

**ACTA DE JUNTA GENERAL ORDINARIA DE ACCIONISTAS
DE TERRAEARTH RESOURCES S.A.**

En la ciudad de Quito, a las 4 PM horas, del 31 de Marzo del 2015, en las oficinas localizadas en la Av. Republica Del Salvador No.34-165 y Suiza Ed. Dygoil Oficina No 4ª domicilio principal de la compañía, se lleva a cabo la Junta General Ordinaria de Accionistas de la compañía "TERRAEARTH RESOURCES S.A. "la misma que fue convocada mediante la prensa, por el presidente Sra. Angela Jarman Julie, con fecha 19 de Marzo del 2015. La secretaria Ah-hoc de la Junta, procede a verificar la lista de los asistentes, con el fin de establecer si se cuenta con el quórum necesario para iniciar la junta, y declara que se encuentra los siguientes accionistas: Compañía Minera Terramining Resources S.A. propietaria de 990 acciones equivalente al 99% del capital accionario, la misma que está representada por el vicepresidente señor Denis Gauthier según nombramiento de vicepresidente de la compañía presentado, al existir quórum reglamentario, se declara instalada la sesión de Junta General Ordinaria de accionistas.

La Junta General de Accionistas solicita al señor Denis Gauthier, actúa como Presidente Ad-hoc de la Junta, en vista de ausencia del titular. El señor Denis Gauthier acepta dicho nombramiento y como secretaria Ad-hoc se nombra a la señora Carla Chiriboga, Se hace constar la asistencia a la junta del señor Comisario Raúl Chiriboga Carrera. El Presidente de la Junta pone a consideración de los presentes el orden del día para su aprobación.

**TERRAEARTH RESOURCES S.A.
CONVOCATORIA**

De acuerdo a lo establecido en el Artículo 234 de la ley de Compañías y en el Artículo 15 del estatuto social codificado de la compañía Terracarth Resources S.A., se convoca a sus accionistas a la Junta General Ordinaria de accionistas que se llevará a cabo el día martes 31 de marzo de 2015, a las 16H00 en el domicilio principal de la compañía ubicado en Quito en la Ave. República del Salvador N34-165 y Suiza Edificio Dygoil, oficina 4ª del cuarto piso, con el objeto de tratar y resolver sobre los siguientes asuntos del orden del día:

- 1.- Conocer las cuentas, del balance general y el estado de pérdidas y ganancias del ejercicio económico 2014 y dictar su resolución.
- 2.- Conocer el informe del directorio y del Gerente General acerca de los negocios sociales del ejercicio económico 2014 y expedir su resolución.
- 3.- Conocer el informe del comisario sobre los negocios sociales del ejercicio económico 2014, nombrar comisario para el ejercicio 2015 y adoptar su resolución.
- 4.- Resolver acerca de los resultados del ejercicio económico 1014 y destino de los beneficios sociales:
- 5.- Conocimiento y aprobación, del informe de Auditoria externa del ejercicio 2014 y designación de auditores externos de la compañía para el ejercicio del 2015.
- 6.- Conocimiento de la renuncia del Gerente General y la designación de este nuevo funcionario.

Se convoca especialmente al comisario de la compañía señor Raúl Chiriboga Carrera.

Los documentos que serán conocidos en la junta, se encuentran a disposición de los señores accionistas en las oficinas de la empresa, en dirección arriba señalada.

Quito. Distrito metropolitano a 19 de Marzo del 2015

Angela Jarman Julie
Presidente.

PUNTO PRIMERO.- El Presidente de la Junta ordena, dar lectura la Balance General y Estado de Pérdidas y Ganancias del ejercicio 2014, luego de varias deliberaciones y elevado que fuera a moción por el accionista, se resuelve aprobar los Balances General y Estado de Pérdidas y Ganancias correspondiente al ejercicio económico del 2014 sin observación alguna.

PUNTO SEGUNDO.-El Presidente ordena leer el Informe del Directorio y del Gerente General acerca de los negocios sociales del ejercicio económico 2014. Luego de escuchar el informe anual rendido por el Directorio el Gerente General de la empresa y elevado que fuera la moción por el accionista, se resuelve aprobar el informe del Directorio y Gerente General del ejercicio económico del año 2014 sin observación alguna.

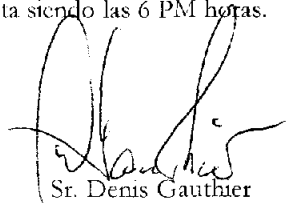
PUNTO TERCERO.- El Presidente ordena dar lectura al informe del Comisario de la empresa, sobre el movimiento del ejercicio económico del 2014 y a su vez pone a consideración de los accionistas nombrar el Comisario para el ejercicio del 2015. Luego de escuchar el informe anual rendido por el Comisario de la empresa y elevado que fuera a moción por el accionista, la Junta da por conocido el informe de comisario corresponde al ejercicio económico del 1 de Enero al 31 de Diciembre del 2014. a su vez la junta resuelve ratificar en el cargo de Comisario de la compañía para el ejercicio del 2015 al señor Raúl Chiriboga Carrera, cargo que es aceptado por el funcionario nombrado que está presente.

PUNTO CUARTO.- El Presidente indica que en el punto número uno, al tratar sobre el Estado de Pérdidas y Ganancias se determinó que la empresa para el ejercicio económico 2014 obtuvo como resultado una pérdida, como efecto de transformación de normas contables bajo NEC a NIIFs. Adicional se agrega que la compañía tiene un contrato de operación minera a 10 años cuyo resultado se tendrá al final del contrato. Con estas explicaciones pone a consideración de los accionistas y la Junta resuelve que por no existir beneficios económicos generados en el año 2014, no cabe decisión alguna de la Junta General de accionistas sobre este punto.

PUNTO QUINTO.- El Presidente ordena dar lectura al informe de auditoría externa del ejercicio 2014. Luego de escuchar el informe de auditoría externa presentado por la Compañía WILLI BAMBERGER & ASOCIDOS CIA. LTDA. Correspondiente al ejercicio económico que concluyó el 31 de diciembre del 2014, se resuelve aprobar sin ninguna observación. La Junta acuerda que a la presente fecha la compañía no está por ley obligada a contratar auditoría externa por lo que no se nombra auditoría externa.

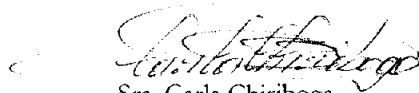
PUNTO SEXTO.- El Presidente de la Junta indica que el actual Gerente General señor Christian White ha presentado su renuncia a su cargo, el mismo que fue nombrado para 2 años, en Junta General del 15 de Mayo del 2014, la Junta acepta la renuncia al Gerente General. La Junta General designa al señor Denis Gauthier para el cargo de Gerente General, esto para el período estatutario de dos años, adicional se acuerda que inmediatamente se inscriba este nombramiento en el registro mercantil.

No habiendo otros asuntos que tratar, el presidente de la junta, concede un receso para la redacción de la presente acta, la misma que luego de reinstalada la reunión y de ser leída a los asistentes es aprobada en su totalidad sin reserva ni modificaciones alguna, para constancia de lo cual los concurrentes proceden a suscribirla en unidad de acto, con lo que termina y se levanta la presente junta siendo las 6 PM horas.



Sr. Denis Gauthier

-Presidente Ad-hoc de la presente
-Por el Accionista: Compañía Minera
Terramining Resources SA



Sra. Carla Chiriboga

Secretaria Ad-hoc