

**ACTA DE LA JUNTA GENERAL ORDINARIA UNIVERSAL DE
ACCIONISTAS DE LA COMPAÑIA "CNLC ECUADOR CORPORACION
S.A." CELEBRADA EL 29 DE MAYO DE 2015.**

En la ciudad de Quito, a los veinte y nueve días del mes de mayo de dos mil quince, a las diecisiete horas, se reúne en Junta General Ordinaria Universal de accionistas de la Compañía "CNLC ECUADOR CORPORACION S.A." ubicada en la Av. De Los Shyris 6035-71 Y Suiza, Edificio Argentino, piso 15, oficina 1504; los siguientes señores:

ACCIONISTA	ACCIONES (1 USD=10)	PORCENTAJE
WANG XIANGSEN	24	0.16%
CHINA NATIONAL LOGGING CORPORATION	12480	99.84%

El señor WANG XIANGSEN, por sus propios derechos.

El señor FU CHONGPING por la compañía CHINA NATIONAL LOGGING CORPORATION.

Preside la sesión el señor FU CHONGPING, en su calidad de Apoderado Especial del accionista mayoritario, y como Secretario actúa el mismo señor WANG XIANGSEN en su calidad de Gerente General de la Sociedad.

El Presidente manifiesta que por encontrarse reunido todo el capital de la Compañía, los accionistas deciden constituirse en Junta General Ordinaria Universal de Accionistas, por lo que la declara constituida e instalada la sesión.

A continuación el Presidente informa que el motivo de la presente Junta es para que los accionistas conozcan y resuelvan sobre los siguientes puntos:

- 1) Conocer y aprobar el informe de gestión del ejercicio económico 2014.
- 2) Conocer y aprobar los balances generales y el estado de cuentas de pérdidas y ganancias del ejercicio económico 2014.
- 3) Conocer y aprobar el informe de Gerente General sobre el ejercicio económico 2014.
- 4) Conocer y aprobar el informe de Auditoría Externa sobre el ejercicio económico 2014.

Una vez que se ha dado lectura a los puntos del orden del día se procede a tratar uno a uno. Para el efecto el Presidente, siguiendo el primer punto de la orden del día, solicita al Comisario que presente el informe su informe del ejercicio económico 2014. El Ing. Pablo Ortiz entrega su informe. Una vez que se ha conocido el informe por parte de los

Los datos presentan su conformidad y aprobación, por lo que solicitan que se adjunte una copia de dicho informe a la presente acta.

En el segundo punto el Presidente, a través del Secretario, entrega los balances generales y el Estado de cuentas de Pérdidas y Ganancias del ejercicio económico 2014. Una vez que ha sido tratado y revisado por los accionistas se acuerda sin realizar ninguna observación y con el 100% del capital pagado y presente en la reunión.

Siguiendo el orden del día se trata el tercer punto y el Gerente General procede a entregar una copia de su informe a cada uno de los accionistas y lo expone resumiendo en la exposición que este año ha sido un año con grandes retos y logros alcanzados principalmente porque se han logrado firmar contratos con las cinco líneas de servicio activas, las cuáles iniciaron operaciones con éxito en este 2014. Se continúa con la construcción del nuevo campamento de operaciones según lo planificado, se estima tener concluida la obra a finales de este año.

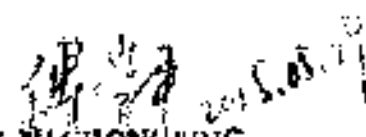
El Gerente General informa que se procedió con el reconocimiento de pérdidas de años pasados (2008 a 2013) según lo aprobado en la Junta General Extraordinaria Universal de Accionistas del pasado 30 de septiembre, la cual está reflejado en los Estados Financieros adjuntos. Para finalizar el Gerente General concluye indicando que pondrá toda su mejor esfuerzo para sobrellevar la crisis petrolera que vive la industria a nivel mundial y salir con éxito en este año.

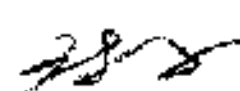
Una vez concluida la intervención del Gerente General, su informe ha sido aprobado sin realizar ninguna observación y con el 100% del capital pagado y presente en la reunión.

Se da lectura al cuarto y último punto del orden del día, para la palabra el Presidente quien da lectura al informe de auditoría y entrega un ejemplar a cada accionista. Luego de conocer el informe los accionistas lo aprueban.

No habiendo otros asuntos que tratar, el Presidente concede un descanso para la redacción de la presente Acta.

Reiniciada la sesión, por Secretaría se da lectura del Acta, la misma que es aprobada por unanimidad de los accionistas. Se levanta la sesión a las diecisiete horas y cincuenta minutos.


SR. XU HONGPING
APODERADO ESPECIAL
CHINA NATIONAL LOGGING CORPORATION
PRESIDENTE DE LA JUNTA


SR. WANG XIANGSEN
SECRETARIO
GERENTE GENERAL
ACCIONISTA