

**MINUTE OF THE
ORDINARY AND UNIVERSAL GENERAL
SHAREHOLDERS MEETING OF
NEWCRESTECUADOR S.A.**

In the city of Quito, on May 21, 2018, at the company's offices located in Whymper N30-62 and Francisco de Orellana, at [10h00], being present the 100% of the subscribed and paid up capital of the company is held the shareholders meeting of the company NEWCRESTECUADOR S.A.

The current session is presided by unanimous decision by Mr. Álvaro Ordóñez Cornejo, acting as Ad-hoc Chairman and acting as ad-hoc Secretary of the meeting, Mr. Andrés Donoso Fabara who confirms the list of attendees, as indicated in the following detail:

SHAREHOLDE R	ATTORNEY IN FACT	PAID IN CAPIT AL	SHAR ES	%
NEWCREST INTERNATIONAL PTY LTD	Álvaro Ordóñez Cornejo	US\$19.800, 00	19.80 0	99%
NEWCREST EXPLORATION HOLDINGS PTY LTD	Andrés Donoso Fabara	US\$200,00	200	1%
TOTAL:		US\$ 20.00 0,00	20.00 0	100%

As it is represented the totality of the paid up capital, it is unanimously resolved to rescind the summons for this meeting and, in accordance with what is established in article 238 of the Companies Act, the Ordinary and Universal General Meeting is installed, in order to deal with the following points of the Agenda, also unanimously agreed upon:

1. Acknowledge and approve the financial statements for the economic period of 2017.
2. Acknowledge and approve the General Manager report for the economic period of 2017.
3. Acknowledge and approve the Commissioner report for the economic period of 2017.
4. Designation of main and alternate Commissioner for the economic period of 2018.
5. Adoption of management authorities and responsibilities, policies and procedures.
6. Authorize the capital increase (subscription), from the account of contribution for future capitalizations.

**ACTA DE LA JUNTA GENERAL ORDINARIA Y
UNIVERSAL DE ACCIONISTAS DE LA COMPAÑÍA
NEWCRESTECUADOR S.A.**

En la ciudad de Quito, a los 21 días del mes de mayo de dos mil dieciocho, en las oficinas de la compañía ubicadas en la Whymper N30-62 y Francisco de Orellana, a las 10h00, encontrándose representada la totalidad del Capital Social de la Compañía se reúne la Junta General de Accionistas de la compañía NEWCRESTECUADOR S.A.

Preside la sesión actual por decisión unánime de los presentes el señor Álvaro Ordóñez Cornejo, en calidad de Presidente Ad-hoc y actúa como Secretaria ad-hoc de la junta, el señor Andrés Donoso Fabara quien confirma la lista de los asistentes, según se indica en el siguiente detalle:

ACCIONISTA	APODERADO	CAPITAL PAGADO	ACCIO NES	%
NEWCREST INTERNATIONAL PTY LTD	Álvaro Ordóñez Cornejo	US\$19.800,0 0	19.800	99%
NEWCREST EXPLORATION HOLDINGS PTY LTD	Andrés Donoso Fabara	US\$200,00	200	1%
TOTAL:		US\$ 20.000,0 0	20.000	100%

En virtud de que se encuentra presente la totalidad del capital, se resuelve, de forma unánime, renunciar convocatoria y, de acuerdo con lo que establece el artículo 238 de la Ley de Compañías, se instala la Junta General Ordinaria y Universal, a fin de tratar los siguientes puntos del Orden del Día, también unánimemente acordado:

1. Conocer y aprobar el Balance General y Estado de Resultados de la compañía, correspondiente al ejercicio económico del año 2017.
2. Conocer y aprobar el informe de la Gerencia General correspondiente al ejercicio económico del año 2017.
3. Conocer y aprobar el informe de Comisario del ejercicio económico del año 2017.
4. Designación de Comisario Principal y Suplente para el ejercicio económico 2018.
5. Adopción de políticas y procedimientos de administración, delegación a autoridades y responsabilidades.

FIRST POINT: Acknowledge and approve the financial statements from the economic period of 2017.

The ad-hoc Secretary read the financial statements corresponding to the fiscal year 2017, which is submitted for approval of the representatives of the company's shareholders.

The ad hoc meeting Chairman asks the attendees if there is any observation to the financial statement of the company corresponding to the fiscal year 2017.

In the absence of any comments on the matter, he proposes the following motion: *"Approve the balance sheet and the income statement of the company, corresponding to the fiscal year 2017"*.

The shareholder's representatives support the motion presented, in that sense the ad-hoc Chairman informs that it is necessary to vote on the motion made.

The ad-hoc Secretary informs that blank votes and abstentions will be added to the majority of blank votes counted in the voting and that, the motion proposed cannot be modified during the voting process.

For the foregoing and after the Shareholders' meeting has deliberated, the ad hoc Secretary calls the representatives of the shareholders in alphabetical order, one by one, in a loud voice, for the right to vote:

SHAREHOLDER	ATTORNEY IN FACT	VOTE
NEWCREST INTERNATIONAL PTY. LTD.	Álvaro Ordóñez Cornejo	IN FAVOR
NEWCREST EXPLORATION HOLDINGS PTY LTD	Andrés Donoso Fabara	IN FAVOR

With the 100% of votes in favor, 0 votes against the motion, 0 abstentions and 0 blank votes, the motion is unanimously approved and therefore as well the financial statements for the economic period of 2017.

SECOND POINT: Acknowledge and approve the General Manager report for the economic period of 2017.

The ad-hoc Secretary read the General Manager report corresponding to the fiscal year 2017, which is submitted for approval of the representatives of the company's shareholders.

6. Autorizar el incremento de capital, de la cuenta de aporte para futuras capitalizaciones.

PUNTO UNO: Conocer y aprobar el Balance General y Estado de Resultados de la compañía, correspondiente al ejercicio económico del año 2017:

El secretario ad-hoc da lectura al Balance General y Estado de Resultados correspondiente al ejercicio económico del año 2017, el mismo que es sometido para aprobación de los representantes de los accionistas de la compañía.

El presidente ad-hoc de la Junta consulta a los asistentes si existe alguna observación al balance general y estado de resultados de la compañía correspondiente al ejercicio económico del año 2017.

Al no existir observaciones al respecto propone la siguiente moción: *"Aprobar el balance general y estado de resultados de la compañía, correspondiente al ejercicio económico del año 2017."*

Los representantes de los accionistas apoyan la moción presentada por lo que el presidente ad-hoc de la Junta informa a los presentes que se debe proceder a votar sobre la moción realizada.

El Secretario ad-hoc informa a los comparecientes que los votos en blanco y las abstenciones se sumarán a la mayoría de votos simples que se compute en la votación y que, al momento de votar, no se puede modificar la moción propuesta.

Por lo expuesto y después de deliberar la Junta de Accionistas, el secretario ad-hoc llama a los representantes de los accionistas por orden alfabético, uno a uno, en voz alta, para que ejerzan su derecho de voto, teniendo como resultado la siguiente votación:

ACCIONNISTA	APODERADO	VOTO
NEWCREST INTERNATIONAL PTY. LTD.	Álvaro Ordóñez Cornejo	A FAVOR
NEWCREST EXPLORATION HOLDINGS PTY LTD	Andrés Donoso Fabara	A FAVOR

Con el 100% de votos a favor, 0 votos en contra, 0 abstenciones y 0 votos en blanco, la moción se aprueba por unanimidad el balance general y estado de resultados de la compañía, correspondiente al ejercicio económico del año 2017.

The ad hoc meeting chairman consults the attendees if there is any observation to the General Manager report corresponding to the fiscal year 2017.

In the absence of any comments on the matter, he proposes the following motion: *"Approve the General Manager report corresponding to the fiscal year 2017"*.

The shareholder's representatives support the motion presented, in that sense the ad-hoc Chairman of the meeting informs that it is necessary to vote on the motion made.

The ad-hoc Secretary informs that blank votes and abstentions will be added to the majority of blank votes counted in the voting and that, at the motion proposed cannot be modified during the voting process.

For the foregoing and after the Shareholders' meeting has deliberated, the ad hoc secretary calls the representatives of the shareholders in alphabetical order, one by one, in a loud voice, for the right to vote:

SHAREHOLDER	ATTORNEY IN FACT	VOTE
NEWCREST INTERNATIONAL PTY. LTD.	Álvaro Ordóñez Cornejo	IN FAVOR
NEWCREST EXPLORATION HOLDINGS PTY LTD	Andrés Donoso Fabara	IN FAVOR

With the 100% of votes in favor, 0 votes against the motion, 0 abstentions and 0 blank votes, the motion is unanimously approved and therefore as well the General Manager report from the economic period of 2017.

THIRD POINT: Knowledge and approve the Commissioner report from the economic period of 2017.

The ad-hoc secretary read the Commissioner report corresponding to the fiscal year 2017, which is submitted for approval of the representatives of the company's shareholders.

The ad hoc meeting chairman consults the attendees if there is any observation to the General Manager report corresponding to the fiscal year 2017.

In the absence of any comments on the matter, he proposes the following motion: *"Approve the*

PUNTO DOS: Conocer y aprobar el informe de la Gerencia General correspondiente al ejercicio económico del año 2017.

El secretario ad-hoc da lectura al informe de la Gerencia General correspondiente al ejercicio económico del año 2017, el mismo que es sometido para aprobación de los representantes de los accionistas de la compañía.

El presidente ad-hoc de la Junta consulta a los asistentes si existe alguna observación al informe de la Gerencia General de la compañía correspondiente al ejercicio económico del año 2017.

Al no existir observaciones al respecto propone la siguiente moción: *"Aprobar el informe de la Gerencia General correspondiente al ejercicio económico del año 2017."*

Los representantes de los accionistas apoyan la moción presentada por lo que el presidente ad-hoc de la Junta informa a los presentes que se debe proceder a votar sobre la moción realizada.

El Secretario ad-hoc informa a los comparecientes que los votos en blanco y las abstenciones se sumarán a la mayoría de votos simples que se compute en la votación y que, al momento de votar, no se puede modificar la moción propuesta.

Por lo expuesto y después de deliberar la Junta de Accionistas, el secretario ad-hoc llama a los representantes de los accionistas por orden alfabético, uno a uno, en voz alta, para que ejerzan su derecho de voto, teniendo como resultado la siguiente votación:

ACCIONNISTA	APODERADO	VOTO
NEWCREST INTERNATIONAL PTY. LTD.	Álvaro Ordóñez Cornejo	A FAVOR
NEWCREST EXPLORATION HOLDINGS PTY LTD	Andrés Donoso Fabara	A FAVOR

Con el 100% de votos a favor, 0 votos en contra, 0 abstenciones y 0 votos en blanco, la moción se aprueba por unanimidad el informe de la Gerencia General correspondiente al ejercicio económico 2017.

PUNTO TRES: Conocer y aprobar el informe de Comisario del ejercicio económico del año 2017:

El secretario ad-hoc da lectura al informe de Comisario correspondiente al ejercicio económico del año 2017, el mismo que es sometido para aprobación de los representantes de los accionistas de la compañía.

Commissioner report corresponding to the fiscal year 2017".

The shareholder's representatives support the motion presented, in that sense the ad-hoc Chairman of the Board informs that it is necessary to vote on the motion made.

The ad-hoc Secretary informs that blank votes and abstentions will be added to the majority of blank votes counted in the voting and that, at the motion proposed cannot be modified during the voting process.

For the foregoing and after the Shareholders' meeting has deliberated, the ad hoc secretary calls the representatives of the shareholders in alphabetical order, one by one, in a loud voice, for the right to vote:

SHAREHOLDER	ATTORNEY IN FACT	VOTE
NEWCREST INTERNATIONAL PTY. LTD.	Álvaro Ordóñez Cornejo	IN FAVOR
NEWCREST EXPLORATION HOLDINGS PTY LTD	Andrés Donoso Fabara	IN FAVOR

With the 100% of votes in favor, 0 votes against the motion, 0 abstentions and 0 blank votes, the motion is unanimously approved and therefore as well the Commissioner report from the economic period of 2017.

FOURTH POINT: Designation of main and alternate commissioner for the economic period of 2018.

The ad-hoc chairman mentions that it is necessary to proceed with the designation of a main and alternate commissioner for the economic period of 2018 and in that order he proposes the following motion: *"Designate Mr. Milton Vásconez as Main Commissioner and Mr. [name] as Alternate Commissioner for the economic period of 2018."*

The shareholder's representatives support the motion presented, in that sense the ad-hoc Chairman of the Board informs that it is necessary to vote on the motion made.

The ad-hoc Secretary informs that blank votes and abstentions will be added to the majority of blank votes counted in the voting and that, at the motion proposed cannot be modified during the voting process.

El presidente ad-hoc de la Junta consulta a los asistentes si existe alguna observación al informe de Comisario de la compañía correspondiente al ejercicio económico del año 2017.

Al no existir observaciones al respecto propone la siguiente moción: *"Aprobar el informe de Comisario correspondiente al ejercicio económico del año 2017."*

Los representantes de los accionistas apoyan la moción presentada por lo que el presidente ad-hoc de la Junta informa a los presentes que se debe proceder a votar sobre la moción realizada.

El Secretario ad-hoc informa a los comparecientes que los votos en blanco y las abstenciones se sumarán a la mayoría de votos simples que se compute en la votación y que, al momento de votar, no se puede modificar la moción propuesta.

Por lo expuesto y después de deliberar la Junta de Accionistas, el secretario ad-hoc llama a los representantes de los accionistas por orden alfabético, uno a uno, en voz alta, para que ejerzan su derecho de voto, teniendo como resultado la siguiente votación:

ACCIONNISTA	APODERADO	VOTO
NEWCREST INTERNATIONAL PTY. LTD.	Álvaro Ordóñez Cornejo	A FAVOR
NEWCREST EXPLORATION HOLDINGS PTY LTD	Andrés Donoso Fabara	A FAVOR

Con el 100% de votos a favor, 0 votos en contra, 0 abstenciones y 0 votos en blanco, la moción se aprueba por unanimidad el informe de Comisario correspondiente al ejercicio económico 2017.

PUNTO CUATRO: Designación de Comisario Principal y Suplente para el ejercicio económico 2018:

El presidente ad-hoc menciona que es necesario proceder con la designación de un Comisario Principal y un Suplente para el ejercicio económico 2018 y en tal virtud mociona *"Se nombre al Sr. Milton Vásconez como Comisario Principal y al Srta María Isabel Moreno como Comisario Suplente, para el ejercicio económico 2018."*

Los representantes de los accionistas apoyan la moción presentada por lo que el presidente ad-hoc de la Junta

For the foregoing and after the Shareholders' meeting has deliberated, the ad hoc secretary calls the representatives of the shareholders in alphabetical order, one by one, in a loud voice, for the right to vote:

SHAREHOLDER	ATTORNEY IN FACT	VOTE
NEWCREST INTERNATIONAL PTY. LTD.	Álvaro Ordóñez Cornejo	IN FAVOR
NEWCREST EXPLORATION HOLDINGS PTY LTD	Andrés Donoso Fabara	IN FAVOR

With the 100% of votes in favor, 0 votes against the motion, 0 abstentions and 0 blank votes, the motion is unanimously approved the designation of Mr. Milton Vásquez as Main Commissioner and Mr. [name] as Alternate Commissioner for the economic period of 2018.

FIFTH POINT: Adoption of management authorities and responsibilities, policies and procedures.

It was noted that Newcrest Mining Limited (the ultimate holding company of NEWCRESTECUADOR S.A.) has:

- established a matrix setting out the permitted delegations of authorities and responsibilities to the administration (the Management Authorities and Responsibilities Matrix); and
- adopted policies and procedures, including, but not limited to, the Safety and Health Policy, Environmental Policy, Operations Policy, Risk Management Policy, Code of Conduct and Security Policy (the Policies and Procedures).

The ad hoc chairman proposes the following motion: *"That the Management Authorities and Responsibilities Documents and the Policies and Procedures from Newcrest Mining Limited, as varied or replaced from time to time, apply to NEWCRESTECUADOR S.A. with effect from the date of this meeting".*

For the foregoing and after the Shareholders' meeting has deliberated, the ad hoc secretary calls the representatives of the shareholders in alphabetical order, one by one, in a loud voice, for the right to vote:

SHAREHOLDER	ATTORNEY IN FACT	VOTE
NEWCREST INTERNATIONAL PTY. LTD.	Álvaro Ordóñez Cornejo	IN FAVOR

informa a los presentes que se debe proceder a votar sobre la moción realizada.

El Secretario ad-hoc informa a los comparecientes que los votos en blanco y las abstenciones se sumarán a la mayoría de votos simples que se compute en la votación y que, al momento de votar, no se puede modificar la moción propuesta.

Por lo expuesto y después de deliberar la Junta de Accionistas, el secretario ad-hoc llama a los representantes de los accionistas por orden alfabético, uno a uno, en voz alta, para que ejerzan su derecho de voto, teniendo como resultado la siguiente votación:

ACCIONNISTA	APODERADO	VOTO
NEWCREST INTERNATIONAL PTY. LTD.	Álvaro Ordóñez Cornejo	A FAVOR
NEWCREST EXPLORATION HOLDINGS PTY LTD	Andrés Donoso Fabara	A FAVOR

Con el 100% de votos a favor, 0 votos en contra, 0 abstenciones y 0 votos en blanco, la moción se aprueba por unanimidad y en tal virtud se designa al Sr. Milton Vásquez como Comisario Principal y al Srta. María Isabel Moreno como Comisario Suplente para el ejercicio económico 2018.

PUNTO QUINTO: Adopción de políticas y procedimientos de administración de autoridades y responsabilidades.

Se da a conocer que Newcrest Mining Limited (la última accionista y casa matriz de NEWCRESTECUADOR S.A.) tiene:

- una matriz que establece las delegaciones de autoridades y responsabilidades permitidas a la administración (la Matriz de Autoridades y Responsabilidades Administrativas); y
- políticas y procedimientos adoptados, que incluyen, entre otros, la Política de Seguridad y Salud, la Política Ambiental, la Política de Operaciones, la Política de Gestión de Riesgos, el Código de Conducta y la Política de Seguridad (las Políticas y Procedimientos).

El presidente ad hoc propone la siguiente moción: "Que la matriz de delegación de autorizaciones Administrativas y Responsabilidades y las Políticas y Procedimientos de Newcrest Mining Limited, que pueden cambiar o modificarse de tiempo en tiempo, se apliquen a NEWCRESTECUADOR S.A. a partir de la fecha de esta reunión".

NEWCREST EXPLORATION HOLDINGS PTY LTD	Andrés Donoso Fabara	IN FAVOR
--	----------------------------	----------

With the 100% of votes in favor, 0 votes against the motion, 0 abstentions and 0 blank votes, the motion is unanimously approved the adoption of management authorities and responsibilities, policies and procedures.

SIXTH POINT: Authorize the capital increase (subscription), from the account of contribution for future capitalizations.

The ad-hoc chairman mentions that it is necessary to make the capital increase (subscription), from the account of contribution for future capitalizations for an amount of USD 663,000, moreover the deed of capital increase has to be executed until December 31, 2018.

The shareholder's representatives support the motion presented, in that sense the ad-hoc Chairman of the Board informs that it is necessary to vote on the motion made.

The ad-hoc Secretary informs that blank votes and abstentions will be added to the majority of blank votes counted in the voting and that, at the motion proposed cannot be modified during the voting process.

For the foregoing and after the Shareholders' meeting has deliberated, the ad hoc secretary calls the representatives of the shareholders in alphabetical order, one by one, in a loud voice, for the right to vote:

SHAREHOLDER	ATTORNEY IN FACT	VOTE
NEWCREST INTERNATIONAL PTY. LTD.	Álvaro Ordóñez Cornejo	IN FAVOR
NEWCREST EXPLORATION HOLDINGS PTY LTD	Andrés Donoso Fabara	IN FAVOR

With the 100% of votes in favor, 0 votes against the motion, 0 abstentions and 0 blank votes, the motion is unanimously approved to subscribe the capital increase from the account of contribution for future capitalization for an amount of USD 663,000. In addition, it is confirmed that the capital increase deed will be performed until December 31, 2018.

A recess is granted for the preparation of the Minutes; Once

Por lo expuesto y después de deliberar la Junta de Accionistas, el secretario ad-hoc llama a los representantes de los accionistas por orden alfabético, uno a uno, en voz alta, para que ejerzan su derecho de voto, teniendo como resultado la siguiente votación:

ACCIONNISTA	APODERAD O	VOTO
NEWCREST INTERNATIONAL PTY. LTD.	Álvaro Ordóñez Cornejo	A FAVOR
NEWCREST EXPLORATION HOLDINGS PTY LTD	Andrés Donoso Fabara	A FAVOR

Con el 100% de votos a favor, 0 votos en contra, 0 abstenciones y 0 votos en blanco, la moción de adopción de políticas y procedimientos de administración de autoridades y responsabilidades se aprueba por unanimidad.

PUNTO SEIS: Autorizar el incremento de capital de la cuenta de aporte para futuras capitalizaciones.

El presidente ad-hoc menciona que es necesario proceder con el aumento de capital proveniente de la cuenta de aporte para futuras capitalizaciones por un valor de USD 663,000 así como su suscripción a través de escritura pública hasta el 31 de diciembre de 2018.

Los representantes de los accionistas apoyan la moción presentada por lo que el presidente ad-hoc de la Junta informa a los presentes que se debe proceder a votar sobre la moción realizada.

El Secretario ad-hoc informa a los comparecientes que los votos en blanco y las abstenciones se sumarán a la mayoría de votos simples que se compute en la votación y que, al momento de votar, no se puede modificar la moción propuesta.

Por lo expuesto y después de deliberar la Junta de Accionistas, el secretario ad-hoc llama a los representantes de los accionistas por orden alfabético, uno a uno, en voz alta, para que ejerzan su derecho de voto, teniendo como resultado la siguiente votación:

ACCIONNISTA	APODERADO	VOTO
NEWCREST INTERNATIONAL PTY. LTD.	Álvaro Ordóñez Cornejo	A FAVOR
NEWCREST EXPLORATION HOLDINGS PTY LTD	Andrés Donoso Fabara	A FAVOR

drafted, the session is reinstated, the Minutes are read and approved by all the shareholders unanimously, in record of which, they proceed to sign it. The session is adjourned, being 12h00.

Con el 100% de votos a favor, 0 votos en contra, 0 abstenciones y 0 votos en blanco, la moción se aprueba por unanimidad el autorizar el incremento de capital a través de la capitalización de la cuenta de aporte para futuras capitalización por un valor de USD 663,000. Así mismo se confirma que la escritura de aumento de capital será realizada hasta el 31 de diciembre de 2018.

A continuación se concede un receso para la elaboración del Acta; una vez redactada, se reinstala la sesión, el Acta es leída y aprobada por todos los accionistas de forma unánime, en constancia de lo cual, proceden a suscribirla. Se levanta la sesión, siendo las 12h00

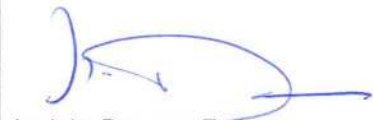
Por / By NEWCREST INTERNATIONAL HOLDINGS PTY LTD



Álvaro Ordóñez Cornejo
C.C.

APODERADO / ATTORNEY IN FACT

Por / By NEWCREST EXPLORATION PTY. LTD.:



Andrés Donoso Fabara

C.C. 120743427-8

APODERADO / ATTORNEY IN FACT

**MINUTE OF THE
EXTRAORDINARY AND UNIVERSAL GENERAL
SHAREHOLDERS MEETING NEWCRESTECUADOR S.A.**

In the city of Quito, on May 21, 2018, at the company's offices located in Whymper N30-62 and Francisco de Orellana, at [10h00], being present the 100% of the subscribed and paid up capital of the company is held the shareholders meeting of the company NEWCRESTECUADOR SA.

The current session is presided by unanimous decision by Mr. Álvaro Ordóñez Cornejo, acting as Ad-hoc Chairman and acting as ad-hoc Secretary of the meeting, Mr. Andrés Donoso Fabara who confirms the list of attendees, as indicated in the following detail:

SHAREHOL DER	REPRESENTATIVE	PAID IN CAPITA L	SHARE S	%
NEWCREST INTERNATIONAL PTY LTD	Álvaro Ordóñez Cornejo	US\$19.800, 00	19.800	99%
NEWCREST EXPLORATION HOLDINGS PTY LTD	Andrés Donoso Fabara	US\$200,00	200	1%
TOTAL:		US\$ 20.000, 00	20.000	100%

As it is represented the totality of the paid up capital, it is unanimously resolved to rescind the summon for this meeting and, in accordance with what is established in article 238 of the Companies Act, the Extraordinary and Universal General Meeting is installed, in order to deal with the following points of the Agenda, also unanimously agreed upon:

1. Designation of main and alternate commissioners for the economic period of 2017.

FIRST POINT: Designation of main and alternate commissioners for the economic period of 2017.

The ad-hoc Chairman mentions that it is necessary to proceed with the designation of a main and an alternate commissioner for the economic period of 2017 and in that order he proposes the following motion: *"Designate Mr. Milton Vásconez as Main Commissioner and Ms María Isabel Moreno as Alternate Commissioner for the economic period of 2017."*

The shareholder's representatives support the motion presented, in that sense the ad-hoc Chairman informs that it is necessary to vote on the motion made.

The ad-hoc Secretary informs that blank votes and abstentions will be added to the majority of blank votes counted in the voting and that, the motion proposed cannot be modified during the voting process.

For the foregoing and after the Shareholders' meeting has deliberated, the ad hoc Secretary calls the representatives of the shareholders in alphabetical order, one by one, in a loud voice, for the right to vote:

**ACTA DE LA JUNTA GENERAL EXTRAORDINARIA Y
UNIVERSAL DE ACCIONISTAS DE LA COMPAÑÍA
NEWCRESTECUADOR S.A.**

En la ciudad de Quito, a los 21 días del mes de mayo de dos mil dieciocho, en las oficinas de la compañía ubicadas en la Whymper N30-62 y Francisco de Orellana, a las 10h00, encontrándose representada la totalidad del Capital Social de la Compañía se reúne la Junta General de Accionistas de la compañía NEWCRESTECUADOR S.A.

Preside la sesión actual por decisión unánime de los presentes el señor Álvaro Ordóñez Cornejo, en calidad de Presidente Ad-hoc y actúa como Secretaria ad-hoc de la junta, el señor Andrés Donoso Fabara quien confirma la lista de los asistentes, según se indica en el siguiente detalle:

ACCIONISTA	APODERADO	CAPITAL PAGADO	ACCI ONES	%
NEWCREST INTERNATIONAL PTY LTD	Álvaro Ordóñez Cornejo	US\$19.800,00	19.80 0	99%
NEWCREST EXPLORATION HOLDINGS PTY LTD	Andrés Donoso Fabara	US\$200,00	200	1%
TOTAL:		US\$ 20.000,00	20.00 0	100%

En virtud de que se encuentra presente la totalidad del capital, se resuelve, de forma unánime, renunciar convocatoria y, de acuerdo con lo que establece el artículo 238 de la Ley de Compañías, se instala la Junta General Extraordinaria y Universal, a fin de tratar los siguientes puntos del Orden del Día, también unánimemente acordado:

1. Designación de Comisario Principal y Suplente para el ejercicio económico 2017.

PUNTO UNO: Designación de Comisario Principal y Suplente para el ejercicio económico 2017:

El presidente ad-hoc menciona que es necesario proceder con la designación de un Comisario Principal y un Suplente para el ejercicio económico 2017 y en tal virtud mociona *"Se nombre al Sr. Milton Vásconez como Comisario, para el ejercicio económico 2017 y a la Srta. María Isabel Moreno como Comisario Suplente."*

Los representantes de los accionistas apoyan la moción presentada por lo que el presidente ad-hoc de la Junta informa a los presentes que se debe proceder a votar sobre la moción realizada.

El Secretario ad-hoc informa a los comparecientes que los votos en blanco y las abstenciones se sumarán a la mayoría de votos simples que se compute en la votación y que, al momento de votar, no se puede modificar la moción propuesta.

Por lo expuesto y después de deliberar la Junta de Accionistas, el secretario ad-hoc llama a los representantes de los accionistas por orden alfabético, uno a uno, en voz alta, para que ejerzan su derecho de voto, teniendo como resultado la siguiente votación:

SHAREHOLDER	REPRESENTATIVE	VOTE
NEWCREST INTERNATIONAL PTY. LTD.	Álvaro Ordóñez Cornejo	IN FAVOR
NEWCREST EXPLORATION HOLDINGS PTY LTD	Andrés Donoso Fabara	IN FAVOR

With the 100% of votes in favor, 0 votes against the motion, 0 abstentions and 0 blank votes, the motion is unanimously approved the designation of Mr. Milton Vásconez as Main Commissioner and Mrs. María Isabel Moreno as Alternate Commissioner for the economic period of 2017.

A recess is granted for the preparation of the Minutes; Once drafted the session is reinstated, the Minutes are read and approved by all the shareholders unanimously, in record of which, they proceed to sign. The session is adjourned, being 12h00

By NEWCREST INTERNATIONAL HOLDINGS PTY LTD

Álvaro Ordóñez Cornejo
C.C.
REPRESENTATIVE

By NEWCREST EXPLORATION PTY. LTD.:

Andrés Donoso Fabara
C.C. 170743427-8
REPRESENTATIVE

ACCIONNISTA	APODERADO	VOTO
NEWCREST INTERNATIONAL PTY. LTD.	Álvaro Ordóñez Cornejo	A FAVOR
NEWCREST EXPLORATION HOLDINGS PTY LTD	Andrés Donoso Fabara	A FAVOR

Con el 100% de votos a favor, 0 votos en contra, 0 abstenciones y 0 votos en blanco, la moción se aprueba por unanimidad y en tal virtud se designa al Sr. Milton Vásconez como Comisario Principal y a la Sra. María Isabel Moreno como Comisario Suplente para el ejercicio económico 2017.

A continuación se concede un receso para la elaboración del Acta; una vez redactada, se reinstala la sesión, el Acta es leída y aprobada por todos los accionistas de forma unánime, en constancia de lo cual, proceden a suscribirla. Se levanta la sesión, siendo las 12h00

Por NEWCREST INTERNATIONAL HOLDINGS PTY LTD

Álvaro Ordóñez Cornejo
C.C.
APODERADO

Por NEWCREST EXPLORATION PTY. LTD.:

Andrés Donoso Fabara
C.C. 170743427-8
APODERADO

