

**ACTA DE JUNTA GENERAL ORDINARIA DE ACCIONISTAS DE LA
COMPAÑÍA TERRAEARTH RESOURCES S.A.,
CELEBRADA EL 27 DE ABRIL DE 2018**

En el Distrito Metropolitano de Quito, República del Ecuador, el día de hoy 27 de abril de 2018, a las 10H10, en el domicilio social de la compañía ubicado en la AV. 12 DE OCTUBRE N24-359 Y BAQUERIZO MORENO, ED. TORRE ALIANZA, PISO 5, se encuentran presentes el Sr. Wu Songfeng, en su calidad de apoderado del Sr. Peng Yongming, accionista de la compañía; el Sr. Wang Ye, quienes son los únicos accionistas de la compañía TERRAEARTH RESOURCES S.A., y constituyen el cien por ciento del capital social de la compañía. Adicionalmente, se encuentra presente el Comisario Principal de la compañía, Julio Alberto Estrella Caicedo; así como, los asesores y traductores de los accionistas que se detallan en la lista de asistentes que se adjunta.

Los accionistas indicados representan al cien por ciento de los accionistas y del capital social de la compañía TERRAEARTH RESOURCES S.A., tal como se demuestra del siguiente cuadro:

Accionista	Capital Suscrito (\$ USD)	Número de Acciones	Porcentaje de Participación
Sr. Peng Yongming (representado por su apoderado Wu Songfeng)	144.565,00	144.565	71,923%
Sr. Wang Ye	56.435,00	56.435	28,077%
TOTAL	201.000,00	201.000	100%

Por resolución unánime de los accionistas, actúa el señor Gustavo Arrobo Moncayo como Secretario Ad-Hoc; y, actúa el señor Michael Veintimilla Ambrosi como Presidente Ad-Hoc.

A continuación, por Secretaría se procede a dar lectura a la convocatoria realizada por la prensa, en el Diario La Hora, el día 17 de abril de 2018. Un original de la mencionada convocatoria se adjunta a la presente acta, para que se incorpore al Libro Expediente de Actas. El orden del día descrito en la convocatoria y que se transcribe es el siguiente:

1. Conocimiento y aprobación del informe de Gerencia del ejercicio fiscal año 2017.
2. Ratificación de la designación del Comisario del ejercicio fiscal año 2017.
3. Conocimiento y aprobación del Informe de Comisario del ejercicio fiscal año 2017.
4. Conocimiento del informe del directorio del ejercicio fiscal año 2017, de haberlo.

5. Conocimiento y aprobación del balance y estados financieros del ejercicio fiscal del año 2017.
6. Conocimiento y aprobación de los resultados económicos generados por el año 2017.
7. Designación del Comisario y su retribución para el ejercicio fiscal año 2018.
8. Nombramiento de los miembros del Directorio de la compañía.

Se deja constancia que el Secretario Ad-Hoc informa a los comparecientes que los votos blancos y las abstenciones se sumarán a la mayoría de votos simples que se computen en la votación y que al momento de votar no procede plantear modificación a la moción. De igual manera, para tomar la votación, el Secretario Ad-Hoc llamará alfabéticamente a cada uno de los accionistas, en voz alta, para que ejerzan su derecho de voto.

Se pasa a tratar el primer punto del Orden del Día **“Conocimiento y aprobación del informe de Gerencia del ejercicio fiscal año 2017”**.- Toma la palabra el Presidente Ad-Hoc y pone en conocimiento el informe de gestión del Gerente General, mismo que fue puesto a disposición de los accionistas previamente. Luego de una breve discusión y expresada la opinión de los accionistas, se procede a tomar votación para aprobar el informe de Gerencia. El accionista Peng Yongming, representado por el señor Wu Songfeng, propietario de 144.565 acciones, aprueba con 144.565 votos a favor, el referido informe sin observaciones. Los votos del accionista Wang Ye, propietario de 56.435 acciones, votan en contra de la moción con 56.435 votos. El informe es aprobado, por mayoría absoluta.

Posteriormente, se trata el segundo punto del Orden del Día: **“Ratificación de la designación del Comisario del ejercicio fiscal año 2017”**.- Toma la palabra el Presidente Ad-Hoc concede la palabra al representante del accionista mayoritario quien propone ratificar al Sr. Julio Estrella como comisario para el ejercicio fiscal 2017. Luego de una breve discusión y expresada la opinión de los accionistas, se procede a tomar votación. El accionista Peng Yongming, representado por el señor Wu Songfeng, propietario de 144.565 acciones, aprueba con 144.565 votos a favor, el referido informe sin observaciones. Los votos del accionista Wang Ye, propietario de 56.435 acciones, votan en contra de la moción con 56.435 votos. La ratificación del nombramiento del comisario es aprobado, por mayoría absoluta.

Se pasa a tratar el tercer punto del Orden del Día: **“Conocimiento y aprobación del Informe de Comisario del ejercicio fiscal año 2017”**.- Toma la palabra el Presidente Ad-Hoc, quien informa que el informe ha sido puesto en conocimiento del informe del Comisario. A continuación se procede a tomar votación para aprobar el informe del Comisario. El Sr. Wu Songfeng, en su calidad de apoderado del accionista Peng Yongming, vota a favor; y, el accionista Sr. Wang Ye vota en contra. El informe queda aprobado, por mayoría absoluta.

Se pasa a tratar el cuarto punto del Orden del Día **“Conocimiento del informe del directorio del ejercicio fiscal año 2017, de haberlo”**.- Toma la palabra el Presidente Ad-

Hoc, quien informa que el Directorio no ha presentado ningún informe, por lo que por unanimidad se indica que no es posible aprobarlo.

A continuación se trata el quinto punto del Orden del Día: **"Conocimiento y aprobación del balance y estados financieros del ejercicio fiscal del año 2017"**.- El Presidente Ad-Hoc pone a consideración de los accionistas el balance y estados financieros correspondientes al año 2017, mismos que fueron a puestos a disposición de los accionistas con anterioridad. Se procede a tomar votación para aprobar el mencionado balance y los estados financieros. El accionista Peng Yongming, representado por el señor Wu Songfeng, propietario de 144.565 acciones, aprueba con 144.565 votos a favor, el referido informe sin observaciones. Los votos del accionista Wang Ye, propietario de 56.435 acciones, votan en contra de la moción con 56.435 votos. Consecuentemente, se aprueba el balance y estados financieros del ejercicio fiscal del año 2017, por mayoría absoluta.

Se pasa a tratar el sexto punto del Orden del Día: **"Conocimiento y aprobación de los resultados económicos generados por el año 2017"**.- El representante del accionista mayoritario toma la palabra y mociona aprobar los resultados económicos generados por el año 2017, que fueron puestos en conocimiento y a disposición de los accionistas. Luego de una breve discusión, se procede a tomar votación para aprobar los resultados económicos. El accionista Peng Yongming, representado por el señor Wu Songfeng, propietario de 144.565 acciones, aprueba con 144.565 votos a favor, el referido informe sin observaciones. Los votos del accionista Wang Ye, propietario de 56.435 acciones, votan en contra de la moción con 56.435 votos. Consecuentemente, se aprueban los resultados económicos generados por el año 2017, que arrojaron una pérdida, por mayoría absoluta.

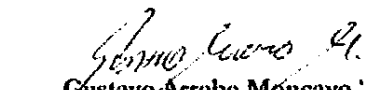
Se pasa a tratar el séptimo punto del Orden del Día: **"Designación del Comisario y su retribución para el ejercicio fiscal año 2018"**.- Toma la palabra el representante del accionista mayoritario, y mociona designar a la Sra. Beatriz Arévalo Espinosa. El accionista Wang Ye propone discutir este punto del orden del día y el que continúa en una nueva reunión con el fin que los accionistas puedan mantener conversaciones. Dado que es necesario, por mandato legal, decidir sobre la designación de comisario, se acuerda agitar este punto del orden del día. El accionista Peng Yongming, representado por el señor Wu Songfeng, propietario de 144.565 acciones, aprueba con 144.565 votos a favor, el referido informe sin observaciones. Los votos del accionista Wang Ye, propietario de 56.435 acciones, votan en contra de la moción con 56.435 votos. Consecuentemente, se aprueba la designación propuesta, por mayoría absoluta.

Luego de un receso de cerca de diez minutos, se pasa a tratar el último punto del Orden del Día: **"Nombramiento de los miembros del Directorio de la compañía"**.- Toma la palabra el Presidente Ad-Hoc quien da lectura a la parte pertinente de los Estatutos Sociales, de la que se desprende que es necesario designar un directorio. El representante

del accionista mayoritario mociona a las siguientes personas: Dinghua Peng, Guangwen Zeng, Lujun Liu, Qinghui Xie, Gengming Lan. Sin existir mociones adicionales, se procede a tomar votación. El accionista Peng Yongming, representado por el señor Wu Songfeng, propietario de 144.565 acciones, aprueba con 144.565 votos a favor, el referido informe sin observaciones. Los votos del accionista Wang Ye, propietario de 56.435 acciones, votan en contra de la moción con 56.435 votos. Consecuentemente, se aprueba la moción para las designaciones propuestas, por mayoría absoluta.

Sin otro punto que tratar, se clausura la sesión a las 11h10. Firman la presente acta el Presidente Ad - Hoc y el Secretario Ad - Hoc.


Michael Veintimilla Ambrosi
Presidente Ad - Hoc


Gustavo Arrobo Moncayo
Secretario Ad-Hoc