

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

In the city of Quito, on 22 June, 2020, at 11:00 hours, at the offices of the company NEWCRESTECUADOR S.A., (hereinafter the **"Company"**), the shareholders (hereinafter as **"Shareholders"**) representing 100% of subscribed and paid-in share capital of the Company are gathered according to the following detail:

Shareholder	Means of Representation	Subscribed and Paid-In Share Capital US \$	Shares	Final Share Percent age %
NEWCREST INTERNATIONAL PTY LTD	Appears through letter of attorney in favor of Javier Robalino Orellana	19,800.00	19,800	99%
NEWCREST EXPLORATION HOLDINGS PTY LTD	Appears through letter of attorney in favor of Andrés Donoso Fabara	200.00	200	1%
Sum		20,000.00	20,000	100%

The current session is presided over by unanimous decision by, Mrs. Monserrat Vivero Tobar, acting as Ad-Hoc President and as Ad-Hoc Secretariat, Miss Mareva Gabriela Orozco Ugalde.

The recording of the present minutes begins.

The Ad-Hoc Secretariat puts on record that, with the attendance of the totality of the Company's subscribed and paid-in capital, the quorum of installation for the celebration of the Meeting hereunder has been completed, which is why the President declares it installed at 11h10.

As the totality of Shareholders of the Company are present, their representative expresses the Shareholders' desire to be

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

En la ciudad de Quito, el día 22 de junio de 2020, a las 11:00 horas, en las oficinas de la compañía NEWCRESTECUADOR S.A. (en adelante la **"Compañía"**), se reúnen los accionistas (en adelante los **"Accionistas"**) que representan el 100% del capital suscrito y pagado de la Compañía de acuerdo con el siguiente detalle:

Accionista	Forma de Representación	Capital suscrito y pagado US\$	Acciones	Porcentaje final de acciones %
NEWCREST INTERNATIONAL PTY LTD	Poder otorgado a favor del Sr. Javier Robalino Orellana	19,800.00	19,800	99%
NEWCREST EXPLORATION HOLDINGS PTY LTD	Poder otorgado a favor del Sr. Andrés Donoso Fabara	200.00	200	1%
Total		20,000.00	20,000	100%

Actúan, por decisión unánime de los presentes, como Presidenta Ad-Hoc la señora Monserrat Vivero Tobar y como Secretaria Ad-Hoc la señorita Mareva Gabriela Orozco Ugalde.

Se inicia con la grabación de la presente acta.

La Secretaria Ad-Hoc deja constancia que, con la presencia totalidad del capital social suscrito y pagado de la Compañía, se ha completado el quórum de instalación para la celebración de la presente Junta, por lo que la Presidenta la declara instalada a las 11h10. Por encontrarse presente la totalidad de los Accionistas de la Compañía, su representante expresa la voluntad de los

constituted as an Ordinary General Shareholders Meeting, with the nature of Universal, expressly foregoing the requirement of prior call, under the authority of the disposition of article 238 of the current Company's Law, to discuss the following points of the Agenda: 1. To know and decide upon the report presented by the Company's General Manager, regarding his administration, during the 2019 fiscal year. 2. To hear and decide upon the report presented by the Company's Commissioner during the 2019 fiscal year. 3. To know and decide upon the Company's General Balance Sheet, the statement of the Profit and Loss Account and the other financial documents required by law, corresponding to the 2019 fiscal year. 4. To know and decide upon Company's financial result report corresponding to the 2019 fiscal year. 5. To know and decide upon the appointment of the Company's Principal and Substitute Commissioner for the 2020 fiscal year. 6. To know and decide upon the appointment of the Company's External Auditors for the 2020 fiscal year. 7. To know and resolve so that from now on all the contributions received by the parent company are recorded in the equity account "loss absorption reserve". 8. To know and resolve regarding the capital increase of the Company. The Meeting's Ad-Hoc President, after verifying the presence of the totality of the Company's subscribed and paid-in capital, declares the Ordinary and Universal General Shareholder's Meeting, with the nature of Universal, and orders to proceed to acknowledge the first point agreed on in the Agenda: 1. To know and decide upon the report presented by the Company's General Manager, regarding his administration, corresponding to the 2019 fiscal year. The Meeting's Ad-Hoc President informs the attendants that, in accordance with the Law, the Company General Manager's report is available to Shareholders. However, she reads the report, and, once it has been heard, revised and analyzed, the Shareholders request that it be approved by those present. The Meeting's Ad-Hoc President proposes the following motion: <i>"To approve the administration and the report of the Company's General Manager for the 2019 financial period."</i> The Meeting's Ad-Hoc President consults the attendants whether there is any suggestion on the proposed motion or another alternate motion to be considered by the Shareholders. The Shareholders support the proposed motion, which is why the Ad-Hoc President advises the attendants that it is necessary to proceed with an immediate voting on the proposed motion. The Ad-Hoc Secretariat informs the attendants that blank votes and abstentions will be added to the majority of simple votes that are counted in the vote and that at the time of voting, the proposed motion may not be modified.	Accionistas de constituirse en Junta General Ordinaria de Accionistas, con el carácter de Universal, renunciando expresamente al requisito de convocatoria previa, al amparo de lo dispuesto por el artículo 238 de la Ley de Compañías vigente, para tratar el siguiente orden del día: 1. Conocer y resolver sobre el informe presentado por el Gerente General, relativo a su administración durante el ejercicio económico del año 2019. 2. Conocer y resolver sobre el informe del Comisario de la Compañía durante el ejercicio económico del año 2019. 3. Conocer y resolver sobre el Balance General de la Compañía, el Estado de la cuenta de Pérdidas y Ganancias y los demás documentos financieros exigidos por la Ley, correspondientes al ejercicio económico del año 2019. 4. Conocer y resolver sobre el resultado arrojado por el ejercicio económico del año 2019. 5. Conocer y resolver sobre la designación del Comisario Principal y Suplente para el ejercicio económico 2020. 6. Conocer y resolver sobre la designación de los Auditores Externos de la Compañía para el ejercicio económico 2020. 7. Conocer y resolver para que en adelante todos los aportes recibidos por la casa matriz se registren en la cuenta patrimonial "reserva para absorción de pérdidas". 8. Conocer y resolver acerca del aumento de capital de la Compañía. La Presidenta Ad-Hoc de la Junta, luego de constatar la presencia de la totalidad del capital social suscrito y pagado de la Compañía, declara formalmente instalada la Junta General Ordinaria de Accionistas, con el carácter de Universal y dispone que se proceda a conocer el primer punto del orden del día acordado: 1. Conocer y resolver sobre el informe presentado por el Gerente General, relativo a su administración durante el ejercicio económico 2019. La Presidenta Ad-Hoc de la Junta informa a los presentes que, de conformidad con la Ley, el informe del Gerente General de la Compañía está a disposición de los Accionistas. Sin embargo, da lectura al informe y una vez escuchado, revisado y analizado, los Accionistas solicitan que sean aprobados por los asistentes. La Presidenta Ad-Hoc de la Junta propone la siguiente moción: <i>"Aprobar la gestión y el informe del Gerente General de la Compañía por el ejercicio económico 2019"</i>. La Presidenta Ad-Hoc de la Junta consulta a los presentes si existe alguna sugerencia sobre la moción presentada u otra moción alternativa para ser puesta a consideración de los Accionistas. Los Accionistas apoyan la moción propuesta, por lo que la Presidenta informa a los presentes que se debe proceder a votar inmediatamente sobre la moción propuesta. La Secretaria Ad-Hoc informa a los presentes 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.
---	--

Accordingly, and after deliberations of the Meeting of Shareholders, the Ad-Hoc Secretariat calls the representative of the Shareholders, in alphabetical order, one by one, aloud, so that they exercise their right to vote.

Shareholder	Vote
NEWCREST INTERNATIONAL PTY LTD	IN FAVOR
NEWCREST EXPLORATION HOLDINGS PTY LTD	IN FAVOR

With 100% of votes in favor, with zero votes against, with zero blank votes and, finally, with zero abstentions, the proposed motion is considered **APPROVED**.

Once this point has been acquainted and settled, the Meeting's Ad-Hoc President requests that the second item in the Agenda be read out loud.

2. To hear and decide upon the report presented by the Company's Commissioner during the 2019 fiscal year.

The Meeting's Ad-Hoc President informs the attendants that, in accordance with the Law, the Company Head Commissioner's report is available to the Shareholders. However, she reads the report, and, once it has been heard, revised and analyzed, the Shareholders request that it be approved by those present.

The Meeting's Ad-Hoc President proposes the following motion: *"To approve the Commissioner's report of the Company for the financial period of 2019."*

The Meeting's Ad-Hoc President consults the attendants whether there are any suggestions on the proposed motion or other alternative motions for the shareholders consideration.

The Shareholders support the proposed motion, which is why the Ad-Hoc President advises the attendants that it is necessary to proceed with an immediate voting on the proposed motion.

The Ad-Hoc Secretariat informs the attendants that blank votes and abstentions will be added to the majority of simple votes that are counted in the vote and that, at voting time, the proposed motion may not be modified.

Accordingly and after deliberations of the Meeting of Shareholders, the Ad-Hoc Secretariat calls the representative of the Shareholders, in alphabetical order, one by one, aloud, so that they exercise their right to vote.

Por lo expuesto y después de deliberar la Junta de Accionistas, la Secretaria Ad-Hoc llama al representante de los Accionistas, en orden alfabético, uno a uno, en voz alta, para que ejerzan su derecho de voto.

Accionista	Voto
NEWCREST INTERNATIONAL PTY LTD	A FAVOR
NEWCREST EXPLORATION HOLDINGS PTY LTD	A FAVOR

Con el 100% de votos a favor, con cero votos en contra, con 0 votos en blanco; y, finalmente, con cero de abstenciones, la moción propuesta se considera **APROBADA**.

Conocido y resuelto este punto, la Presidenta Ad-Hoc de la Junta solicita se de lectura al segundo punto del orden del día.

2. Conocer y resolver sobre el informe del Comisario de la Compañía durante el ejercicio económico 2019.

La Presidenta Ad-Hoc de la Junta informa a los presentes que de conformidad con la Ley, el informe del Comisario Principal de la Compañía está a disposición de los Accionistas. Sin embargo, da lectura al informe y una vez escuchado, revisado y analizado, los Accionistas solicitan que sea aprobado por los asistentes.

La Presidenta Ad-Hoc de la Junta propone la siguiente moción: *"Aprobar el informe de Comisario de la Compañía por el ejercicio económico 2019"*.

La Presidenta Ad-Hoc de la Junta consulta a los presentes si existe alguna sugerencia sobre la moción presentada u otra moción alternativa para consideración de los accionistas.

Los Accionistas apoyan la moción propuesta, por lo que la Presidenta Ad-Hoc informa a los presentes que se debe proceder a votar inmediatamente sobre la moción propuesta.

La Secretaria 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, la Secretaria Ad-Hoc llama al representante de los Accionistas, en orden alfabético, uno a uno, en voz alta, para que ejerzan su derecho de voto.

Shareholder	Vote	Accionista	Voto
NEWCREST INTERNATIONAL PTY LTD	IN FAVOR	NEWCREST INTERNATIONAL PTY LTD	A FAVOR
NEWCREST EXPLORATION HOLDINGS PTY LTD	IN FAVOR	NEWCREST EXPLORATION HOLDINGS PTY LTD	A FAVOR

With 100% of votes in favor, with zero votes against, with zero blank votes and, finally, with zero abstentions, the proposed motion is considered **APPROVED**.

Once this point has been acquainted and settled, the Meeting's Ad-Hoc President requests the reading of the next point in the agenda.

3. To know and decide upon the Company's General Balance Sheet, the statement of the Profit and Loss Account and the other financial documents required by law, corresponding to the 2019 fiscal year.

In accordance with the disposition contained in article 292 of the Companies Law, the Ad-Hoc President intervenes to request the attendants for the revision of the Balance Sheet and Comprehensive Income Statements, pertaining to the financial period of 2019, such that has been available for Shareholders in the term established in the aforesaid article.

Moreover, taking into account that the Company is currently applying the International Financial Reporting Standards demanded by the Superintendence of Companies, Values and Insurances, the Ad-Hoc President sets under consideration of the Shareholders, the Comprehensive Income Statements of the Company with the due settlements under the International Financial Reporting Standards. Once having heard, revised and analyzed, the Shareholders request them to be approved by the attendants.

The Meeting's Ad-Hoc President proposes the following motion: *"To approve the Balance Sheet, the statement of the Profit and Loss Account and the other financial documents for the financial period of 2019"*.

The Meeting's Ad-Hoc President consults the attendants whether there are any suggestions on the proposed motion or other alternate motion to put under consideration of the Shareholders.

The Shareholders support the proposed motion, which is why the Ad-Hoc President advises the attendants that it is necessary to proceed with an immediate voting on the proposed motion.

The Ad-Hoc Secretariat informs the attendants that blank votes and abstentions will be added to the majority of simple votes that are counted in the vote and that, at voting time, the proposed motion may not be modified.

Accordingly and after deliberations of the Meeting of Shareholders, the Ad-Hoc Secretariat calls the representative of the Shareholders, in alphabetical order, one by one, aloud, so that they exercise their right to vote.

Con el 100% de votos a favor, con cero votos en contra, con cero votos en blanco; y finalmente con cero abstenciones, la moción propuesta se considera **APROBADA**.

Conocido y resuelto este punto, la Presidenta de la Junta solicita se de lectura al tercer punto del orden del día.

3. Conocer y resolver sobre el Balance General de la Compañía, el Estado de la cuenta de Pérdidas y Ganancias y los demás documentos exigidos por la Ley, correspondientes al ejercicio económico del año 2019.

De conformidad con lo dispuesto en el artículo 292 de la Ley de Compañías, la Presidenta Ad-Hoc interviene para pedir a los asistentes la revisión del Balance General y del Estado de Resultados Integrales de la Compañía correspondiente al ejercicio económico 2019, mismo que estuvo a disposición de los accionistas en el plazo establecido en el citado artículo.

Así mismo, tomando en consideración que la Compañía se encuentra aplicando las Normas Internacionales de Información Financiera exigidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, la Presidenta Ad-Hoc pone a consideración de los Accionistas, los Estados de Resultados Integrales de la Compañía con las respectivas conciliaciones bajo las Normas Internacionales de Información Financiera. Una vez escuchado, revisado y analizado, los Accionistas solicitan que sean aprobados por los asistentes.

La Presidenta Ad-Hoc de la Junta propone la siguiente moción: *"Aprobar el Balance General el Estado de la cuenta de Pérdidas y Ganancias y los demás documentos exigidos por la Ley por el ejercicio económico 2019"*.

La Presidenta Ad-Hoc de la Junta consulta a los presentes si existe alguna sugerencia sobre la moción presentada u otra moción alternativa para consideración de los Accionistas.

Los Accionistas apoyan la moción propuesta, por lo que la Presidenta informa a los presentes que se debe proceder a votar inmediatamente sobre la moción propuesta.

La Secretaria Ad-Hoc informa a los presentes 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, la Secretaria llama a los Accionistas por orden alfabético, uno a uno, en voz alta, para que ejerzan su derecho de voto.

Shareholder	Vote
NEWCREST INTERNATIONAL PTY LTD	IN FAVOR
NEWCREST EXPLORATION HOLDINGS PTY LTD	IN FAVOR

With 100% of votes in favor, with zero votes against, with zero blank votes and, finally, with zero abstentions, the proposed motion is considered **APPROVED**.

Once this point has been acquainted and settled, the Meeting's Ad-Hoc President requests the reading of the next point in the agenda.

4. To know and decide upon Company's financial result corresponding to the 2019 fiscal year.

The Meeting's Ad-Hoc President informs the Shareholders that, in accordance with the Company's Balance Sheet and Comprehensive Income Statements for the financial period of 2019, the report of such delivered results is set for consideration of the Shareholders.

The Meeting's Ad-Hoc President proposes the following motion: "Approve the negative result of the Company, during the 2019 fiscal year, with a loss of US\$3,136,659.19.

The Meeting's Ad-Hoc President consults the attendants whether there are any suggestions on the proposed motion or other alternative motion to be taken into consideration of the shareholders.

The Shareholders support the proposed motion, which is why the Ad-Hoc President advises the attendants that it is necessary to proceed with an immediate voting on the proposed motion.

The Ad-Hoc Secretariat informs the attendants that blank votes and abstentions will be added to the majority of simple votes that are counted in the vote and that, at voting time, the proposed motion may not be modified.

Accordingly and after deliberations of the Meeting of Shareholders, the Ad-Hoc Secretariat calls the representative of the Shareholders, in alphabetical order, one by one, aloud, so that they exercise their right to vote.

Shareholder	Vote
NEWCREST INTERNATIONAL PTY LTD	IN FAVOR
NEWCREST EXPLORATION HOLDINGS PTY LTD	IN FAVOR

With 100% of votes in favor, with zero votes against, with zero blank votes and, finally, with zero abstentions, the proposed motion is considered **APPROVED**.

Once this point has been acquainted and settled, the Meeting's Ad-Hoc President requests the reading of the next item on the agenda.

Accionista	Voto
NEWCREST INTERNATIONAL PTY LTD	A FAVOR
NEWCREST EXPLORATION HOLDINGS PTY LTD	A FAVOR

Con el 100% de votos a favor, con cero votos en contra, con cero votos en blanco; y finalmente con cero abstenciones, la moción propuesta se considera **APROBADA**.

Conocido y resuelto este punto, la Presidenta Ad-Hoc de la Junta solicita se de lectura al siguiente punto del orden del día.

4. Conocer y resolver sobre el resultado arrojado por el ejercicio económico 2019.

La Presidenta Ad-Hoc de la Junta informa a los Accionistas, que de conformidad al Balance General y al Estado de Resultado Integral de la Compañía por el ejercicio económico 2019, se pone a consideración de los Accionistas, el informe sobre el resultado arrojado por dicho ejercicio económico.

La Presidenta Ad-Hoc de la Junta propone la siguiente moción: "Aprobar el resultado negativo arrojado por la Compañía, correspondiente al ejercicio económico 2019, con una pérdida de USD\$ 3,136,659.19.

La Presidenta Ad-Hoc de la Junta consulta a los presentes si existe alguna sugerencia sobre la moción presentada u otra moción alternativa para consideración de los accionistas.

Los Accionistas apoyan la moción propuesta, por lo que la Presidenta Ad-Hoc informa a los presentes que se debe proceder a votar inmediatamente sobre la moción propuesta.

La Secretaria 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, la Secretaria llama a los representantes de los Accionistas por orden alfabético, uno a uno, en voz alta, para que ejerzan su derecho de voto.

Accionista	Voto
NEWCREST INTERNATIONAL PTY LTD	A FAVOR
NEWCREST EXPLORATION HOLDINGS PTY LTD	A FAVOR

Con el 100% de votos a favor, con cero votos en contra, con cero votos en blanco; y finalmente con cero abstenciones, la moción propuesta se considera **APROBADA**.

Conocido y resuelto este punto, la Presidenta de la Junta solicita se dé lectura al siguiente punto del orden del día.

5. To know and decide upon the appointment of the Company's Principal and Alternate Commissioner for the 2020 fiscal year.

The Meeting's Ad-Hoc President informs the Shareholders that, in accordance with the Company's Bylaws, it is necessary to designate a Head Commissioner and an Alternate Commissioner in order to carry out functions of control of the Company for the 2020 fiscal year.

The Meeting's Ad-Hoc President proposes the following motion: "Appointing Mr. **Milton Vasconez** as Head Commissioner, and Mr **Pablo Velasco** as Alternate Commissioner, for the Company's 2020 fiscal year.

The Meeting's Ad-Hoc President consults the attendants whether there are any suggestions on the proposed motion or any other alternate motion to be considered by the shareholders.

The Shareholders support the proposed motion, which is why the Ad-Hoc President advises the attendants that it is necessary to proceed with an immediate voting on the proposed motion.

The Ad-Hoc Secretariat informs the attendants that blank votes and abstentions will be added to the majority of simple votes that are computed in the vote and that, at voting time, the proposed motion may not be modified.

Accordingly, and after deliberations of the Meeting of Shareholders, the Ad-Hoc Secretariat calls the representative of the Shareholders, in alphabetical order, one by one, aloud, so that they exercise their right to vote.

Shareholder	Vote
NEWCREST INTERNATIONAL PTY LTD	IN FAVOR
NEWCREST EXPLORATION HOLDINGS PTY LTD	IN FAVOR

With 100% of votes in favor, with zero votes against, with zero blank votes and, finally, with zero abstentions, the proposed motion is considered **APPROVED**.

6. To know and decide upon the appointment of the, Company's External Auditor for the 2020 fiscal year.

The Meeting's Ad-Hoc President informs the Shareholders that, in accordance with the Ecuadorian law, it is necessary to designate the External Auditors of the Company for the 2020 fiscal year.

The Meeting's Ad-Hoc President proposes the following motion: "Authorize to the General Manager to appoint the External Auditors for the Company's 2020 fiscal year".

The shareholders authorize the General Manager to appoint the External Auditors for the 2020 financial period and to appear on behalf of the Company at the signing of the contract, as well as any other document required. The General Manager must notify the shareholders by email once he has hired the External Auditors, as

5. Conocer y resolver sobre la designación del Comisario Principal y Suplente para el ejercicio económico del año 2020.

La Presidenta Ad-Hoc de la Junta informa a los Accionistas, que de conformidad a la Ley y al Estatuto de la Compañía, es necesario designar a un Comisario Principal y un Comisario Suplente para que ejerzan las funciones de control de la Compañía para el ejercicio económico 2020.

La Presidenta Ad-Hoc de la Junta propone la siguiente moción: "Nombrar a **Milton Vásconez** como Comisario Principal, al señor **Pablo Velasco** como Comisario Suplente para el ejercicio económico 2020 de la Compañía.

La Presidenta Ad-Hoc de la Junta consulta a los presentes si existe alguna sugerencia sobre la moción presentada u otra moción alternativa para consideración de los accionistas.

Los Accionistas apoyan la moción propuesta, por lo que la Presidenta Ad-Hoc informa a los presentes que se debe proceder a votar inmediatamente sobre la moción propuesta.

La Secretaria 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, la Secretaria Ad-Hoc llama a los Accionistas por orden alfabético, uno a uno, en voz alta, para que ejerzan su derecho de voto.

Accionista	Voto
NEWCREST INTERNATIONAL PTY LTD	A FAVOR
NEWCREST EXPLORATION HOLDINGS PTY LTD	A FAVOR

Con el 100% de votos a favor, con cero votos en contra, con cero votos en blanco; y finalmente con cero abstenciones, la moción propuesta se considera **APROBADA**.

6. Conocer y resolver sobre la designación del Auditor Externo de la Compañía para el ejercicio económico 2020.

La Presidenta Ad-Hoc de la Junta informa a los Accionistas, que de conformidad a las leyes ecuatorianas, es necesario designar a los Auditores Externos de la Compañía para el ejercicio económico 2020.

La Presidenta Ad-Hoc de la Junta propone la siguiente moción: "Autorizar al Gerente General para que designe a los Auditores Externos para el período económico 2020".

Los accionistas autorizan para que el Gerente General designe a los Auditores Externos para el ejercicio económico 2020 y comparezca en representación de la Compañía en la firma del contrato, así como cualquier otro documento que se requiera. El Gerente General únicamente deberá notificar a los accionistas por correo electrónico una vez que haya contratado con los Auditores

well as notify Superintendence of Companies, Securities and Insurance with such contract and any other notification that must be made to comply with this obligation.

The Meeting's Ad-Hoc President consults the attendants whether there are any suggestions on the proposed motion or any other alternate motion for the shareholders consideration.

The Shareholders support the proposed motion, which is why the Ad-Hoc President advises the attendants that it is necessary to proceed with an immediate voting on the proposed motion.

The Ad-Hoc Secretariat informs the attendants that blank votes and abstentions will be added to the majority of simple votes that are computed in the vote and that, at voting time, the proposed motion may not be modified.

Accordingly, and after deliberations of the Meeting of Shareholders, the Ad-Hoc Secretariat calls the representative of the Shareholders, in alphabetical order, one by one, aloud, so that they exercise their right to vote.

Shareholder	Vote
NEWCREST INTERNATIONAL PTY LTD	IN FAVOR
NEWCREST EXPLORATION HOLDINGS PTY LTD	IN FAVOR

With 100% of votes in favor, with zero votes against, with zero blank votes and, finally, with zero abstentions, the proposed motion is considered **APPROVED**.

7. To know and resolve so that from now on all contributions received by the Parent Company are recorded in the equity account "loss absorption reserve".

The Ad-Hoc President of the Shareholders meeting informs that due to the Company's line of business, the Company may have accumulated losses over the next few years, and to avoid falling into the cause of dissolution, the shareholders have provided the absorption of the accumulated losses of the Company, and that all the contributions received by the parent company shall be recorded in the "reserve to absorb losses" account, which corresponds to the cash income from its parent company.

For these reasons, and after the discussion of the Shareholders Meeting, the Ad-Hoc Secretary calls the Shareholders in alphabetical order, one by one, aloud, to exercise their right to vote.

Externos, así como realizar la notificación de esta contratación a la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros y cualquier otra notificación que se deba realizar para cumplir con esta obligación.

La Presidenta Ad-Hoc de la Junta consulta a los presentes si existe alguna sugerencia sobre la moción presentada u otra moción alternativa para consideración de los accionistas.

Los Accionistas apoyan la moción propuesta, por lo que la Presidenta Ad-Hoc informa a los presentes que se debe proceder a votar inmediatamente sobre la moción propuesta.

La Secretaria 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, la Secretaria Ad-Hoc llama a los Accionistas por orden alfabético, uno a uno, en voz alta, para que ejerzan su derecho de voto.

Accionista	Voto
NEWCREST INTERNATIONAL PTY LTD	A FAVOR
NEWCREST EXPLORATION HOLDINGS PTY LTD	A FAVOR

Con el 100% de votos a favor, con cero votos en contra, con cero votos en blanco; y, finalmente con cero abstenciones, la moción propuesta se considera **APROBADA**.

7. Conocer y resolver para que en adelante todos los aportes recibidos por la casa matriz se registren en la cuenta patrimonial "reserva para absorción de pérdidas".

La Presidenta Ad-Hoc de la Junta informa que por el giro de negocio de la Compañía es muy posible que registre pérdidas acumuladas durante estos años, y para evitar caer en causal de disolución, los accionistas han dispuesto absorber las pérdidas acumuladas de la Compañía; por lo cual, todos los aportes recibidos por la casa matriz deben registrarse en la cuenta "reserva para absorción de pérdidas" misma que corresponde a los ingresos de efectivo provenientes de su casa matriz.

Por lo expuesto y después de deliberar la Junta de Accionistas, la Secretaria Ad-Hoc llama a los Accionistas por orden alfabético, uno a uno, en voz alta, para que ejerzan su derecho de voto.

Shareholder	Vote
NEWCREST INTERNATIONAL PTY LTD	IN FAVOR
NEWCREST EXPLORATION HOLDINGS PTY LTD	IN FAVOR

With 100% of votes in favor, with zero votes against, with zero blank votes and, finally, with zero abstentions, the proposed motion is considered **APPROVED**.

8. To know and resolve regarding the capital increase of the Company.

The Ad-Hoc President of the Shareholders Meeting informs that by decision of the shareholders, the capital of the Company will be increased by the value of US\$80,000.00, and that amount will be transferred from the account "reserve for absorption of losses", which currently maintains a balance in favor of US\$346,434.00 to the account "contribution for future capitalizations".

The "reserve for loss absorption" account, once the adjustment is made, will maintain a balance in favor of US\$266,434.00.

Once the corresponding accounting entry is made, it is necessary to carry out the capital increase that will be paid by offsetting credits with the constant value in the contribution account for future capitalizations.

Accordingly, and after deliberations of the Meeting of Shareholders, the Ad-Hoc Secretariat calls the representative of the Shareholders, in alphabetical order, one by one, aloud, so that they may exercise their right to vote.

Shareholder	Vote
NEWCREST INTERNATIONAL PTY LTD	A FAVOR
NEWCREST EXPLORATION HOLDINGS PTY LTD	A FAVOR

With 100% of votes in favor, with zero votes against, with zero blank votes, and finally, with zero abstentions, the shareholders resolve:

- 8.1. APPROVE the increase in the company's share capital in the amount of US\$80,000.00 (eighty thousand United States dollars), with which the Company will have a share capital of US\$100,000.00 (one hundred thousand United States dollars). The capital increase will be paid by offsetting credits with the value that is registered in the contribution account for future capitalizations.
- 8.2. Accept that the shareholders increase the capital in proportion to their share percentage within the Company, exercising their preferential right in the capital increase.
- 8.3. REFORM the sixth article of the Company's Bylaws, so that after the capital increase it provides:

Accionista	Voto
NEWCREST INTERNATIONAL PTY LTD	A FAVOR
NEWCREST EXPLORATION HOLDINGS PTY LTD	A FAVOR

Con el 100% de votos a favor, con cero votos en contra, con cero votos en blanco; y, finalmente con cero abstenciones, la moción propuesta se considera **APROBADA**.

8. Conocer y resolver sobre el aumento de capital de la Compañía.

La Presidenta Ad-Hoc de la Junta informa que por decisión de los accionistas se aumentará el capital de la Compañía por el valor de USD\$80,000.00 dólares de los Estados Unidos de América, por lo que se trasladará dicho monto de la cuenta "reserva para absorción de pérdidas" que actualmente mantiene un saldo a favor de US\$ 346,434.00 a la cuenta "aporte para futuras capitalizaciones".

La cuenta "reserva para absorción de pérdidas", una vez realizado el ajuste mantendrá un saldo a favor de US\$ 266,434.00

Una vez que se realice el asiento contable correspondiente, es necesario realizar el aumento de capital que será pagado mediante compensación de créditos con el valor constante en la cuenta aporte para futuras capitalizaciones.

Por lo expuesto y después de deliberar la Junta de Accionistas, la Secretaria Ad-Hoc llama a los Accionistas por orden alfabético, uno a uno, en voz alta, para que ejerzan su derecho de voto.

Accionista	Voto
NEWCREST INTERNATIONAL PTY LTD	A FAVOR
NEWCREST EXPLORATION HOLDINGS PTY LTD	A FAVOR

Con el 100% de votos a favor, con cero votos en contra, con cero votos en blanco; y finalmente con cero abstenciones, los accionistas resuelven:

- 8.1. APROBAR el aumento de capital social de la compañía en el monto de US\$ \$80,000.00 (ochenta mil dólares de los Estados Unidos de América), con lo cual la Compañía tendrá un capital social de US\$100,000.00 (cien mil dólares de los Estados Unidos de América). El aumento de capital será pagado mediante compensación de créditos con el valor que se encuentra registrado en la cuenta de aporte para futuras capitalizaciones.
- 8.2. Aceptar que los accionistas, aumenten el capital de manera proporcional a su porcentaje accionario dentro de la Compañía, ejerciendo su derecho preferente en el aumento de capital
- 8.3. REFORMAR el artículo sexto del Estatuto Social de la compañía, para que posterior al aumento de capital disponga:

"ARTICLE SIX: Capital and Shares. The Company has an authorized capital of 200,000 United States dollars, therefore the Company may issue shares up to said amount. The Company's subscribed and paid-in capital is US\$100,000.00 (one hundred thousand United States dollars), divided into one hundred thousand common and registered shares with a nominal value of US\$1.00 (one United States of America dollar) each, numbered from zero zero one to one hundred thousand inclusive."

- 8.4. APPROVE the table with the new composition of equity and the new shareholding composition of the company:

Shareholder	Current Capital US\$	Increase in capital US\$	Total resulting Capital US\$	%
NEWCREST INTERNATIONAL PTY LTD	\$19,800.00	\$79,200.00	\$99,000.00	99%
NEWCREST EXPLORATION HOLDINGS PTY LTD	\$200.00	\$800.00	\$1,000.00	1%
Total	US\$20,000.00	US\$80,000.00	US\$100,000.00	100%

- 8.5. AUTHORIZE the General Manager of the company to subscribe any public or private document to carry out this process.

- 8.6. AUTHORIZE AND APPOINT the attorneys, Álvaro Ordoñez and / or Mareva Orozco Ugalde and / or Monserrat Vivero so that they individually or jointly sign any brief, petition, or form within this process as sponsoring attorneys for the company.

As there is no other item to be dealt with on the agenda, the Ad-Hoc Chairwoman of the Shareholder's meeting grants a twenty-five (25) minutes recess for the writing of the Minutes.

Once the meeting resumes, the Minutes are read out loud and approved by all those present, who, as witness thereof, undersign them.

It is 12h30pm, and once the Minutes have been read and signed by all the attendees together with the Ad-Hoc Secretary, it is certified that the Meeting is concluded.

"ARTÍCULO SEXTO: Capital y de las Acciones. La Compañía tiene un capital autorizado de 200.000 dólares de los Estados Unidos de América, por lo tanto la Compañía podrá emitir acciones hasta dicho monto. El capital suscrito y pagado de la Compañía es de US\$100,000.00 (cien mil dólares de los Estados Unidos de América), dividido en cien mil acciones ordinarias y nominativas con un valor nominal de US\$1,00 un dólar de los Estados Unidos de América cada una, numeradas de la cero cero uno a la cien mil inclusive".

- 8.4. APROBAR el cuadro con la nueva composición del patrimonio y la nueva composición accionaria de la compañía:

Accionista	Capital Suscrito Actual US \$	Aumento de capital US\$	Capital después del aumento de capital US\$	%
NEWCREST INTERNATIONAL PTY LTD	\$ 19,800.00	\$ 79,200.00	\$ 99,000.00	99%
NEWCREST EXPLORATION HOLDINGS PTY LTD	\$ 200.00	\$ 800.00	\$ 1,000.00	1%
Total	US\$ 20,000.00	US\$ 80,000.00	US\$ 100,000.00	100%

- 8.5. AUTORIZAR al Gerente General de la compañía para que suscriba cualquier documento público o privado para llevar a cabo este proceso.

- 8.6. AUTORIZAR Y NOMBRAR a los abogados, Álvaro Ordoñez y/o Mareva Orozco Ugalde y/o Monserrat Vivero para que de manera individual o conjunta firmen cualquier escrito, petición, formulario dentro de este proceso en calidad de abogados patrocinadores de la compañía.

Por no haber otro punto que tratar en el orden del día, la Presidenta de la Junta concede un receso de veinte y cinco (25) minutos para la redacción del Acta.

Reinstalada la sesión, se procede a la lectura del Acta, la misma que es aprobada por todos los presentes en fe de lo cual es suscrita por los mismos.

Siendo las 12h30pm y una vez que el acta ha sido leída y firmada por todos los asistentes en conjunto con la Secretaria Ad-Hoc, lo cual certifica que se concluye la Junta.

The following documents will be added to the Record of Proceedings: 1. Power of Attorney granted by the shareholder NEWCREST INTERNATIONAL PTY LTD. 2. Power of Attorney granted by the shareholder NEWCREST EXPLORATION HOLDINGS PTY LTD. 3. Financial and accounting documents, and reports referred to in the Minutes. 4. General Manager's Report. 5. Commissioner's Report. 6. Capital Increase Public Deed.	Al Expediente de Actas se agregarán los siguientes documentos: 1. Carta Poder otorgada por el Accionista NEWCREST INTERNATIONAL PTY LTD. 2. Carta Poder otorgada por el Accionista NEWCREST EXPLORATION HOLDINGS PTY LTD. 3. Documentos financieros, contables e informes tratados en la presente acta. 4. Informe de Gerencia. 5. Informe del Comisario. 6. Escritura pública de Aumento de capital.
 Monserrat Vivero Tobar Ad-Hoc President/ Presidenta Ad-Hoc  NEWCREST International Pty Ltd Rep. by/por: Javier Robalino Orellana Shareholder/ Accionista	 Mareva Gabriela Orozco Ugalde Ad-Hoc Secretariat/ Secretaria Ad-Hoc  NEWCREST Exploration Holdings Pty Ltd Rep. by/por: Andrés Donoso Fabara Shareholder/ Accionista