

ACTA DE LA JUNTA GENERAL EXTRAORDINARIA
DE SOCIOS DE LA COMPAÑIA
ORAZUL ENERGY DEL ECUADOR ORAZUL-LTDA
CIA. LTDA.

En la ciudad de Quito, a las 10:00 am, el día 1^{er} de febrero de 2019, en las oficinas de ubicadas en República de El Salvador, Edificio Mansión Blanca, Torre Londres, Piso 9, de acuerdo a la Convocatoria publicada el día 23 de enero de 2019, en el periódico "La Hora". Se designa como Presidente Ad-hoc de la Junta al Dr. Jaime Zaldumbide Serrano; y, como Secretario Ad-hoc al Dr. Bruno Pineda Cordero.

El Secretario Ad-hoc constata que se encuentran reunidos los socios que representan el 99,78% del capital suscrito y pagado de la compañía. Encontrándose presente más del quórum establecido en el Estatuto Social, el Presidente dispone que se dé lectura a la Convocatoria, la cual es transcrita a continuación:

"CONVOCATORIA A JUNTA GENERAL EXTRAORDINARIA DE SOCIOS DE "ORAZUL ENERGY DEL ECUADOR ORAZUL-LTDA CIA. LTDA.".- Convócase a los señores socios de Orazul Energy del Ecuador Orazul-Ltda Cia. Ltda. a la Junta General Extraordinaria de Socios que se celebrará en la ciudad de Quito a las 10:00 a.m. , del día 1^{er} de febrero de 2019, en el local ubicado en República de El Salvador, Edificio Mansión Blanca, Torre Londres, Noveno Piso, para tratar el siguiente orden del día:

1. Conocer y resolver respecto de los informes de administración y estados financieros y conocimiento del informe de auditor externo correspondientes al ejercicio 2017.
2. Conocer y resolver sobre el destino de los resultados obtenidos en el ejercicio económico 2017.
3. Conocer y resolver sobre la designación de auditor externo.

Se comunica, además, que el Balance General, Estado de Pérdidas y Ganancias, sus anexos, informes de administradores, comisarios e informe de auditor externo están a disposición de los señores socios en las oficinas de la Compañía, ubicadas en el local ubicado en República de El

EXTRAORDINARY PARTNERS MEETING'S
MINUTES OF
ORAZUL ENERGY DEL ECUADOR ORAZUL-LTDA
CIA. LTDA.

In Quito at 10:00 am on February 1st, 2019, in República de El Salvador, Edificio Mansión Blanca, Torre Londres, Floor 9, according to the notice published on January 23rd, 2019, in "La Hora" newspaper. Dr. Jaime Zaldumbide-Serano was appointed as ad-hoc Chairman, and Dr. Bruno Pineda-Cordero as ad-hoc Secretary of the meeting.

The ad-hoc Charmain evidenced the attendance of the partners representing 99.78% of the company's paid-in and subscribed capital stock. Being present more than the quorum established in the Bylaws, the ad-hoc Chairman ordered to read the notice transliterated as follow:

"NOTICE FOR THE EXTRAORDINARY PARTNERS' MEETING OF ORAZUL ENERGY DEL ECUADOR ORAZUL-LTDA. CIA. LTDA.: The partners of Orazul Energy del Ecuador Orazul-Ltda. Cia. Ltda. are invited to attend the Extraordinary Partners' Meeting to be held in Quito at 10:00 a.m. on February 1st, 2019, in República de El Salvador, Edificio Mansión Blanca, Torre Londres, 9th floor, to discuss the following agenda:

1. Approval of management report, financial statements and audited report of 2017.
2. Approval of the result of financial year 2017.
3. Appointment of external auditors for 2018.

Notice as well, that the balance sheet, profit and loss statement, appendixes, management reports, internal and external auditors' reports are available to the partners in the company's offices located at República de El Salvador, Edificio Mansión Blanca, Torre Londres, Ninth floor. Quito, January 23, 2019. (signed) Gustavo Larrea-Real, President"

The ad hoc Chairman proceeded to discuss the first item in the agenda, the approval of management report, financial statements and audited report of 2017.

Salvador, Edificio Mansión Blanca, Torre Londres, Noveno Piso.- Quito, 23 de enero de 2019.- firmado. Ing. Gustavo Larrea Real.- Presidente.	After a brief deliberation, the partners resolved to approve the management report, financial statements and audited report of 2017.
El Presidente Ad-hoc dispone que se pase a conocer el primer punto del orden del día, esto es Conocer y resolver respecto de los informes de administración y estados financieros y conocimiento del informe de auditor externo correspondientes al ejercicio 2017. El Presidente Ad hoc pone en conocimiento y consideración de los socios el informe de administración y los estados financieros correspondientes al ejercicio 2017 y pone en conocimiento el informe de auditor externo del ejercicio 2017. La Junta General de Socios, por unanimidad de los presentes, aprueba el informe de administración y los estados financieros correspondientes al ejercicio 2017 y da por conocido el informe de auditor externo correspondiente a los estados financieros del ejercicio 2017.	The meeting then proceeded with the discussion of the second item of the agenda, regarding the results of the financial year 2017. The ad hoc Chairman further indicated that the financial results reflected a loss of USD 5,637,329.37, and that this is expected to be revert with the results of the subsequent fiscal years.
Se pasa a tratar el segundo punto del orden del día, esto es conocer y resolver respecto del resultado del ejercicio 2017. El Presidente Ad hoc toma la palabra e indica que el ejercicio 2017 arrojó como resultado una pérdida de USD 5'637.329,37, que se espera sea superada por los resultados de ejercicios posteriores.	Finally, the partners discussed the third item of the agenda, the appointment of external auditors for 2018. The ad hoc Chairman indicated that since an external auditor was not appointed previously, the management of the Company entrusted Deloitte with the analysis of the 2018 financial statements, therefore the chairman proposed to ratify the decision taken by management.
Se pasa a tratar el tercer punto del orden del día, esto es conocer y resolver sobre la designación de auditor externo para el ejercicio 2018. Toma nuevamente la palabra el Presidente Ad hoc quien indica que al no haber sido designado previamente un auditor externo para el ejercicio 2018, la administración encargó a la firma Deloitte el análisis de los estados financieros del ejercicio 2018, por lo que mociona que la Junta General de Socios ratifique la decisión tomada por la administración. La Junta General de Socios, por unanimidad, ratifica la designación de Deloitte para que audite los estados financieros del ejercicio 2018.	Thus, after a brief deliberation, the partners approved the appointment of Deloitte as external auditors of the financial statements for 2018 fiscal year.

Siendo las 12:30 pm horas y no habiendo otro asunto que tratar, se dio por concluida la presente Junta General de Socios, luego de haber sido leída y aprobada por unanimidad la presente acta, la misma que fue suscrita por todos los presentes, en señal de conformidad



Presidente Ad-Hoc



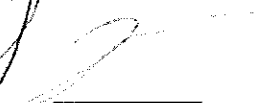
Secretario Ad-Hoc

Orazul International
España Holdings S.L

At 12:30 pm, being no further matters to discuss, the meeting was adjourned, after the minutes were drafted, read and approved by the attendants, as sign of acceptance.



Ad-Hoc Chairman



Ad-Hoc Secretary

Orazul International
España Holdings SL