vegetation. In addition, between the months of July and August it becomes a migratory bird concentration area.

Because of this, the entity is concerned with strict compliance with its Environmental Management Plan, which includes a reforestation program for the prevention and mitigation of the loss of flora and fauna niches. Also, training is held in order to point out the prohibition of deer hunting and timber extraction.



Optimizando el uso de Materiales

Optimizing the use of Materials

Los materiales consumidos en las operaciones son principalmente auxiliares o indirectos, es decir, necesarios para el proceso de producción pero que no forman parte del producto final. También se utilizan insumos de oficina y domésticos para los campamentos.

El requerimiento productos e insumos en la organización, se ejecuta a través de procedimientos que aseguran la calidad de lo solicitado por el usuario, mantiene las características deseadas para el uso en la actividad requerida y cuenta con certificados y estándares conforme a las normas técnicas vigentes. Así mismo, en línea con las políticas ambientales vigentes en la organización, se promueve que sean amigables con el medio ambiente y de preferencia provenir de procesos y tecnologías limpias y que lleguen con la menor cantidad de embalajes para reducir desechos de cartón y plásticos.

The materials consumed in the operations are mainly auxiliary or indirect, that is to say, necessary for the production process but which are not part of the final product. Office and domestic supplies are also used at the camps.

The requirement of products and inputs in the organization is executed through procedures that assure the quality of that requested by the user, maintain the desired characteristics for use in the required activity and count with certificates and standards in accordance with existing technical norms. In the same manner, in accordance with the in-force environmental policies in the organization, these must be harmless to the environment, preferably coming from clean processes and technologies and that arrive with the least amount of packaging to reduce waste of cardboard and plastics.

El Agua, un Recurso Estratégico

The Water, a Strategic Resource

En el conglomerado empresarial, el agua es considerada un recurso estratégico, pues en las áreas del Bloque Tigüino no existe red pública de abastecimiento. Para su uso en el campamento del personal, se capta agua fresca de una fuente subterránea, se la utiliza para aseo de los trabajadores (no alimentación) y se la descarga al río Tigüino previamente tratada.

Por otra parte, en los yacimientos petroleros siempre se encuentra gran cantidad de agua de formación, la cual posee características completamente distintas al agua fresca, pues tiene altas concentraciones de sal, metales pesados y otras sustancias tóxicas. Al momento de extraer el petróleo, inevitablemente también se obtiene una gran cantidad de esta agua, la cual no puede ser descargada a la naturaleza pues generaría un alto impacto ambiental. En su lugar, es inyectada de regreso a los yacimientos a miles de metros de profundidad, donde queda confinada. En ocasiones también es utilizada para aumentar la presión de los pozos, en un proceso conocido como recuperación secundaria.

Tanto el agua fresca como el agua de formación, son controladas rigurosamente a través del sistema de gestión ambiental ISO 14001, el cual incluye procedimientos y registros para el control del consumo de agua y cualquier tipo de descarga de efluentes líquidos al entorno, procedentes de las actividades operativas, a fin de prevenir, reducir y eliminar la contaminación ambiental.

In the business conglomerate, water is considered a strategic resource, as in the areas of Tigüino Block there is no public supply network. Fresh water from an underground source is obtained and used in the personnel camp; it is used for workers' personal hygiene (not for feeding) and is discharged pretreated, in to Tigüino River.

On the other hand, in the oilfields there is always a large amount of formation water, which has characteristics that are completely different to water's characteristics, since it has high concentrations of salt, heavy metals and other toxic substances. At the time of oil extracting, inevitably also a large amount of this water is obtained, which cannot be discharged to nature, as it would generate a high environmental impact. Instead, it is injected back to the oil fields thousands of meters deep, where it is confined. Sometimes it is also used to increase the pressure of the wells, in a process known as secondary recovery.

Both fresh water and formation water are strictly controlled through the environmental management system ISO 14001, which includes procedures and records for the consumption of water and any type of liquid effluent discharge into the environment coming from operational activities, in order to prevent, reduce and eliminate environmental pollution.

TIGÜINO*

39.000 m³/año.

39,000 m³/year.

Consumo de agua fresca en campamentos y oficinas:

Fresh water consumption in camps and offices:

328.500 m³/año.

328,500 m³/year.

Agua de formación reinyectada a la formación Tiyayacu (utilizada para disposición final)

Formation water re-injected to Tiyayacu formation (used for final disposal)

388.300 m³/año.

388,300 m³/year.

Agua de formación utilizada para recuperación secundaria (utilizada para recuperar más petróleo)

Formation water used for secondary recovery (used to recover more oil)

* Los valores son independientes. / * Values are independent.



De igual manera en el bloque Ancón, el recurso hídrico es de suma importancia. Su mayor consumo es para el proceso de refinación de la gasolina natural, y luego para su uso en las oficinas y personal de talleres. A diferencia de lo que sucede en la Amazonia, en la Provincia de Santa Elena, este insumo es captado de la red pública municipal.

En las operaciones de Ancón, durante el 2014 se revisaron las matrices de aspectos e impactos ambientales, así como sus controles en todos los procesos a fin de garantizar una gestión adecuada del agua.

Similarly, in the Ancón Block, the water resource is of the utmost importance. Its biggest consumption is in the process of natural gas refining, and then for use in offices and by workshop personnel. Unlike what happens in the Amazon region, in the Santa Elena Province, this input is taken from the municipal public network.

As for Ancón's operations during 2014, the matrices of environmental aspects and impacts were reviewed, as well as their controls in all the processes in order to ensure proper management of the water.

ANCÓN

20.700 m³/año.

20,700 m³/year.

Consumo de agua fresca en campamentos y oficinas:

Fresh water Consumption in camps and offices:

19.000 m³/año.

19,000 m³/year.

Agua de formación reinyectada a la formación ANCO302, ANCO444 y ANCO702:

Formation water re-injected to ANCO302, ANCO444 and ANCO702 formation:

Cabe señalar que la organización cuenta con el permiso vigente otorgado por la Secretaría Nacional del Agua para el aprovechamiento racional del recurso de forma sostenible para el desarrollo de sus actividades.

It should be noted that the organization has the current permit granted by the National Secretariat of the Water for the rational utilization of the resource in a sustainable way for the development of its activities.

Efluentes y Residuos

Effluents and Waste

Tanto en Tigüino como en Ancón, la gestión de los efluentes y residuos resultados de los procesos son aspectos ambientales prioritario que, de no ser controlados adecuadamente provocarían afectaciones considerables al entorno difíciles de remediar, generando implicaciones adversas de carácter ambiental, económico, social y legal.

Por esto se cuenta con apropiadas medidas para prevenir, controlar y monitorear las descargas líquidas al entorno, así como el manejo integral de los residuos, de conformidad con la legislación ambiental vigente.

Dentro del Plan de Monitoreo en Tigüino, se tienen aprobados 11 puntos para supervisar las descargas líquidas industriales, 8 puntos para la calidad de agua en los cuerpos receptores y 1 punto para las descargas líquidas domésticas. Cabe señalar que cualquier agua residual resultante de los procesos industriales, es reinyectada en los pozos junto con el agua de formación. Solamente el agua residual doméstica (1.628 m³/año) es vertida a la naturaleza, después de pasar por un proceso de tratamiento.

Por otra parte, en Ancón los vertidos líquidos no son des cargados en cuerpos hídricos naturales sino en el sistema de alcantarillado público, cumpliendo con los límites máximos permisibles estipulados en la ley.

De igual forma en ambos Bloques, las entidades cuentan con los permisos de generadores de desechos peligrosos.

In both Tigüino and Ancón, the management of effluents and waste resulting from the processes are priority environmental issues that, if not properly controlled, would provoke considerable environment damages difficult to remedy, generating adverse environmental, economic, social and legal implications.

Understanding this, appropriate measures are put into practice to prevent, control and monitor liquid discharges to the environment, as well as the comprehensive management of waste in accordance with current environmental legislation.

Within the monitoring plan at Tigüino, 11 points to monitor liquid industrial discharges, 8 points for the water quality in the reception bodies and 1 point for domestic liquid discharges have been approved. It should be noted that any residual water resulting from industrial processes is re-injected into the wells along with the formation water. Only the domestic residual water (1,628 m³/year) is put to nature, after passing through a treatment process.

Moreover, in Ancón liquid discharges are not discharged into natural water bodies but in the public sewer system in compliance with the maximum permissible limits set by law.

In the same way in both Blocks, the entities have the permissions of hazardous waste generators.

Gestión de Residuos Sólidos en TIGÜINO

Solid Waste Management at TIGÜINO

El Bloque Tigüino generó

53.052 KG

de desechos durante 2014

The Tigüino Block generated
53,052 KG
of waste during 2014

El Tigüino, durante el 2014 se generaron 53.052 Kg de desechos sólidos de los cuales, los desechos comunes (papel y cartón, plástico, vidrio) fueron aprovechados para reciclaje, los orgánicos para compostaje y los peligrosos tuvieron un proceso de incineración técnica o encapsulamiento.

At Tigüino, 53,052 Kg of solid waste was generated during 2014 of which, the common waste (paper, cardboard, plastic, glass) was used for recycling, the organics for composting and hazardous waste submitted to a technical process of incineration or encapsulation.

Clase de desecho <i>Class of waste</i>	En 2014		En 2013		Tratamiento <i>Treatment</i>	Disposición <i>Disposal</i>
	Cantidad <i>Quantity</i>	Unidad <i>Unit</i>	Cantidad <i>Quantity</i>	Unidad <i>Unit</i>		
Papel y cartón <i>Paper and cardboard</i>	2186 2,186	kg Kg	7614 7,614	kg Kg	Reciclaje Recycling	Gestor ambiental CELTEL CELTEL Environmental manager
Plástico <i>Plastic</i>	5422 5,422	kg Kg	9044 9,044	kg Kg	Reciclaje Recycling	Gestor ambiental CELTEL CELTEL Environmental manager
Vidrio <i>Glass</i>	2124 2,124	kg Kg	3238 3,238	kg Kg	Reciclaje Recycling	Gestor ambiental CELTEL CELTEL Environmental manager
Comunes en mezcla <i>Common in mixture</i>	5962 5,962	kg Kg	--	--	Reciclaje Recycling	Gestor ambiental GPOWER GPOWER Environmental manager
Filtros de aire <i>Air Filters</i>	1092 1,092	kg Kg	437 437	kg Kg	Reciclaje Recycling	Gestor ambiental CELTEL CELTEL Environmental manager
Suelo contaminado con TPH <i>Soil contaminated with TPH</i>	7435 7,435	kg Kg	1908 1,908	kg Kg	Encapsulamiento Encapsulation	Gestor ambiental CELTEL CELTEL Environmental manager
Material absorbente con TPH <i>Absorbent material with TPH</i>	6422 6,422	kg Kg	13490 13,490	kg Kg	incineración Incineration	Gestor ambiental CELTEL CELTEL Environmental manager
Plásticos y geomembranas con TPH <i>Plastics and geo-membranes with TPH</i>	1011 1,011	kg Kg	--	--	incineración Incineration	Gestor ambiental CELTEL CELTEL Environmental manager
Filtros de aceite <i>Oil filters</i>	297 297	kg Kg	1320 1,320	kg Kg	incineración Incineration	Gestor ambiental CELTEL CELTEL Environmental manager
Envases vacíos de químicos <i>Empty containers of chemicals</i>	110 110	kg Kg	--	--	incineración Incineration	Gestor ambiental CELTEL CELTEL Environmental manager
Productos químicos caducados <i>Obsolete chemical products</i>	1170 1,170	kg Kg	--	--	Encapsulamiento Encapsulation	Gestor ambiental GPOWER GPOWER Environmental manager
Chatarra electrónica menor <i>Minor electronic scrap</i>	0 0	kg Kg	25 25	kg Kg	Reciclaje Recycling	Gestor ambiental CELTEL CELTEL Environmental manager
Sanitarios <i>Toilets</i>	212 212	kg Kg	719 719	kg Kg	incineración Incineration	Gestor ambiental CELTEL CELTEL Environmental manager
Espuma Flex <i>Flex Foam</i>	440 440	kg Kg	593 593	kg Kg	incineración Incineration	Gestor ambiental CELTEL CELTEL Environmental manager
Fluorescentes <i>Fluorescents</i>	38 38	kg Kg	8 8	kg Kg	incineración Incineration	Gestor ambiental CELTEL CELTEL Environmental manager
Neumáticos <i>Tires</i>	116 116	kg Kg	--	--	Reciclaje Recycling	Gestor ambiental GPOWER GPOWER Environmental manager
Orgánicos <i>Organic</i>	19015 19,015	kg Kg	19484 19,484	kg Kg	compostaje Composting	Petrobell Petrobell
Total <i>Total</i>	53052 53,052	kg Kg	57880 57,880	kg Kg		





De 2013 a 2014 reducimos en un 8,3 %
nuestra generación de residuos

*From 2013 to 2014 we reduced our waste
generation 8.3 %*

Gestión de Residuos Sólidos en ANCÓN

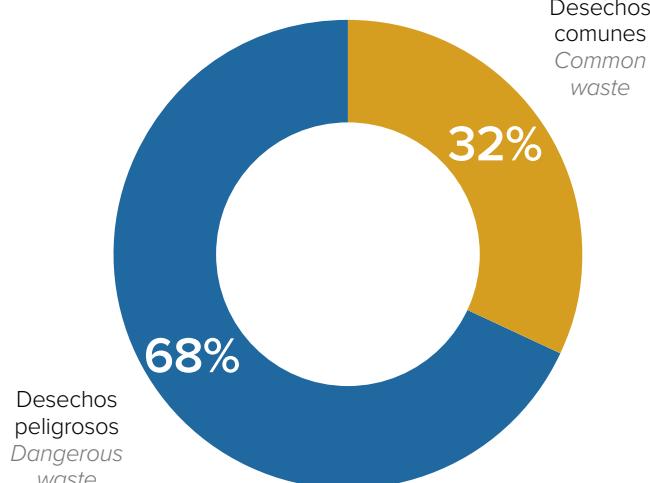
Solid Waste Management at ANCÓN

En Ancón se generaron 41.355 Kg de desechos sólidos, de los cuales 28.169 Kg fueron desechos peligrosos por lo que recibieron tratamiento térmico; mientras 13.186 Kg fueron de desechos comunes, siendo aprovechados para el reciclaje.

El Bloque Ancón generó
41.355 KG

de desechos durante 2014

The Ancón Block generated
41,355 KG
of waste during 2014



La gestión de desechos forma parte fundamental en la política de medio ambiente, en los lineamientos y objetivos estratégicos de la organización, por las implicaciones ambientales y económicas que contrae su manejo inadecuado. Por este motivo se mantiene implementado facilidades operativas y documentales que permiten recolectar, clasificar, almacenar, transportar, dar tratamiento y disposición final de los desechos conforme al cumplimiento estricto de los requisitos legales vigentes y aplicables.

At Ancón 41,355 Kg of solid waste was generated, of which 28,169 Kg considered hazardous received thermal treatment, while 13,186 Kg defined as common waste, was used for recycling.

Tipo de desecho <i>Type of waste</i>	Cantidad kg <i>Quantity kg</i>	Gestor <i>Agent</i>	Tratamiento <i>Thermal treatment</i>
Filtros de aceite / aire <i>Oil filter / air</i>	4.401,7 4,401.7	Incinerox Incinerox	Tratamiento térmico <i>Thermal treatment</i>
Textiles contaminantes <i>Pollutant textiles</i>	16.349,73 16,349.73	Incinerox Incinerox	Tratamiento térmico <i>Thermal treatment</i>
Medicamentos <i>Medicines</i>	0 0	Incinerox Incinerox	Tratamiento térmico <i>Thermal treatment</i>
Baterías <i>Batteries</i>	3.593,65 3,593.65	Incinerox Incinerox	Tratamiento térmico <i>Thermal treatment</i>
Tambores de químicos <i>Chemical drums</i>	518,6 518.6	Incinerox Incinerox	Tratamiento térmico <i>Thermal treatment</i>
Lyner contaminado <i>Contaminated liner</i>	1.899,05 1,899.05	Incinerox Incinerox	Tratamiento térmico <i>Thermal treatment</i>
Muebles en mal estado <i>Dilapidated furniture</i>	266,8 266.8	Incinerox Incinerox	Tratamiento térmico <i>Thermal treatment</i>
Mangueras de lona / Caucho <i>Canvas / rubber hoses</i>	1084,2 1084.2	Incinerox Incinerox	Tratamiento térmico <i>Thermal treatment</i>
Toner de impresoras <i>Printer toner</i>	55,5 55.5	Incinerox Incinerox	Tratamiento térmico <i>Thermal treatment</i>
Desechos de papel <i>Waste paper</i>	1.138,3 1,138.3	Emasa Emasa	Reciclaje <i>Recycling</i>
Desechos de plástico <i>Plastic waste</i>	1.611,3 1,611.3	Emasa Emasa	Reciclaje <i>Recycling</i>
Desechos de vidrio <i>Waste glass</i>	1.597,0 1,597.0	Emasa Emasa	Reciclaje <i>Recycling</i>
Desechos de cartón <i>Waste cardboard</i>	2.246,3 2,246.3	Emasa Emasa	Reciclaje <i>Recycling</i>

Waste management is a fundamental part in the environmental policy within the guidelines and strategic objectives of the organization, due the environmental and economic implications that improper handling can produce. For this reason we keep implementing operational and documentary facilities that allow us to collect, sort, store, transport, give treatment and make the final disposal of waste in accordance to strict compliance with the applicable statutory requirements.

DESECHOS PELIGROSOS / HAZARDOUS WASTE

Denominación interna desecho <i>Internal waste denomination</i>	Materiales o sustancia peligrosas involucradas en la generación <i>Hazardous materials or substances involved in the generation</i>	Nombre del desecho de acuerdo al listado Nacional. <i>Name of waste in accordance to the national list.</i>	Clave Key	CRTIB <i>CRTIB</i>	CANTIDAD TON <i>QUANTITY IN TONS</i>
Material absorbente con TPH <i>Absorbent material with TPH</i>	3295 3,295	Material adsorbente contaminado con hidrocarburos: wipers, paños, trapos, aserrín, barreras adsorbentes y otros materiales sólidos adsorbentes / <i>Absorbent material contaminated with hydrocarbons: wipers, cloths, rags, sawdust, absorbent barriers and other solid absorbent materials</i>	NE - 42 NE - 42	T T	6,422 6.422
Suelo contaminado con TPH <i>Soil contaminated with TPH</i>	3295 3,295	Suelos contaminados con materiales peligrosos <i>Soils contaminated with hazardous materials</i>	NE - 52 NE - 52	T T	7,435 7.435
Filtros de aceite <i>Oil filters</i>	1270 1,270	Filtros usados de aceite mineral <i>Filters used in mineral oil</i>	NE - 32 NE - 32	T T	0,297 0.297
Fluorescentes <i>Fluorescents</i>	2809 2,809	Luminarias, lámparas, tubos fluorescentes, focos ahorradores usados que contengan mercurio <i>Lighting fixtures, lamps, fluorescent tubes, used mercury-containing bulbs</i>	NE - 40 NE - 40	T T	0,038 0.038
Envases vacíos de productos peligrosos <i>Empty containers of dangerous goods</i>	3082 3,082	Envases contaminados con materiales peligrosos <i>Containers contaminated with hazardous materials</i>	NE - 27 NE - 27	T T	0,11 0.11
Plásticos y geomembranas con TPH <i>Plastics and geo-membranes with TPH</i>	3295 3,295	Materiales plásticos contaminados con hidrocarburos o productos químicos peligrosos <i>Plastic materials contaminated with hydrocarbons or hazardous chemicals</i>	C.19.17 C. 19.17	T T	1,011 1.011
Productos químicos caducados <i>Obsolete chemical products</i>	1428 1,428	Productos químicos caducados o fuera de especificaciones <i>Obsolete chemicals or those outside specifications</i>	NE - 48 NE - 48	TICR TICR	1,17 1.17
					16,483 16.483

La reducción de la generación de los desechos se ha convertido en uno de los objetivos estratégicos del área de medio ambiente cada año.

Por otra parte, cabe señalar que en Tigüino no se generó ningún incidente ambiental significativo, superior a 5 barriles, durante 2014. Sin embargo, ocurrieron 10 derrames menores a 5 barriles que no afectaron cuerpos de agua ni propiedades privadas. El volumen total derramado fue de 0,23 m³ durante el año.

Sin embargo, en Ancón se originó un derrame de hidrocarburo mayor a los 5 barriles en la zona de descarga TIG0050 por la mala manipulación de una válvula. El evento generó 50 m³ de suelo contaminado, el cual fue sometido a un tratamiento adecuado de remediación. Así mismo, se tomaron acciones correctivas, reinducción al personal en temas de carga y descarga de fluidos, retiro de maniquetas de las válvulas, aumento en los recorridos de seguridad física por las estaciones y subestaciones, así como la impermeabilización de los tanques de acopio.

Reduction of the waste generation has become one of the strategic objectives of the environmental area each year.

Moreover, it is noteworthy that no significant environmental incident exceeding 5 barrels was generated at Tigüino during 2014. However, 10 minor spills less than 5 barrels occurred but did not affect water bodies or private properties. During the year, the total volume spilled was 0.23 m³.

However, due mishandling of a valve, a hydrocarbon spill of more than 5 barrels originated at Ancón in the TIG0050 discharge area. The event caused 50 m³ of contaminated soil, which was subjected to proper remediation treatment. Likewise, corrective actions were taken as well as staff re-training in topics related to the charge and discharge of fluids, withdrawal of valve handle levers, increase of physical security sweeps through stations and substations, and the waterproofing of collection tanks.

Energía

Energy

La generación de energía para el desarrollo de las actividades operativas de la organización es un aspecto importante porque requiere del consumo de grandes cantidades de combustibles de origen fósil (recursos no renovables). En las actividades operativas se llevan controles que ayudan a determinar el consumo permanente de combustibles versus la generación de energía eléctrica, estos resultados tienen el propósito de establecer estrategias operacionales que optimicen el consumo de la energía generada.

Para la generación de energía eléctrica, en Tigüino, se aprovecha una parte del gas natural proveniente de los pozos. Con esto se ha reducido el consumo de diésel y en consecuencia la quema del gas en la chimenea. A pesar de ello, este bloque consumió durante el 2014 más de 975.700 galones de combustibles, siendo el 98% diésel y el 2% gasolina.

El Bloque Tigüino consumió

975.700 GAL

de combustibles durante 2014

The Tigüino Block consumed

975,700 GAL

of fuel during 2014

El Bloque Ancón consumió

193.700 GAL

de combustibles durante 2014

The Ancón Block generated

193,700 GAL

of waste during 2014

Energy generation for the development of the organization's operational activities is an important aspect because it requires the consumption of large quantities of fossil fuels (non-renewable resources). Controls to help determine the consumption of fuels versus permanent electric power generation are carried out in the operational activities. These results have the purpose of establishing operational strategies that optimize the consumption of the energy generated.

For electrical power generation at Tigüino, part of the natural gas coming from the wells is used. With this diesel consumption has reduced and consequently the gas burning at the gaseous emission site. In spite of this, this block consumed more than 975,700 gallons of fuel during 2014, of which 98% was diesel and 2% gasoline.

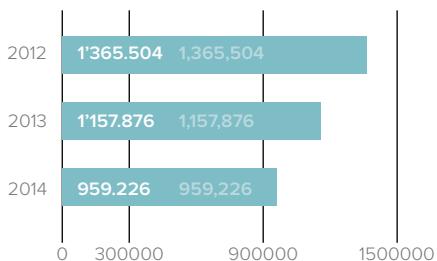
For its part, the Gustavo Galindo Velasco Block (Ancón) works with auto generation and uses natural gas from the wells as fuel. It also consumed more than 193,000 gallons of fuel, during 2014 and did not use renewable energy of any kind.

During 2014, Synergy Ecuador Group consumed more than 21.5 million KWH, 97% of this energy corresponding to the operations at Tigüino and the remaining 3% to Ancón.

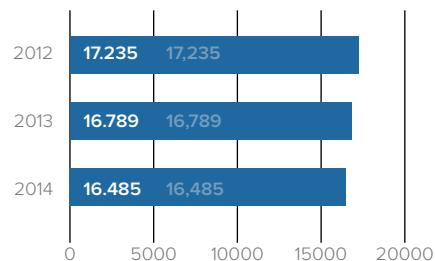
The organization's commitment to reduce its consumption of both fuels and electric energy should be noted. Thanks to this, recent years have seen a downward trend.

INDICADORES DEL BLOQUE TIGÜINO / TIGÜINO BLOCK INDICATORS

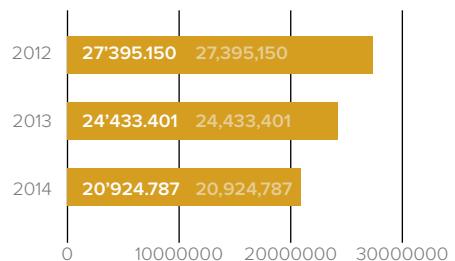
Consumo de Diesel
Diesel Consumption



Consumo de Gasolina
Gasoline Consumption

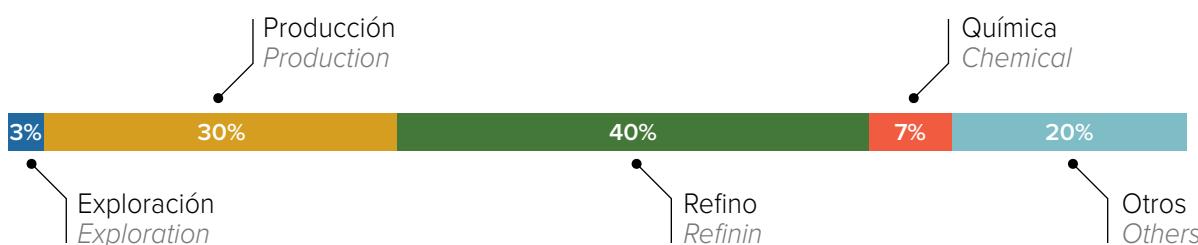


Consumo de Energía Eléctrica
Electric Energy Consumption



ANCÓN, CONSUMO ENERGÉTICO POR ACTIVIDAD

ANCÓN, ENERGY CONSUMPTION PER ACTIVITY



En términos energéticos, la compañía en 2014 ha mantenido un consumo similar al del año anterior. El proceso con mayor consumo energético asociado es el Refinamiento, seguido por la Producción, Otros, Exploración y Química.

In energy terms, in 2014, the company maintained a consumption similar to that of the previous year. The process with greatest associated energy consumption is refinement, followed by production, other, exploration and chemical.

GENERACIÓN DE ENERGÍA

Synergy E&P genera su energía en el bloque Tigüino, utilizando grupos electrógenos que están ubicados en bahías y conectados a un sistema centralizado, desde donde se distribuye la energía a media tensión 13.8KV a través de redes tanto aéreas como subterráneas, alimentando a las diferentes locaciones donde se encuentran ubicados los pozos, utilizando sistemas de levantamiento artificial con bombas electrosumergibles, bombeo hidráulico y bombeo mecánico. También se alimenta de energía a los equipos de bombeo horizontal para reinyección de agua.

Se trabaja con un sistema *bi-fuel* en los grupos electrógenos, utilizando como combustible el diésel y el gas que producen los pozos, optimizando de esta manera el consumo de combustible y generando ahorro a la empresa.

ENERGY GENERATION

Synergy E&P generates its energy in the Tigüino Block, using electric generator units located in bays and connected to a centralized system, from where the energy is distributed at 13.8 KV medium voltage through networking, both aerial and underground, feeding the different locations where the wells are located, using artificial lift systems with electro-submersible pumps, hydraulic pumping and mechanical pumping. Energy is also given to the horizontal pumping equipment for water reinjection.

A bi-fuel system is used in the electric generator units, utilizing diesel and the gas produced by the wells as fuel, thus optimizing fuel consumption and generating savings for the company.

Emisiones

Emissions

La importancia de controlar las emisiones a la atmósfera radica en la incidencia de carácter global de los impactos ambientales que se generan. En el Bloque Tigüino la organización mantiene declaradas 11 fuentes fijas de combustión para autogeneración eléctrica, en las cuales se monitorean trimestralmente los gases de combustión (SO₂ y NO_x), material particulado (PM10 y PM 2.5), hidrocarburos aromáticos policíclicos (HAPs) y compuestos orgánicos volátiles (COVs).

Para mantener las emisiones dentro de los límites máximos permisibles, se cuenta con el programa de mantenimiento de los grupos electrógenos y el procedimiento de control de emisiones a la atmósfera. También se realizan pruebas a los generadores para que funcionen con sistema *bi-fuel*, a diésel y gas proveniente de los pozos. De esta manera las emisiones a la atmósfera por combustión de hidrocarburos en la tea (chimenea) disminuyen.

The importance of controlling emissions to the atmosphere lies in the global incidence of the environmental impacts generated. At the Tigüino Block, the organization maintains 11 declared fixed combustion sources for self-generated electrical energy, in which combustion gases (SO₂ and NO_x), particulate matter (PM10 and PM 2.5), polycyclic aromatic hydrocarbons (PAHs) and volatile organic compounds (VOCs) are monitored quarterly.

To keep emissions within the maximum permissible limits, a program of maintenance of the electric generator units and the control procedure for atmospheric emissions is used. Tests are also performed to the electric generator units so they can work with the bi-fuel and diesel system as well as gas from the wells. In this way atmospheric emissions by combustion of hydrocarbons in the flare (gaseous emissions site) decrease.

ASPECTO ASPECT	MATERIAL PARTICULADO PARTICULATE MATTER	SO ₂ SO ₂	NOx NOx	CO CO	COVs VOCs	HAPs PAHs
Mediciones totales <i>Total measurements</i>	20 20	34 34	34 34	34 34	20 20	20 20
Mediciones fuera de LMP <i>Measurements outside LMP (for its Spanish acronym)</i>	0 0	0 0	1 1	3 3	0 0	0 0
% cumplimiento de LMP <i>% Compliance of LMP</i>	100% 100%	100% 100%	97% 97%	91% 91%	100% 100%	100% 100%
Límite Máximo Permisible <i>Maximum permissible limit</i>	100 mg/dNm3 100 mg/dNm3	700 mg/dNm3 700 mg/dNm3	2000 mg/dNm3 2000 mg/dNm3	1500 mg/dNm3 1500 mg/dNm3	10 mg/dNm3 10 mg/dNm3	0.1 mg/dNm3 0.1 mg/dNm3

Por su parte, el Bloque Ancón cuenta con un plan de manejo ambiental que incluye los monitoreos de emisiones a la atmósfera. En el Bloque Ancón la organización mantiene declaradas 55 fuentes fijas de combustión para autogeneración eléctrica, las cuales se monitorean trimestralmente de acuerdo a la normativa ambiental vigente.

Así mismo, se ha implementado un programa de electrificación de 30 pozos de bombeo mecánico de funcionamiento con motor de combustión para que sea reemplazado por un motor eléctrico. De esta forma se logra disminuir la cantidad de emisiones a la atmósfera.

For its part, the Ancón Block has an environmental management plan that includes the monitoring of atmospheric emissions. At the Ancón Block the organization maintains 55 declared fixed sources of combustion for electric self-generation, which are monitored quarterly in accordance with in-force environmental regulations.

Similarly, an electrification program for 30 mechanical pumping operation wells with internal combustion engines to be replaced by electric motors has been implemented. This allows for a reduction of the amount of emissions into the atmosphere.

EMISIONES DE BLOQUE ANCÓN - 2014 / ANCÓN BLOCK EMISSION - 2014

	Material Particulado (MP) Particulate matter (PM)	Óxidos de Azufre (SO ₂) Sulfur oxides (SO ₂)	Óxidos de Nitrógeno (NO y NO ₂) Nitrogen oxides (NO and NO ₂)	Monóxido de Carbono (CO) Carbon monoxide (CO)	Compuestos Orgánicos Volátiles (COV's) Volatile Organic Compounds (VOC's)	Hidrocarburos Aromáticos Policíclicos (HAP's) Polycyclic Aromatic Hydrocarbons (PAH's)
Caldero COMESA – Cal 3G – G COMESA Cauldron - Cal 3G - G	21 21	0 0	156 156	1116 1116	0,004 0,004	0,0007 0,0007
Horno G.C. BROACH – H – 170 Oven G. C. BROACH – H – 170	109 109	0 0	189 189	128 128	0,017 0,017	0,0031 0,0031
Generador Palmero 02 Derecho – Ancón Taller Palmero Generator 02 Right - Ancón Workshop	7 7	0 0	1056 1056	2799 2799	0,007 0,007	0,003 0,003
TOTALES TOTAL	137 137	0 0	1401 1401	4043 4043	0,028 0,028	0,0068 0,0068

Transporte

Transport

La logística y movilización de las personas, materiales, insumos y productos, son necesidades básicas y rutinarias de la operación, por tal motivo es importante considerar los posibles impactos ambientales asociados, a fin de minimizarlos o evitarlos.

La organización controla que todos los vehículos mantengan la revisión técnica y no presenten defectos y novedades. Aquellos que transportan sustancias peligrosas son inspeccionados en cada movilización y se revisa que cuenten con la documentación pertinente.

Adicionalmente, de manera anual se realiza un monitoreo de la calidad del aire en distintos sectores poblados para verificar que el transporte no esté generando impacto en la comunidad.

The logistics and mobilization of the people, materials, supplies, and products, are basic needs and a routine of the operation, for this reason it is important to consider the potential associated environmental impacts, in order to minimize or avoid them.

The organization ensures that all vehicles maintain a technical review and not present defects and unexpected issues. Those transporting hazardous substances are inspected at each mobilization and checked with the relevant documentation.

In addition, annual monitoring is carried out on the air quality in different populated sectors to verify that the transport is not generating an impact in the community.

Identificación punto de control <i>Identification control point</i>	Carga cont. CO <i>Cont. charge CO</i>	Carga Cont. SO2 <i>Cont. charge SO2</i>	Carga Cont. NO2 <i>Cont. charge NO2</i>	Carga Cont. PM 10 <i>Cont. charge PM 10</i>	Carga Cont. PM 2.5 <i>Cont. charge PM 2.5</i>	Carga Cont. O3 <i>Cont. charge O3</i>
CPF	181.7	29.6	18.8	11.91	8.41	49.1
CPF	181.7	29.6	18.8	11.91	8.41	49.1
Sector Cristalino (Colegio Cristalino) <i>Cristalino Sector (Cristalino School)</i>	207.5 207.5	26.2 26.2	18.8 18.8	13.79 13.79	5.12 5.12	49.1 49.1
Campamento (lindero de campamento) <i>Camp (camp boundary)</i>	307.6 307.6	26.2 26.2	18.8 18.8	17.68 17.68	7.56 7.56	61.7 61.7
Puente Wao <i>Wao bridge</i>	333.4 333.4	26.2 26.2	18.8 18.8	14.73 14.73	5.12 5.12	49.1 49.1
Saladero Cachiyacu <i>Cachiyacu Saladero</i>	317.6 317.6	27.0 27.0	18.8 18.8	14.73 14.73	5.15 5.15	49.1 49.1
Comunidad Bataboro <i>Bataboro Community</i>	191.7 191.7	26.2 26.2	18.8 18.8	21.21 21.21	6.40 6.40	29.1 29.1
Límites máximos permisibles <i>Maximum permissible limits</i>	100 ug/m3 100 ug/m3	125 ug/m3 125 ug/m3	200 ug/m3 200 ug/m3	100 ug/m3 100 ug/m3	50 ug/m3 50 ug/m3	100 ug/m3 100 ug/m3



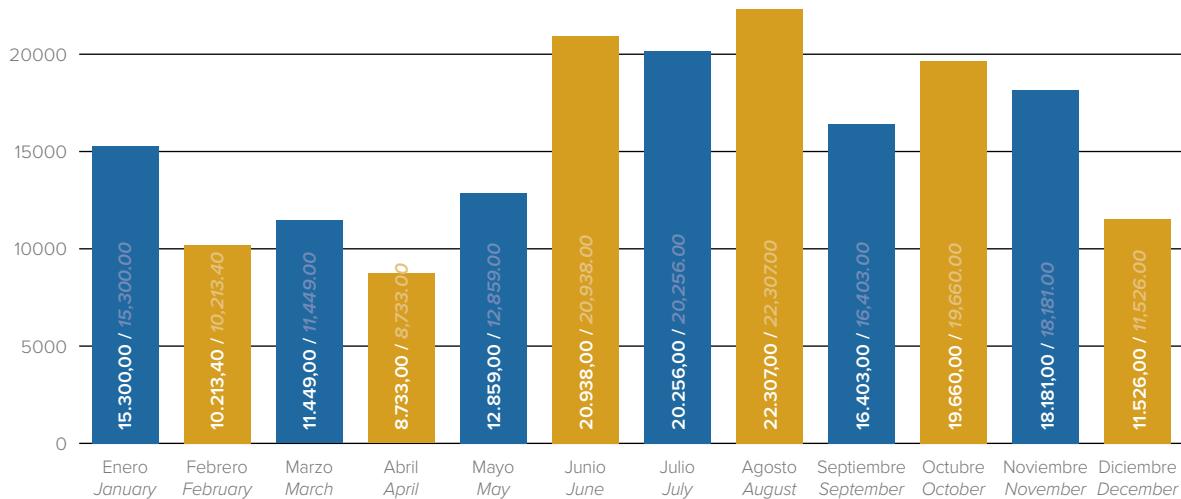
Durante el 2014 no se registró ningún inconveniente con la calidad del aire ni otros problemas relacionados al transporte.

El gas quemado en el mechero en la estación CPF en Tigüino se muestra en la siguiente tabla:

During 2014 there was no problem with the quality of the air or other problems related to transportation.

The gas burned in the burner at the Tigüino CPF station is shown in the following table:

GAS QUEMADO (MCF/D), AÑO 2014 / BURNED GAS (MCF/D), YEAR 2014



Mecanismos de Reclamación en Materia Ambiental

Complaint Mechanisms in Environmental Matters

A pesar de todos los esfuerzos que realiza el Grupo Synergy E&P Ecuador siempre es posible que se susciten novedades de carácter ambiental que afecten a la población. Por esto, la organización mantiene una vía directa mediante la cual se pueden comunicar inquietudes y reclamos por parte de las comunidades y autoridades competentes.

En Tigüino existe apertura y atención inmediata a los comunicados y llamados formales de las partes interesadas y entidades de control, enmarcadas en la normativa vigente y aplicable. Durante el año 2014 se dieron seguimiento a dos reclamos de años anteriores por parte de comuneros del área de influencia del Bloque, a través de la participación a reuniones convocadas por parte de la Defensoría del Pueblo de Orellana.

Por otra parte, en Ancón dentro del sistema de gestión ambiental, la Asociación cuenta con un procedimiento de comunicación interna y externa para reclamos ambientales. Sin embargo no se reportaron novedades durante el 2014.

Despite all the efforts made by Synergy E&P Ecuador Group environmental issues that affect the population are always possible. For this reason, the organization maintains a direct path through which concerns and complaints from the communities and competent authorities can be communicated.

At Tigüino there is openness and immediate attention to the formal communications and calls coming from interested parties and control entities, framed in current and applicable regulations. During 2014, a follow-up was carried out on two prior claims presented by local unions in the Block influence area, through attendance to meetings convened by the Orellana Office of the People's Advocate.

On the other hand, within the environmental management system at Ancón, the Association has a procedure for internal and external environmental claim communication. However issues were not reported during 2014.



Gente

People

CONTENIDO:

- Empleo
- Seguridad y Salud Ocupacional
- Capacitación y Educación
- Diversidad e Igualdad de Oportunidades
- Igualdad de Retribución
- Mecanismos de Reclamación sobre Prácticas Laborales

De interés para:

Colaboradores, clientes, comunidades, proveedores y gobierno.

WHAT IT CONTAINS:

- Employment
- Occupational Health and Safety
- Training and Education
- Diversity and Equal Opportunities
- Equal pay
- Claim Mechanisms for Labor Practices

Of Interest to:

Partners, customers, communities, suppliers, and government.

Gente

People





En Synergy E&P Ecuador, el colaborador es el “centro de la estrategia”. Es por ello que no se escatiman esfuerzos en velar por su seguridad, salud, crecimiento y desarrollo profesional y personal, en un clima laboral sano y que procura el bienestar de todos.

Año a año el área de Desarrollo Humano revisa las mejoras que se pueden realizar, para continuar mejorando la calidad de vida de todos los colaboradores.

La organización cuenta con 465 colaboradores.

Más de 14.600 horas de capacitación.

In Synergy E&P Ecuador, collaborators are the “center of the strategy”. That is why no efforts are spared to ensure their safety, health, growth, and professional and personal development, in a healthy work environment and that seeks the welfare of all.

Year to year, the human development area reviews enhancements that can be undertaken to continue improving the life quality of all collaborators.

The organization has 465 collaborators.

More than 14,600 hours of training.

Bets on the talent of local communities.



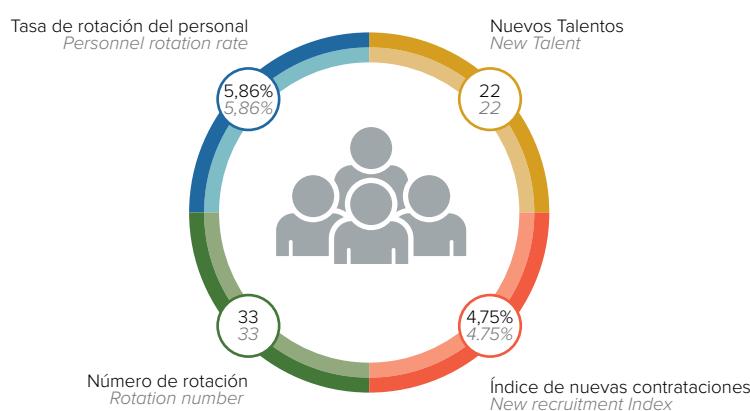
Empleo

Employment

El Grupo Synergy E&P Ecuador, está comprometido con el desarrollo del país, lo cual se logra con inversión económica y con generación de empleo. En ese sentido, el Grupo tiene una política clara para sus procesos de selección, donde se busca gente calificada, preparada para asumir retos, dispuesta a vivir la cultura organizacional, personas que se identifiquen con los valores corporativos y que se alineen con la misión y visión.

Desde el 2014, empezó un cambio cultural al interior de la organización, el cual ha requerido el compromiso individual para bien colectivo, así como la mejora de los resultados y la adaptación para con los proveedores, clientes, la sociedad en general y demás grupos de interés.

EN CIFRAS / IN FIGURES



Synergy E&P Ecuador Group is committed to the development of the country, which is achieved with economic investment and employment generation. In this regard, the Group has a clear policy for its selection processes, where it is looking for qualified people, ready to take challenges, willing to live the organizational culture, who identify with the corporate values and who align with the mission and vision.

In 2014, a cultural change within the organization started which has required an individual commitment to the collective good, as well as the improvement of results and adaptation to suppliers, customers, society in general and other interest groups.

BENEFICIOS PARA COLABORADORES

Synergy E&P Ecuador cree y apuesta por su equipo de trabajo, y por eso procura que tengan una experiencia de trabajo satisfactoria y que sientan en todo momento el apoyo de la organización. Estos son algunos de los beneficios y actividades saludables que los colaboradores tienen:

BENEFICIOS / BENEFITS



Seguro de vida e invalidez
Disability and life insurance



Seguro médico
Health insurance



Fondo de ahorro
Savings fund



Capacitaciones
Training



Becas de estudios
Scholarships

BENEFITS TO COLLABORATORS

Synergy E&P Ecuador believes in and bets on its work team, and therefore seeks to have a satisfactory work experience and that they feel the organization's support at all times. These are some of the benefits and healthy activities that collaborators must have:



Becas estudiantiles para hijos
Student scholarships for children



Préstamos
Loans



Anticipos de sueldos
Salary advances



Anticipo décimo tercero
Thirteenth salary advance



Uniformes de trabajo
Work uniforms

ACTIVIDADES SALUDABLES / HEALTHY ACTIVITIES

Actividades deportivas
Sports activities

Break Saludable
Healthy breaks

12 medios días libres al año
Twelve (12) half free days a year

Programa de salud
Health program

Olimpiadas / Olympics

En Ancón, durante tres meses se realizan en las noches, las olimpiadas que permiten interacción entre colaboradores que se juntan en equipos, hacen estrategia y cuentan con el apoyo de sus familias.

The Olympics happen in Ancón over three months during evenings; they enable interaction between partners who work together in teams, make strategy and have the support of their families.

SYNTERGY APOYA A SUS COLABORADORES Y SUS FAMILIAS

Grupo Synergy integra a sus colaboradores como parte de una familia, pues se reconoce el valor de la misma para cada uno de ellos. Es así que se tiene un alto índice de reincorporación al trabajo por baja de paternidad o maternidad: el 100% conservó su trabajo al regresar de la baja.

SYNTERGY SUPPORTS ITS COLLABORATORS AND THEIR FAMILIES

The Synergy Group integrates its collaborators as part of a family because it recognizes the value of the same for each one of them. So, there is a high rate of return to work after paternity or maternity leave: 100% kept their job upon return from leave.

Seguridad y Salud Ocupacional

Occupational Health and Safety

El numeral 8 del Código de Ética del Grupo Synergy indica como uno de los propósitos de la organización el “velar por la seguridad y salud de los colaboradores y de las personas que se encuentren en nuestras instalaciones”. Es por tanto absoluta responsabilidad del Grupo, trabajar por tener un entorno laboral saludable para todos los colaboradores y visitantes, y tomar todas las medidas necesarias para la prevención de accidentes y lesiones de cualquier tipo.

La política de Seguridad y Salud en el Trabajo del Grupo, otorga las directrices para una gestión apropiada de la Seguridad y Salud de los colaboradores

Paragraph 8 of the Synergy Group Code of Ethics indicates, as one of the purposes of the organization, “to ensure the safety and health of collaborators and persons that are in our facilities”. Therefore, it is entirely the Group’s responsibility to work by having a healthy working environment for all employees and visitors and take all necessary measures for the prevention of accidents and injuries of any kind.

The Group's Health and Safety at Work Policy provides guidelines for proper management of collaborator safety and health

Los directivos han reconocido la importancia del tema, tomando un rol de liderazgo activo como consta en la Política de Seguridad y Salud del Grupo. Se han proporcionado los recursos económicos y materiales suficientes, y el talento humano capacitado para fortalecer el sistema de gestión y alcanzar los objetivos establecidos.

Synergy E&P Ecuador cuenta con la certificación OHSAS 18001 para el bloque Tigüino y se encuentra en el proceso de implementación para el bloque Ancón. La OHSAS 18001 es una especificación que es aceptada internacionalmente, que define los requisitos para establecer, implantar y operar un Sistema de Gestión en Seguridad y Salud Ocupacional que responda a la realidad y necesidades de la compañía.

The Board of Directors has recognized the importance of the subject, taking an active leadership role as apparent in the Group's Health and Safety Policy. Enough financial and material resources have been provided and human talent trained to strengthen the management system and to achieve set goals.

Synergy E&P Ecuador counts with the OHSAS 18001 certification for the Tigüino Block and is in the implementation process for the Ancón Block. OHSAS 18001 is an internationally accepted specification that defines the requirements to establish, implement and operate an Occupational Health and Safety Management System to respond to the company's reality and needs.

COMPROMISOS CUMPLIDOS / FULFILLED COMMITMENTS

Tigüino / Tigüino

Reducir accidentabilidad para el Índice de frecuencia propuesto de 1.04 a 0.50
Reduce accident rates for the proposed frequency index from 1.04 to 0.50

Mantener en 0% la morbilidad laboral
Keep occupational morbidity in 0%

Cumplir el 97,3% del índice de Gestión Pro Activa de acuerdo a lo que establece el C.D 390
Meet 97.3 % of the Pro Active Management index according to that established in C.D. 390

Alcanzar el 63.8% de implementación del SART
Reach 63.8 % of SART implementation

Obtener la Certificación OHSAS 18001:2007 en noviembre del 2014.
Obtain OHSAS 18001:2007 Certification in November, 2014.

Ancón / Ancón

Reducir la accidentabilidad para el Índice de frecuencia propuesto de 1.0 a 0.80
Reduce the accident rate index for the proposed frequency from 1.0 to 0.80

Reducir del 2,8 a 2,6 la morbilidad laboral
Reduce the occupational morbidity from 2.8 to 2.6

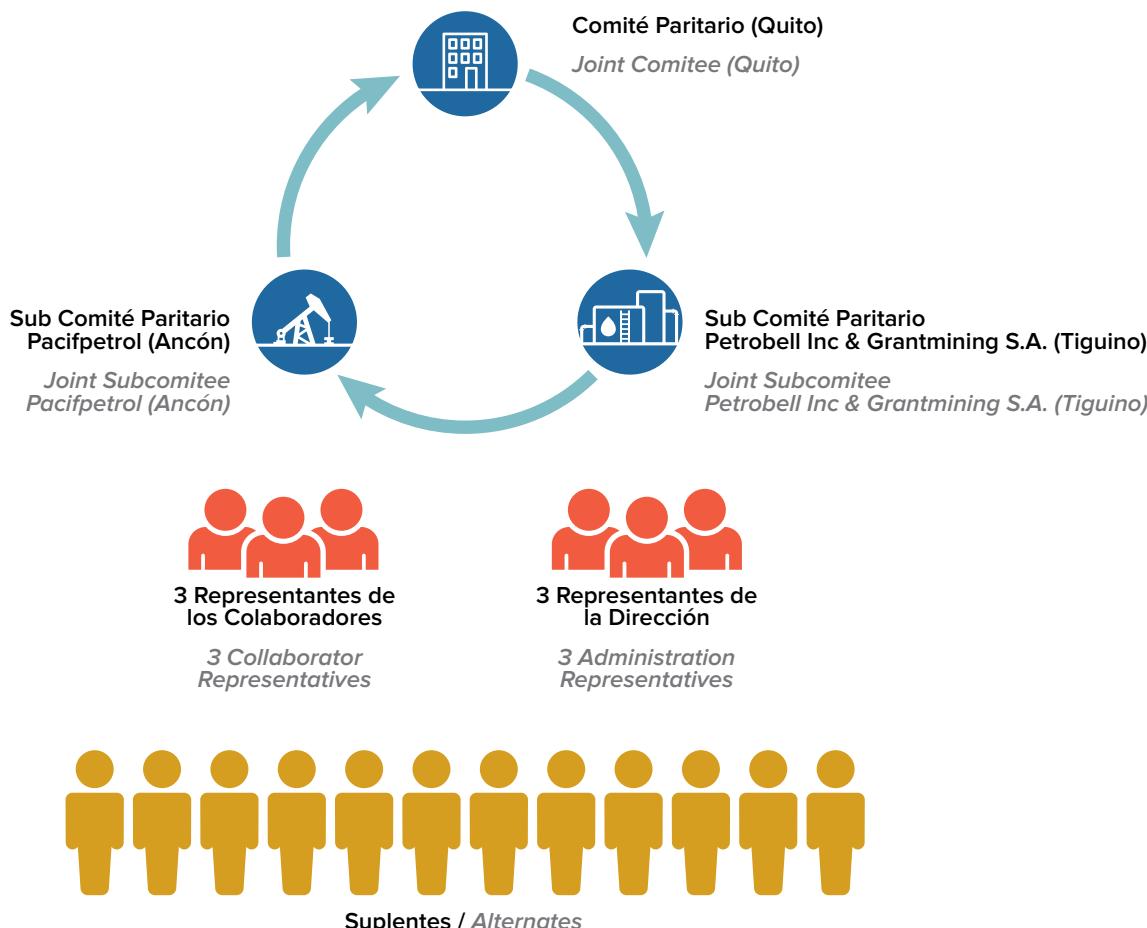
Cumplir el 93,82% del índice de Gestión Pro Activa de acuerdo a lo que establece el C.D 390
Meet 93.82% of the Pro Active Management Index according to that established in C.D. 390

Alcanzar el 51.3% de implementación del SART
Reach 51.3% of SART implementation

Iniciar fase documental para implementación de la Norma OHSAS 18001:2007.
Start the documentary phase for implementation of OHSAS 18001:2007 Standard.

COMITÉ PARITARIO DE SEGURIDAD Y SALUD EN EL TRABAJO

JOINT COMMITTEE ON SAFETY AND HEALTH AT WORK



Suplentes y representantes designarán un presidente y un secretario
 Sesiones ordinarias cada mes y extraordinarias si ocurren algún accidente grave o por pedido del Presidente o petición de mayoría de sus miembros.
DURACION DE UN AÑO

*Alternates and representatives designate a President and a Secretary
 Regular meetings each month and extraordinary ones if any serious accident occurs or at the request of the President or by request of a majority of members.
 DURATION OF ONE YEAR*

Compromiso con la salud

Commitment to health

OBJETIVOS DEL SISTEMA DE GESTIÓN DE SALUD Y SEGU- RIDAD EN EL TRABAJO:

OBJECTIVES OF THE MANAGEMENT SYSTEM HEALTH AND SAFETY AT WORK:

Reducir el potencial de accidentes

Reduce the potential for accidents

Apoyar el cumplimiento de las leyes

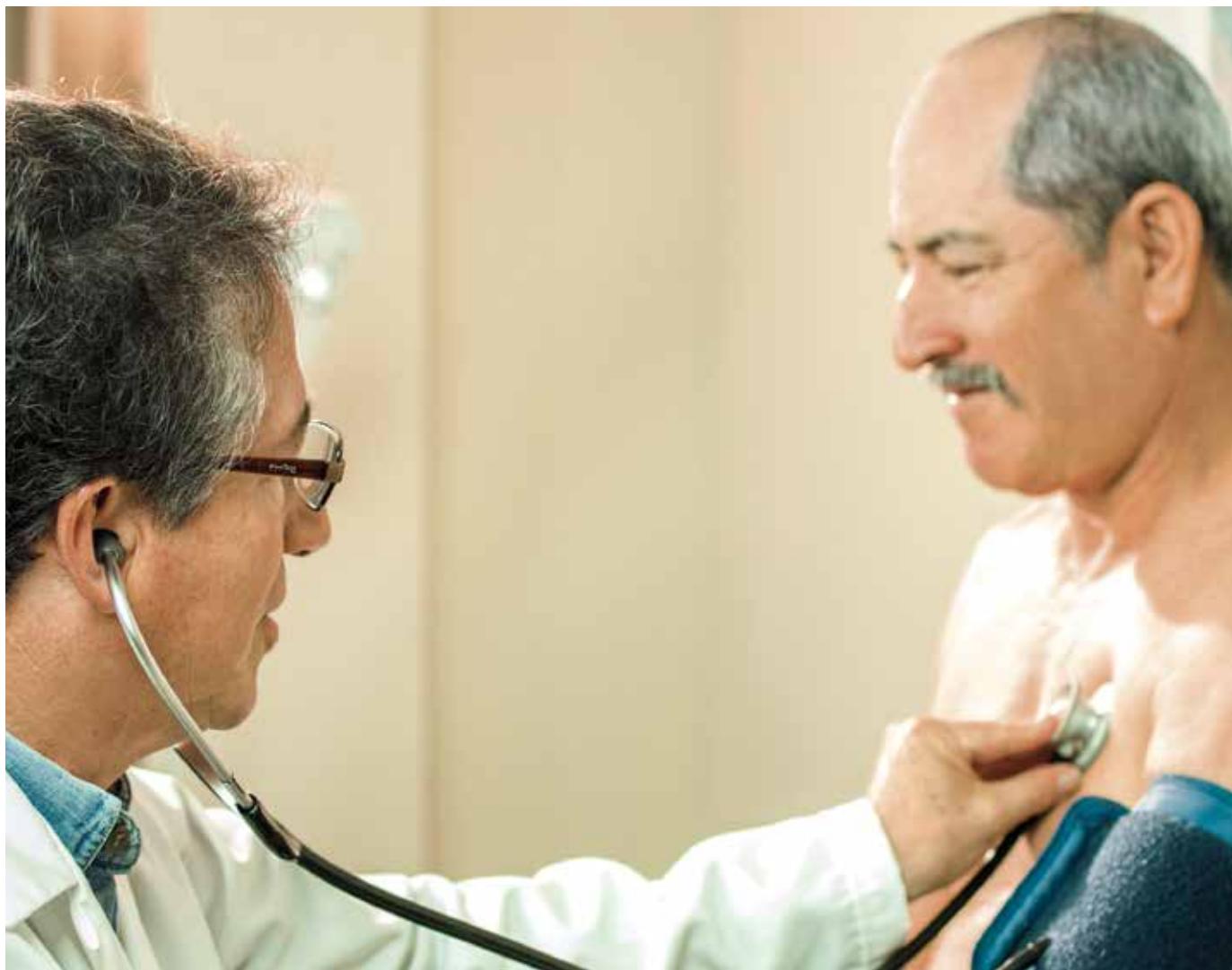
Support Law compliance

Implementar medidas para el mejoramiento continuo

Implement measures for continuous improvement

La actividad de exploración y extracción de hidrocarburos cuenta con una serie de contingencias laborales que son comunes en todo tipo de negocio. El sistema de gestión de la salud y la seguridad en el trabajo del Grupo Synergy E&P, fomenta los entornos de trabajo seguros y saludables. De igual forma, los riesgos de cada actividad, así como las medidas de control aplicadas, son comunicados a empleados y contratistas, buscando la mejora continua en los procesos internos y la promoción de la seguridad industrial y salud ocupacional.

The activities of exploration and extraction of hydrocarbons has a series of labor contingencies that are common to any type of business. Synergy E&P Group's Management System of Health and Safety at Work promotes a safe and healthy working environment. Similarly, the risks of each activity, as well as control measures implemented, are communicated to employees and contractors, seeking continuous improvement in the internal processes and the promotion of industrial safety and occupational health.



Morbilidad

Morbidity

Con el fin de reducir cada vez más los indicadores de morbilidad en las compañías del Grupo, los accidentes laborales y los índices son publicados en la revista interna mes a mes, mediante el formato de “Lecciones Aprendidas” con el objetivo concienciar y comprometer a los colaboradores con la prevención. Se busca de esta forma, una participación activa, generando una cultura del diálogo, potenciando la participación de todos para evitar accidentes.

In order to reduce increasing indicators of morbidity in the Group's companies, work-related accidents and related indexes are published in the internal magazine every month through the format of “Lessons Learned” with the aim of raising awareness and committing collaborators to prevention. In this way, we are looking for active participation, creating a culture of dialog, enhancing the participation of all to avoid accidents.

Si un colaborador tiene una afectación de salud por su puesto de trabajo específico, de acuerdo a los procedimientos internos es atendido y se le cambia de puesto de trabajo y se precautela su salud.

If an employee has an impairment of health due his/her specific job, according to internal procedures this person receives attention and is changed to another job in order to preserve his/her health.



Capacitación y Formación

Training and Education

El Grupo Synergy E&P tiene una clara política de inversión para el desarrollo de su personal. En 2014, se sobrepasó el número de entrenamientos y capacitaciones planificadas en temas técnicos y de habilidades blandas a todo nivel, y se superó en un 0.5% más del costo de la inversión definido por nuestros entes reguladores.

Synergy E&P Group has a clear investment policy for the development of its staff. In 2014, we surpassed the number of planned ongoing training sessions in technical subjects and soft skills at all levels, and we exceeded the investment cost defined by our regulator bodies by 0.5 %.

Se capacita a los colaboradores con el fin de que adquieran nuevas habilidades que potencialicen su trabajo y desarrollo personal dentro de la organización.

Collaborators are trained so they acquire new skills to potentiate their work and personal development within the organization.

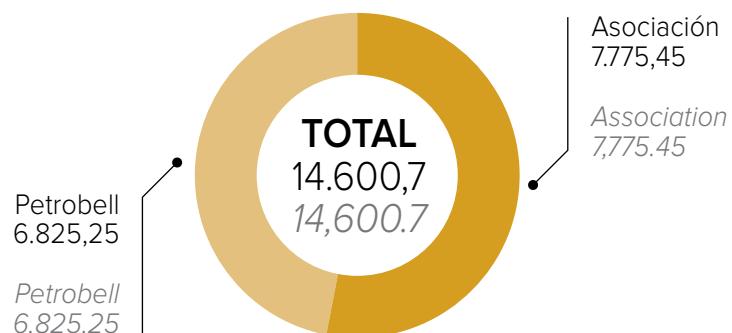
Se ha desarrollado un plan de entrenamiento en base a una detección de necesidades de Capacitación, identificando temas que aporten a los objetivos organizacionales y objetivos de área.

A training plan has been developed based on a detection of training needs, identifying issues that contribute to organizational goals and area objectives.





TOTAL DE HORAS DE CAPACITACIÓN / TOTAL TRAINING HOURS



ALGUNOS LOGROS EN EL BLOQUE ANCÓN:

- Todos los colaboradores han alcanzado como mínimo 2do nivel de educación (bachillerato.).
- Plan de capacitación permanente para los colaboradores
- El personal de Servicios Generales recibe capacitación en actividades adicionales para que puedan generar ingresos extras.
- Actualmente está en ejecución un programa de "Economía Familiar" enfocado a que las familias de nuestros colaboradores conozcan mejores prácticas en el manejo de sus ingresos.

SOME ACHIEVEMENTS IN THE ANCÓN BLOCK:

- All partners reached at least 2nd level education (high school).
- Permanent training plan for collaborators
- General Service staff receives training in additional activities so that they can generate extra income.
- A Home Economics program is currently running, focused on our collaborators' families, in order for them to know best practices in the management of their income.

Diversidad e Igualdad de Oportunidades

Diversity and Equal Opportunities

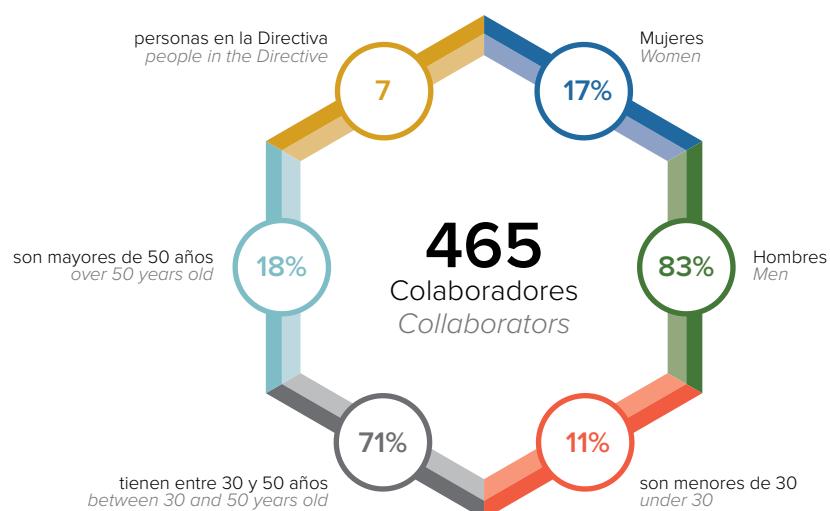
El Grupo Synergy E&P Ecuador evita discriminaciones de cualquier índole, y busca que todos los colaboradores, candidatos, clientes y proveedores tengan similares oportunidades. A través del Código de Ética se procura dar a conocer la perspectiva diversa e igualitaria del Grupo con respecto a cualquier factor social, de raza o etnia, de sexo, o de credo.

Synergy E&P Ecuador Group prevents discrimination of any kind, and seeks that all collaborators, candidates, clients and suppliers have similar opportunities. Through the Code of Ethics we seek to make known the Group's diverse and egalitarian perspective with respect to any social factor of race or ethnicity, sex, or creed.





COMBINAMOS EXPERIENCIA Y JUVENTUD WE COMBINE EXPERIENCE AND YOUTH



*Cabe destacar que el sector petroliero ha sido comúnmente una industria con baja participación femenina, pero aun así el Grupo Synergy E&P ha dado numerosas oportunidades a colaboradoras comprometidas con la organización.

* It is worth mentioning that the oil sector has been commonly an industry with low participation of women; however, Synergy E&P Group has given numerous opportunities to female collaborators committed to the organization.

BF-1
A7002





Igualdad de Retribución

Equal Pay

El Grupo Synergy E&P proporciona un clima de colaboración y confianza reconoce el éxito de los equipos y sus integrantes, sin discriminación de sexo, manteniendo una equidad salarial para un mismo puesto de trabajo.

Mediante encuestas salariales, que permiten tener una equidad interna y generar competitividad con el mercado, se gestiona la retribución para los distintos empleados, procurando guardar esa equidad entre varones y mujeres, de acuerdo al puesto de trabajo de cada quien.

Synergy E&P Group provides an atmosphere of collaboration and trust and recognizes the success of teams and their members without discrimination of sex, maintaining pay equity for the same job.

Remuneration for different employees is managed through salary surveys that allow for internal equity and generate competitiveness to the market, trying to keep equality between men and women, in accordance with everyone's job.

Mecanismos de Reclamación sobre Prácticas Laborales

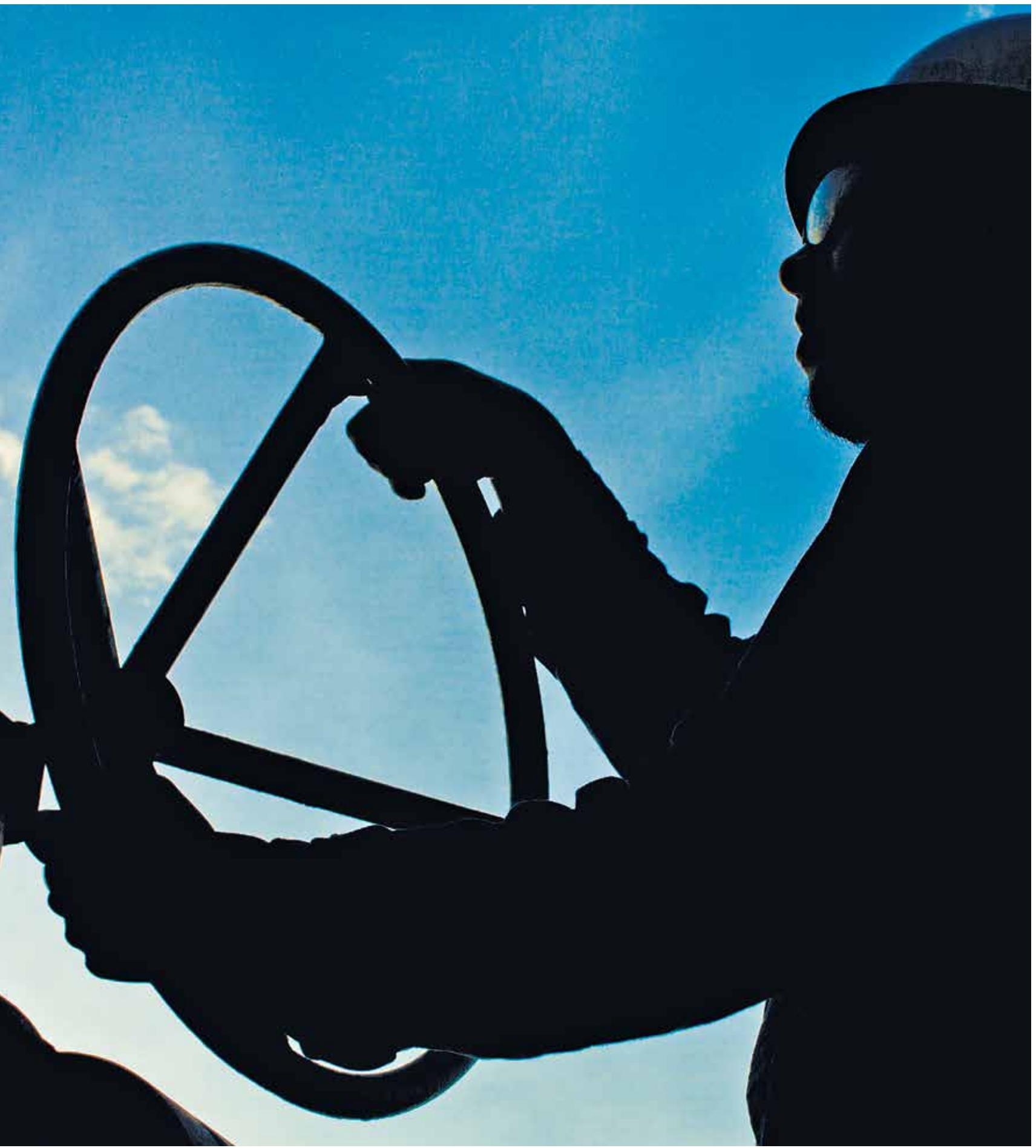
Claim Mechanisms for Labor Practices

En Synergy E&P se cumplen las normativas legales, conforme a la ley y regulaciones del Estado, sus respectivos ministerios y en particular el código laboral. Se pagan sueldos acorde al mercado y sobre los mínimos sectoriales, y se brindan beneficios por sobre lo estipulado.

Se conoce, sin embargo, que siempre pueden existir diferencias entre colaborador y empleador, y que la libertad de reclamación es un derecho que tienen todos. Por lo tanto la organización está presta a aclarar y definir los casos que se pudiesen presentar. En el período de la Memoria, no se han presentado reclamaciones sobre prácticas laborales en Synergy E&P Ecuador.

Legal regulations are compiled in Synergy E&P according to the law and regulations of the State, its respective ministries and in particular the labor code. Wages are paid according to the market and over the sectoral minimum pay and benefits are provided on the stipulated terms.

It is known, however, that there can always be differences between coworker and employer and that freedom of claim is a right of all. Therefore the organization is ready to clarify and define the cases that might be presented. In the Annual Report period, there have been no labor practice claims in Synergy E&P Ecuador.



Centralidad en el Ser Humano

Centrality in the Human Being

CONTENIDO:

- No discriminación
- Libertad de Asociación y Negociación Colectiva
- Derechos de la Población Indígena

De interés para:

Colaboradores,
comunidades locales, ONGs
y gobierno.

WHAT IT CONTAINS:

- Non-discrimination
- Freedom of Association and Collective Negotiation
- Rights of the Indigenous Population

Of interest to:

Collaborators, local
communities, NGO, and
government.



Centralidad en el Ser Humano

Centrality in the Human Being



Synergy E&P Ecuador es un Grupo en constante relación con sus grupos de interés, y que entiende lo fundamental de comunicar y promover activamente los Derechos Humanos a todo nivel de su operación.

Adhesión al Pacto Global en 2012

La Asociación SMC Ecuador INC.- Pacifpetrol Andipetroleos S.A.- Santa Elena Oil & Gas Corp, trabaja conjuntamente con un comité de empresa conformado por trabajadores de esta organización.

Colaboradores con discapacidad en la organización: 4.58%

Synergy E&P Ecuador is a group in constant relation with its stakeholders and understands that it is fundamental to communicate and actively promote human rights at all levels of its operation.

Adhesion to the Global Compact in 2012

SMC Ecuador INC - Pacifpetrol Andipetróleos S.A. - Santa Elena Oil & Gas Corp. Association, works in conjunction with a workers committee formed by workers of this organization.

Coworkers with disabilities in the organization: 4.58%





No discriminación

Non-discrimination

Se trabaja en un ambiente cálido y de igualdad de condiciones laborales para todos. Cada colaborador de las compañías, tiene claro que todos tienen la misma dignidad y por tanto son iguales y tienen los mismos derechos. El Comité de Gestión Ética y Responsabilidad Social, vela por la vivencia y cumplimiento de los derechos humanos. Es por ello que en Synergy E&P no se han tenido casos de discriminación de ningún tipo.

Work is done in a warm atmosphere of equal working conditions for all. Each companies' collaborator is clear that all have the same dignity and therefore are equal and have equal rights. The Committee for Ethics and Social Responsibility Management ensures the survival and fulfillment of human rights. That is why Synergy E & P has not had cases of discrimination of any kind.

Libertad de Asociación y Negociación Colectiva

Freedom of Association and Collective Negotiation

Para que toda la organización funcione correctamente, es imprescindible la involucración de cada colaborador. El colaborador representado por grupos o comités, como sugiere la ley, constituye un pilar sólido para fortalecer las relaciones y el diálogo con la dirección.

The involvement of each coworker is imperative for the entire organization to function correctly. The collaborator represented by groups or committees, as suggested by the law, constitutes a solid pillar to strengthen relations and dialog with the administration.





Derechos de la Población Indígena

Rights of the Indigenous Population



En el área de influencia del Bloque Tigüino se encuentran asentadas comunidades de la nacionalidad indígena Waorani.

Communities of the Waorani indigenous nationality are settled in the Tigüino Block area of influence.

El Consorcio mantiene buenas relaciones con ellos tomando en cuenta las características ancestrales y culturales que requieren según los lineamientos especiales de relacionamiento de acuerdo a los que solicita el Estado ecuatoriano.

The Consortium maintains good relations with them taking into account the ancestral and cultural characteristics they have and that they require special consideration, according to the relationship guidelines indicated by the Ecuadorian State.

Existe un Programa de Relaciones Comunitarias en concordancia a una línea base levantada a través de un análisis social, económico y cultural de la población.

En 2014 se llevó a cabo el Proyecto de Artesanías con mujeres de la comunidad Waorani de Tigüino y Bataboro.

- Fomentando nuevas estrategias de emprendimiento y comercialización de productos comunitarios.
- Levantando información respecto al estado actual de los productos artesanales de las dos comunidades.
- Proponiendo líneas de productos que debían ser intervenidas e innovadas para mejorar su calidad.

There is a Community Relations Program in accordance to a base line raised through a social, economic and cultural analysis of the population.

The Craft Project took place in 2014 with the Waorani women from the Bataboro and Tigüino communities.

- *Encouraging new strategies of entrepreneurship and commercialization of community products.*
- *Raising information about the current state of the two communities' artisan products.*
- *Proposing product lines that should be reviewed and innovated to improve their quality.*



La organización respeta los derechos de la población indígena Waorani, a través de buenas prácticas organizacionales, actuando con responsabilidad social y ambiental.

The organization respects the rights of the Waorani indigenous population, through good organizational practices, acting with social and environmental responsibility.

La comunidad indígena Waorani por sus características y categorización, goza de una protección especial enmarcada en la legislación ecuatoriana. En ese sentido se afirma que no han existido casos de violación o perjuicios a sus derechos por parte del Grupo Synergy E&P o grupo de interés afín a la organización.

The Waorani indigenous community, due to their characteristics and categorization, enjoys special protection under Ecuadorian law. In that sense, there have been no cases of violation or injury to their rights on the part of Synergy Group E&P or interest groups related to the organization.

Comunidad y Anticorrupción

Community and Anti-corruption

CONTENIDO:

- Comunidades locales: Estrategias de Relacionamiento Comunitario
- Fundación Ancón Península
- Lucha contra la Corrupción
- Política Pública
- Cumplimiento Regulatorio
- Mecanismos de Reclamación por Impacto Social

De interés para:

Comunidades, gobierno, accionistas, colaboradores.

WHAT IT CONTAINS:

- Local communities:
Community Engagement Strategies
- Ancon Peninsula Foundation
- Fight against Corruption
- Public Policy
- Regulatory Compliance
- Mechanisms for Social Impact Claims

Of interest to:

Communities, government, shareholders, collaborators.



Comunidad y Anticorrupción

Community and Anti-corruption



Mantener relaciones de respeto y comunicación fluida con los pobladores de las comunidades locales que ejercen influencia directa en el Grupo Synergy E&P Ecuador.

Las compañías cuentan con un Sistema Integrado de Gestión, con certificaciones ISO 9001:2008, OHSAS 18001:2007, ISO 14001:2004, ISO 17025:2006.

Inversión Social: \$ 220 mil en proyectos en comunidades

Maintain relationships of respect and good communication with the residents of local communities that exert direct influence on Group Synergy E&P Ecuador.

The companies have an Integrated Management System, with ISO 9001:2008, OHSAS 18001:2007, ISO 14001:2004, ISO 17025:2006 certification.

Social Investment: USD 220 thousand in community projects

Comunidades locales: Estrategias de Relacionamiento Comunitario

Local communities: Community Engagement Strategies



Synergy E&P Ecuador, cuenta con un plan de relacionamiento comunitario que es el referente para consolidar los procesos de acercamiento, diálogo, consenso y ayuda comunitaria con las comunidades y poblaciones en el área directa e indirecta de las operaciones.

Synergy E&P Ecuador has a community relations plan that is the benchmark to consolidate processes of approach, dialog, consensus and community assistance with communities and populations in the area of direct and indirect operations.

Objetivos, Principios y Gestión de Responsabilidad Comunitaria

Objectives, Principles and Management of Community Responsibility

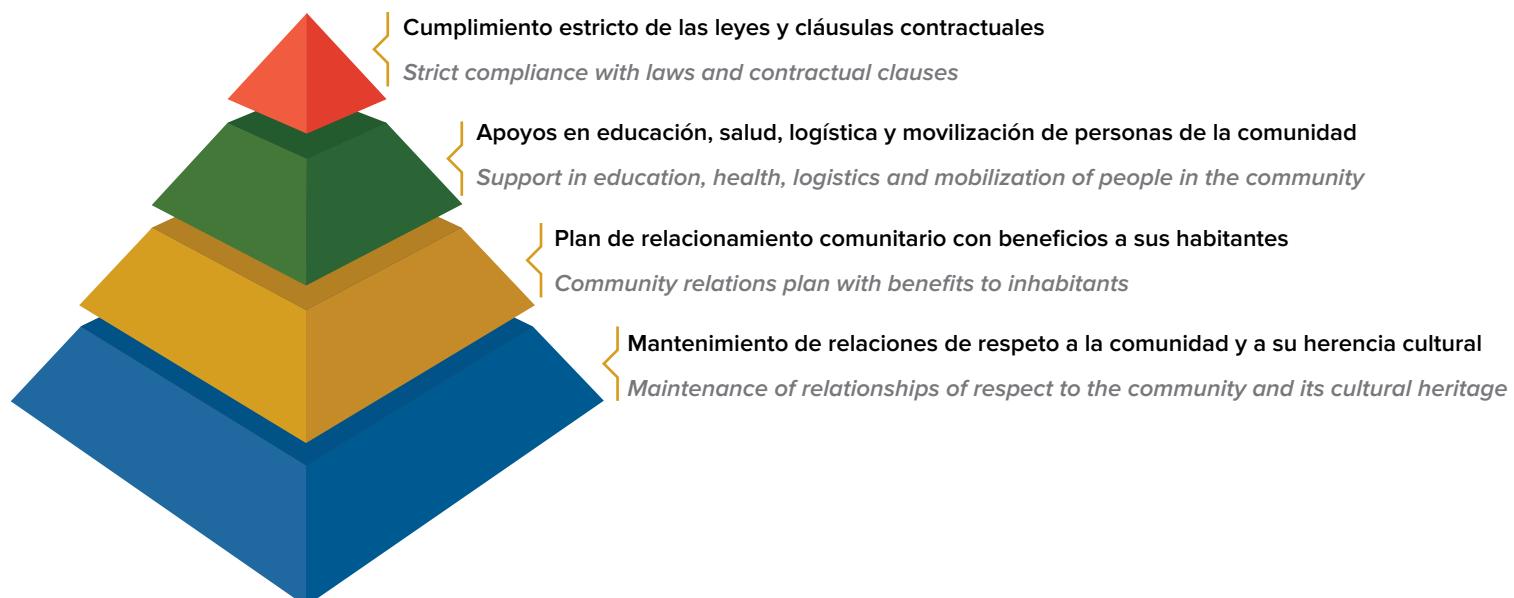
OBJETIVOS / OBJECTIVES



PRINCIPIOS / PRINCIPLES



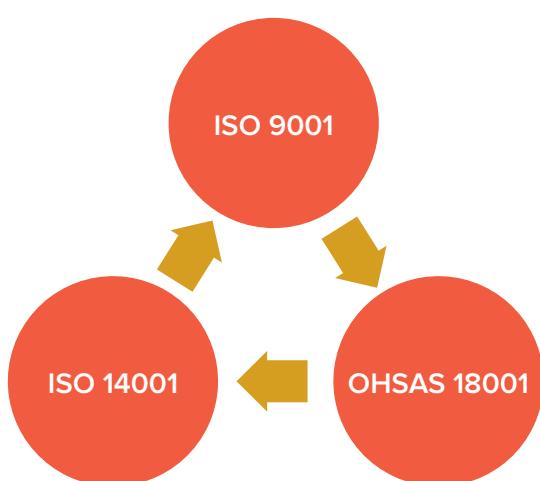
OBJETIVOS / OBJECTIVES





Relaciones Consistentes

Consistent Relationships



La organización, consciente de que las actividades petroleras que ejecuta en las zonas de operación son de alto riesgo para los trabajadores, e impactan el medio ambiente y comunidades; cumple con los requisitos legales y ha adoptado como compromiso llevar a cabo mejoras continuas conforme a las directrices de su Sistema de Gestión Integrado con el propósito de mantener un control sistemático y documentado de sus operaciones.

The organization, being aware that the petroleum activities executed in the operation areas are of high risk to the workers and have an impact on the environment and communities, complies with legal requirements and has adopted a commitment to carry out continuous improvements in accordance to the guidelines of its Integrated Management System for the purpose of maintaining a systematic and documented control of its operations.

Proyectos de Desarrollo Sostenible con las Comunidades del Bloque Ancón.

Sustainable Development Projects with Ancón Block Communities.

CONSTRUCCIÓN DE INVERNADEROS PARA CULTIVOS

En el bloque Ancón, se ha ayudado a numerosas familias a lograr un nuevo ingreso económico con el cultivo y venta de vegetales. Los beneficiarios destinarán el retorno económico para solventar las necesidades de sus familias y reservarán un porcentaje para la compra de insumos e iniciar con el nuevo ciclo del cultivo.

CONSTRUCTION OF GREENHOUSES TO CULTIVATE CROPS

In the Ancón Block, many families have been helped to achieve a new economic income with the cultivation and sale of vegetables. The beneficiaries will use the economic return to meet the needs of their families and set aside a percentage for the purchase of inputs and start a new cycle of crop cultivation.



PROYECTO AVICULTURA MENOR ESCOLAR

Se implementaron en los planteles educativos de la Parroquia San José de Ancón el proyecto de manejo y explotación de codornices con dos fines: cubrir necesidades alimenticias (seguridad y soberanía alimentaria) y necesidades económicas de los estudiantes de 6° y 7° año de educación básica, con la idea de contar con una Microempresa Escolar que inyecte recursos para la continuación del siguiente nivel educativo (secundaria).

PRIMARY SCHOOL POULTRY PROJECT

The Quail management and exploitation project was implemented in the schools of San José de Ancón Parish with two purposes: to cover nutritional needs (food sovereignty and security) and economic needs of 6th and 7th year basic education students, with the idea of having a school micro-enterprise to inject resources for continuation on to the next level of education (secondary).



PROMOVIENDO LA CREACIÓN DE MICROEMPRESAS

Se desarrolló un proceso productivo formativo esquemático dirigido a un grupo de mujeres emprendedoras en Ancón, y relacionado con la confección de prendas de vestir. De esta forma, ponen en común sus habilidades y destrezas para participar en redes solidarias productivas, desarrollando emprendimientos microempresariales sostenibles.

PROMOTING THE CREATION OF MICROENTERPRISES

A productive schematic formative process addressed to a group of entrepreneur women was developed in Ancón; it was related to garments. In this way, they combine their skills and abilities to participate in productive solidary networks, developing sustainable business ventures.



Fundación Ancón Península

Ancón Peninsula Foundation

La organización cuenta con la Fundación Ancón Península, entidad sin fines de lucro que contribuye al desarrollo social y a la elevación del nivel de vida de las comunidades locales donde operamos, con la ejecución de proyectos en diferentes áreas.

The organization has the Ancón Peninsula Foundation, a non-profit entity that contributes to social development and raising the standard of living of the local communities where we operate through the implementation of projects in different areas.



Algunas Iniciativas de la Fundación

Some Foundation Initiatives

FERIA DE ARTESANÍAS CON MUJERES WAORANIS

En las zonas de Tigüino y Bataboro, Synergy fomenta el emprendimiento y la comercialización de productos comunitarios artesanales, con el proyecto que se llevó a cabo con las mujeres de la comunidad Waorani del lugar.

CONVENIO UPSE-PACIFPETROL

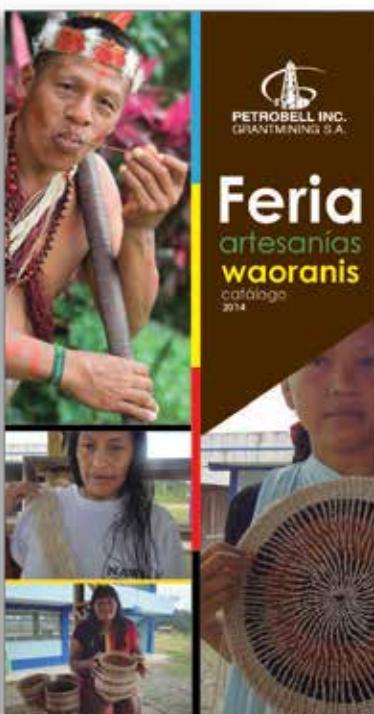
El 27 de enero de 2014, se efectuó el Convenio entre UPSE-Pacifpetrol, que estableció la realización del programa de pasantías estudiantiles y el desarrollo de tesis de grado con todos los estudiantes de las carreras de Ingenierías de la UPSE.

CURSOS A LA COMUNIDAD

Se desarrollaron numerosos cursos de computación durante el 2014; manualidades en tela, foamy, pintura en madera; manicure, pedicure, corte de cabello, entre otros. Participaron jóvenes, amas de casa, y adultos mayores.

PROGRAMA DE CAPACITACIÓN PARA EL ADULTO MAYOR

Con este programa se pretende que las personas mayores de 65 años de edad, tengan una formación integral que promueva la madurez activa y participativa. El Programa contiene cursos de: computación básica, cosmología, belleza, manualidades en tela.



CRAFTS FAIR WITH WAORANIM WOMEN

In the areas of Tigüino and Bataboro, Synergy fosters the entrepreneurship and commercialization of community craft products with the project that was carried out with the women of the Waorani community.

AGREEMENT UPSE-PACIFPETROL

On January 27, 2014, an Agreement was undertaken between UPSE and Pacifpetrol, which established the realization of the program of student internships and the development of the degree thesis of all UPSE Engineering students.

COURSES FOR THE COMMUNITY

There were several computer courses during the 2014; crafts in cloth, foamy, painting wood; manicure, pedicure, haircut, among others. Young people, housewives and older adults attended the courses.

TRAINING PROGRAM FOR THE ELDERLY

This program intends for people over 65 to have comprehensive training that promotes an active and participatory maturity. The Program contains courses on: basic computing, cosmology, beauty, clothing crafts.



FESTEJO DÍA DEL NIÑO

Cada año cerca de 500 niños a través de la Fundación Ancón Península, conmemoran el Día del Niño, de esta forma la Fundación llega hasta los más pequeños de los sectores más vulnerables con festejos emotivos e incluyentes.

CURSOS VACACIONALES PARA HIJOS DE COLABORADORES Y COMUNIDAD

En el mes de marzo se desarrollan los cursos vacacionales en las disciplinas de Básquet, Fútbol, Natación, Baile, Computación y Manualidades, donde participaron hijos de colaboradores y niños de la comunidad.

Estos cursos se imparten de forma gratuita en las instalaciones del Club Ancón y Casa de la Fundación.

FERIA DE MANUALIDADES

La Fundación realizó la Tercera Feria de manualidades navideñas, tela, pintura en madera, reuniendo los trabajos realizados por las participantes en los cursos a la comunidad durante el año, con trabajos como: adornos navideños, caminos de mesa, pie de árbol, juegos de baño, tapetes, juegos de cocina, etc.

El dinero recaudado sirvió para la compra

DAY OF THE CHILD CELEBRATION

Through the Ancón Península Foundation each year nearly 500 children commemorate the Day of the Child; in this way the Foundation reaches out to the smallest of the most vulnerable sectors with emotive and inclusive festivities.

VACATION COURSES FOR COLLABORATORS' CHILDREN AND THE COMMUNITY

Vacation courses in basketball, football, swimming, dancing, computing, and crafts were developed in March, in which collaborators' children and the community children participated.

These courses are offered free of charge in the facilities of the Ancón Club and the Casa de la Fundación (Home of the Foundation).

CRAFTS FAIR

The Foundation made a third exhibition of Christmas crafts, cloth, paint on wood, bringing together the work carried out by the participants in the courses given to the Community during the year, with products such as: Christmas decorations, table runners, tree decorations, bathroom sets, rugs, kitchen sets, etc.

The money collected was used to purchase



de víveres y canastas navideñas para personas de las comunas Cerro Alto, Morrillo, San Vicente, Juan Montalvo, entre otras.

DONACIONES SOLIDARIAS

Se realizaron numerosas donaciones de utensilios de salud para colaboradores de la comunidad local, así como contribuciones económicas para atender problemas de salud de familiares de colaboradores.

AGASAJOS NAVIDEÑOS

Se realizó un agasajo navideño para la comuna San Vicente, festejando a lo grande a los niños de la escuela del lugar. De la misma forma, se festejó a niños de escasos recursos económicos de Ancón, El Tambo y Prosperidad, y se entregaron obsequios a niños de numerosos Centros Educativos de la zona.

APORTE SOCIAL DE LA FUNDACIÓN ANCÓN PENÍNSULA SOCIAL CONTRIBUTION OF THE ANCÓN PENÍNSULA FOUNDATION

Total contribución por Relaciones Comunitarias año 2014

\$11.000



Total contribución por Responsabilidad Social año 2014

\$43.747,27



TOTAL
\$54,747,27

TOTAL
USD 54,747.27

of food and Christmas baskets for people of the Cerro Alto, Morrillo, San Vicente, Juan Montalvo communities, among others.

SOLIDARITY DONATIONS

There were numerous donations of health utensils for collaborators of the local community, as well as financial contributions to meet health problems of the collaborators' relatives.

CHRISTMAS ENTERTAINMENT

A Christmas treat for the San Vicente community was performed, giving a big celebration to the local school's children. In the same way, there was a celebration for children of limited economic resources in Ancón, El Tambo and Prosperidad, and gifts were given to the children of many educational institutions in the area.



Lucha Contra la Corrupción

Fight Against Corruption

“No debemos abusar del poder otorgado para obtener ganancias injustas o ventajas de cualquier naturaleza, en menoscabo o pérdida de nuestra dignidad, debemos también evitar prácticas como: soborno, corrupción, extorsión, intimidación o coacción”. “CÓDIGO DE ÉTICA” DEL GRUPO SYNERGY E&P

“We must not abuse power to obtain unfair profit or benefit of any nature, to the detriment or loss of our dignity, we must also avoid practices such as: bribery, corruption, extortion, intimidation or coercion”.

THE GROUP SYNERGY E&P “CODE OF ETHICS”

Estas palabras comprometen a todo el Grupo con la lucha contra la corrupción, a todos los niveles de la organización: desde los propios procesos internos, pasando por los propios colaboradores, relaciones con proveedores, con entes gubernamentales, así como con comunidades y demás grupos de interés.

These words involve the whole group in the fight against corruption, at all levels of the organization: from the internal processes themselves, to the employees, relationships with suppliers, government agencies as well as communities and other groups of interest.

Política Pública

Public Policy

La Organización, no financia directa o indirectamente a nivel nacional o internacional, a partidos políticos, ni a sus representantes o candidatos, y siempre ha demostrado su neutralidad política. Las relaciones con las autoridades, actores civiles y empresas privadas se plantean siempre bajo los principios de transparencia y diálogo directo.

The Organization does not directly or indirectly finance, at the national or international level, political parties or their representatives or candidates, and has always demonstrated its political neutrality. Relations with authorities, civil actors and private companies are always undertaken under the principles of transparency and direct dialogue.



Cumplimiento Regulatorio

Regulatory compliance

El Grupo Synergy E&P Ecuador, cumple cabalmente sus obligaciones y las respectivas regulaciones sociales, lo cual le permite ser un referente en la industria, caracterizados por la responsabilidad social y ambiental, así como un relacionamiento con las comunidades efectivo y comprometido, procurando actuar siempre acorde a los valores corporativos. Cabe señalar en este sentido que durante el año 2014 no se han reportado sanciones por incumplimiento de la normativa social.

Synergy Group E&P Ecuador completely complies with its obligations and respective social regulations, which allows it to be a benchmark in the industry, characterized by social and environmental responsibility, as well as with an effective and committed relationship with the communities, seeking always to act in accordance with corporate values. During 2014, there have been no sanctions reported for breach of social standards.



Mecanismos de Reclamación por Impacto Social

Mechanisms for Social Impact Claims

Synergy cuenta con un procedimiento de comunicación socio-ambiental que establece los medios de reclamación ambiental y social en la organización a través de comunicaciones a la empresa, correo electrónico, página web, y directamente con el personal de Relaciones Comunitarias de la Organización.

Synergy has a procedure for socio-environmental communication that establishes the means of social and environmental claims in the organization through communications to the company, e-mail, web page, and directly with the Organization's Community Relations personnel.



Índice GRI Memoria de Sostenibilidad Synergy E&P Ecuador

Index GRI Synergy EP Ecuador Sustainability Report

CONTENIDOS GENERALES <i>GENERAL CONTENTS</i>		INDICADORES GRI <i>GRI INDICATORS</i>	PRINCIPIOS DEL PACTO MUNDIAL <i>PRINCIPLES OF THE GLOBAL COMPACT</i>	PÁGINA <i>PAGE</i>
Estrategia Y Análisis <i>Strategy and Analysis</i>	G4-1	Carta de la Gerencia <i>CEO statement</i>	-	12-13
Perfil de la Organización <i>Organization Profile</i>	G4-3	Nombre de la organización <i>Name of the organization</i>	-	20
	G4-4	Productos y servicios <i>Products and services</i>	-	20-21
	G4-5	Sede Matriz / <i>Organization's headquarters</i>	-	31
	G4-6	Lugares de operación <i>Places of operation</i>	-	26-31
	G4-7	Cuadro Societario / <i>Ownership form</i>	-	32-33
	G4-8	Mercados en los que sirve la organización <i>Markets served</i>	-	20
	G4-9	Tamaño de la organización <i>Organization size</i>	-	20-29
	G4-10			
	G4-11	Libertad de asociación y negociación colectiva <i>Collective bargaining agreements</i>	Principio 3: "Las empresas deben apoyar la libertad de afiliación y el reconocimiento efectivo del derecho a la negociación colectiva" <i>Principle 3: Businesses should uphold the freedom of association and the effective recognition of the right to collective bargaining</i>	148
	G4-12	Cadena de suministro / <i>Supply chain</i>	-	90
	G4-13	Línea del Tiempo / <i>Time line</i>	-	22-23
	G4-14	Principio de precaución <i>Precautionary approach</i>	-	42
	G4-15	Adheridos al Pacto Mundial <i>Committed with Global Compact</i>	Declaración de adhesión al Pacto Mundial <i>Global Compact commitment</i>	44-45
	G4-16	Certificaciones y Acreditaciones <i>Charters, principles or other initiatives</i>	-	46-51
		Asociaciones a las que pertenece el grupo / <i>Memberships of associations</i>	-	52-53
Aspectos Materiales Y Cobertura <i>Material Aspects and Boundaries</i>	G4-17			
	G4-18			
	G4-19			
	G4-20	Aspectos Materiales y Cobertura <i>Material Aspects and Boundaries</i>	-	60-62
	G4-21			
	G4-22			
	G4-23			

Participación de los Grupos de Interés <i>Stakeholders Engagement</i>	G4-24	Principales Grupos de interés <i>Main stakeholders</i>	Declaración de adhesión al Pacto Mundial <i>Global Compact commitment</i>	63
	G4-25			18
	G4-26	Declaración para los Grupos de Interés <i>Declaration for stakeholders</i>		
	G4-27			
Perfil de la Memoria <i>Report Profile</i>	G4-28		-	
	G4-29		-	
	G4-30	Acerca de esta Memoria de Sostenibilidad <i>About this report</i>	-	16
	G4-31		-	
	G4-32		-	
Gobierno <i>Governance</i>	G4-33		-	
	G4-34	Gobierno <i>Governance</i>	-	34-35
Ética e Integridad <i>Ethics and Integrity</i>	G4-56	Ética e Integridad / <i>Ethics and Integrity</i>	-	53
		Cultura de Liderazgo / <i>Organization's values</i>		54
		Las 4 Disciplinas de la Ejecución / <i>The 4 disciplines</i>		55

CONTENIDOS ESPECÍFICOS <i>SPECIFIC CONTENT</i>	INDICADORES GRI <i>GRI INDICATORS</i>		PRINCIPIOS DEL PACTO MUNDIAL <i>PRINCIPLES OF THE GLOBAL COMPACT</i>	PÁGINA <i>PAGE</i>
Economía <i>Economy</i>	G4-DMA	Gestión Financiera y Prácticas de Adquisición / <i>Finance management</i>	-	84-86
	G4-EC1	Desempeño económico / <i>Economic performance</i>		86-89
	G4-EC8	Consecuencias económicas indirectas <i>Indirect Economic Impacts</i>		164-167
	G4-EC9	Prácticas de Adquisición <i>Procurement practices</i>		90-91
	G4-OG1	Indicador para el Sector Petrolero: Reservas de petróleo <i>Oil sector disclosure: Oil reserves</i>		79
Medio Ambiente <i>Environment</i>	G4-DMA	Desempeño mediambiental <i>Environment performance</i>	Principio 9: “Las empresas deben favorecer el desarrollo y la difusión de las tecnologías respetuosas con el medioambiente” <i>Principle 9: encourage the development and diffusion of environmentally friendly technologies.</i>	96-99
		Optimizando el uso de materiales <i>Materials used</i>	-	104
		Energía / <i>Energy</i>		112-113
		Reducción del consumo energético <i>Reduction of Energy Consumption</i>	Principio 8: “Las empresas deben fomentar las iniciativas que promuevan una mayor responsabilidad ambiental” <i>Principle 8: undertake initiatives to promote greater environmental responsibility.</i>	113
		El Agua, un recurso estratégico <i>Water, an strategic resource</i>		105-106
	G4-EN1			

CONTENIDOS ESPECÍFICOS <i>SPECIFIC CONTENT</i>	INDICADORES GRI <i>GRI INDICATORS</i>		PRINCIPIOS DEL PACTO MUNDIAL <i>PRINCIPLES OF THE GLOBAL COMPACT</i>	PÁGINA <i>PAGE</i>
	G4-EN11		Principio 7: "Las empresas deberán mantener un enfoque preventivo que favorezca el medio ambiente" <i>Principio 7: "Las empresas deberán mantener un enfoque preventivo que favorezca el medio ambiente"</i>	
	G4-EN13	Salvaguardando la biodiversidad <i>Protecting biodiversity</i>		102-103
	G4-EN14			
	G4-EN15			
	G4-EN16	Emisiones <i>Emissions</i>	-	114-115
	G4-EN19			
	G4-EN22			
	G4-EN23	Efluentes y residuos <i>Effluents and Waste</i>	-	107-109
	G4-EN25			
	G4-EN27	Productos y Servicios <i>Products and Services</i>	-	98
	G4-EN29	Cumplimiento Regulatorio <i>Compliance</i>	-	96
	G4-EN30	Transporte / <i>Transport</i>	-	116-117
	G4-EN31	Inversión General en Medio Ambiente <i>Total environmental investment</i>	Principio 8: "Las empresas deben fomentar las iniciativas que promuevan una mayor responsabilidad ambiental" <i>Principle 8: undertake initiatives to promote greater environmental responsibility.</i>	100-101
	G4-EN34	Mecanismos de Reclamación en Materia Ambiental / <i>Environmental Grievance Mechanisms</i>		118
	G4-OG5	Indicador para el Sector Petrolero: Volumen y disposición de aguas de formación o aguas de producción <i>Oil sector disclosure: Volumen and disposition of the production water</i>	-	105-106
	G4-OG6	Indicador para el Sector Petrolero: Volumen de hidrocarburos venteados <i>Oil sector disclosure: Volumen of vented hydrocarbon</i>	-	117
Prácticas Laborales y Trabajo Digno <i>Labor practices and decent work</i>	G4-DMA	Gente / <i>People</i>	-	124
	G4-LA1			
	G4-LA2	Empleo / <i>Employment</i>	Principio 4: "Las empresas deben apoyar la eliminación de toda forma de trabajo forzoso o realizado bajo coacción" <i>Principle 4: the elimination of all forms of forced and compulsory labour;</i>	126-127
	G4-LA3			
	G4-LA5			
	G4-LA6	Seguridad y Salud Ocupacional <i>Occupational Health and Safety</i>		129-131
	G4-LA7			
	G4-LA9	Capacitación y Formación <i>Training and Education</i>	-	132-133
	G4-LA10			
	G4-LA12	Diversidad e Igualdad de Oportunidades <i>Diversity and Equal Opportunity</i>	Principio 6: "Las empresas deben apoyar la abolición de las prácticas de discriminación en el empleo y la ocupación" <i>Principle 6: the elimination of discrimination in respect of employment and occupation.;</i>	134-135
	G4-LA13	Igualdad de Retribución <i>Equal remuneration for woman and men</i>		137
	G4-LA16	Mecanismos de Reclamación sobre Prácticas Laborales / <i>Labor practices grievance mechanisms</i>	-	138

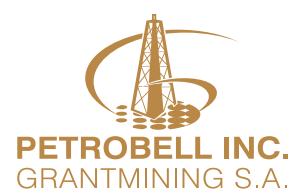
CONTENIDOS ESPECÍFICOS <i>SPECIFIC CONTENT</i>	INDICADORES GRI <i>GRI INDICATORS</i>	PRINCIPIOS DEL PACTO MUNDIAL <i>PRINCIPLES OF THE GLOBAL COMPACT</i>	PÁGINA <i>PAGE</i>	
Derechos Humanos <i>Human Rights</i>	G4-DMA	Centralidad en el Ser Humano <i>Centered in People</i>	Principio 1: "Las empresas deben apoyar y respetar la protección de los derechos humanos fundamentales, reconocidos internacionalmente, dentro de su ámbito de influencia". Principio 2: "Las empresas deben asegurarse de que sus empresas no son cómplices en la vulneración de los Derechos Humanos" <i>Principle 1: Businesses should support and respect the protection of internationally proclaimed human rights. Principle 2: make sure that they are not complicit in human rights abuses.</i>	144
	G4-HR3	No discriminación <i>Non-discrimination</i>	Principio 6: "Las empresas deben apoyar la abolición de las prácticas de discriminación en el empleo y la ocupación" <i>Principle 6: the elimination of discrimination in respect of employment and occupation.</i>	147
	G4-HR4	Libertad de Asociación y Negociación Colectiva / <i>Freedom of Association and Collective Bargaining</i>	Principio 3: "Las empresas deben apoyar la libertad de afiliación y el reconocimiento efectivo del derecho a la negociación colectiva" <i>Principle 3: Businesses should uphold the freedom of association and the effective recognition of the right to collective bargaining</i>	148
	G4-HR8	Derechos de la Población Indígena <i>Indigenous Rights</i>	-	150-151
	G4-OG9	Estrategias de Relacionamiento Comunitario con Comunidades Indígenas <i>Strategies for communitarian relationship with indigenous people</i>	-	158-160
Sociedad <i>Society</i>	G4-SO1	Comunidades Locales <i>Local communities</i>	Principio 5: "Las empresas deben apoyar la erradicación del trabajo infantil" <i>Principle 5: the effective abolition of child labour</i>	158-167
	G4-SO4	Lucha Contra la Corrupción <i>Anti-corruption</i>	Principio 10: "Las empresas deben trabajar contra la corrupción en todas sus formas, incluidas extorsión y soborno" <i>Principle 10: Businesses should work against corruption in all its forms, including extortion and bribery.</i>	168
	G4-SO6	Política Pública / <i>Public Policy</i>	-	169
	G4-SO11	Mecanismos de Reclamación por Impacto Social / <i>Grievance Mechanisms of Impacts on Society</i>	-	171
Responsabilidad Sobre Los Productos <i>Product Responsibility</i>	G4-PR9	Cumplimiento Regulatorio <i>Compliance</i>	-	96

**ASESORAMIENTO Y
ASISTENCIA TÉCNICA**
YPSILOM, Consultora de
Desarrollo Sostenible &
Responsabilidad Corporativa.



CREATIVIDAD Y DISEÑO
www.JAG.media

Reservados todos los derechos.
Prohibida la reproducción
parcial o total de esta obra sin la
autorización, por escrito de Grupo
Synergy E&P Ecuador



ASOCIACIÓN SMC ECUADOR INC. – PACIFPETROL
ANDIPETROLEOS S.A. – SANTA ELENA OIL & GAS CORP.