

ACTA DE JUNTA GENERAL EXTRAORDINARIA Y UNIVERSAL DE LA COMPAÑÍA

SOCIEDAD MINERA LOS ANGELES SOMIAN S.A.

En la ciudad de Machala, a los veintiocho días del mes de Marzo del año dos mil doce, a las once horas, en el domicilio de la Empresa ubicado en la Avenida Colón entre Eloy Alfaro y Manuel Estomba, con la presencia de los accionistas de la compañía **SOCIEDAD MINERA LOS ANGELES SOMIAN S.A.** señores MIGUEL ANGEL MOROCHO UYAGURI, PAOLA ÁNGELA ROMERO CEDILLO, MANUEL CRUZ DURAN BERMEO, DIONICIO CLEMENTE COCHANCELA PÉREZ, ANGEL ENRIQUE ROMERO CARDENAS, WALTER KLEVER ROMERO MALDONADO, SERGIO MARCELO MOROCHO RAMÁN, JAIME HERNAN BARZALLO BERREZUETA, ÁNGEL REMIGIO UREÑA UREÑA, ÁNGEL BOLÍVAR CUEVA YANGUA, ALBINO CUEVA YANGUA, JOSÉ RICARDO HERAS VALVERDE, WALTER LAUTARO RODRÍGUEZ FAJARDO, MARFIUS PATRICIO BARZALLO BERREZUETA, LUIS ELADIO BARZALLO BERREZUETA, MARTHA EMILIA CUEVA YANGUA, WILLIAM JOSELO SANGURIMA GUZMAN y ROQUE IVAN ANDRADE ESPINOZA, quienes representan el ciento por ciento del capital social, declarándose en Junta General Extraordinaria y Universal de accionistas.

Asisten también el señor Ing. Com. Miguel Ángel Samaniego Iñiguez, Comisario de la compañía.

Preside la sesión el Señor Dionicio Clemente Cochancela Pérez como presidente de la Compañía y actúa como Secretario Ad – Hoc la Econ. Paola Ángela Romero Cedillo y, hallándose reunido todo el capital social en Junta Universal deciden por unanimidad tratar el siguiente Orden del Día:

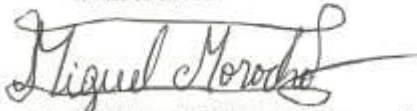
- 1.- Conocer y resolver sobre el Informe del Gerente General, correspondiente al ejercicio económico del año 2011;**
- 2.- Conocer y resolver sobre el Estado de Situación y el de Pérdidas y Ganancias correspondiente al ejercicio económico del año 2011;**
- 3.- Definir y aprobar las estrategias a seguir de la puesta en marcha de la Empresa;**
- 4.- Elegir Comisario Principal;**
- 5.- Nombramiento de Directores Principales y Suplentes de la Compañía; y,**

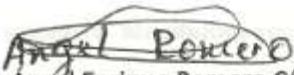
La Junta General en conocimiento del Orden del Día, decide aprobarlo por unanimidad; y, a continuación procede a tratar los puntos detallados:

- 1.- Se da lectura al Informe del señor Gerente General, el mismo que es aprobado por unanimidad;
- 2.- Se conoce y se resuelve con observaciones que constan en el informe de comisario, el Estado de Situación y el de Pérdidas y Ganancias, correspondientes al ejercicio económico del año 2011;
- 3.- Se aprueba de común acuerdo las estrategias a seguir de la puesta en marcha de la Compañía **SOCIEDAD MINERA LOS ANGELES SOMIAN S.A.**
- 4.- La Junta Universal manifiesta que continúe como comisario el señor Ing. Com. Miguel Ángel Samaniego Iñiguez Comisario.

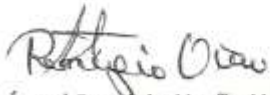
Sin tener otro asunto que tratar se concede un receso para redactar el acta. Luego, se le da lectura y es aprobada la misma por el ciento por ciento del capital social, firmando para constancia los accionistas comparecientes en unidad de acto. Se termina la sesión a las dieciocho horas con cuarenta minutos del mismo día de su celebración.


Sr. Dionicio Clemente Cochancela Pérez
PRESIDENTE


Sr. Miguel Antonio Morocho Uyaguari
ACCIONISTA


Sr. Angel Enrique Romero Cárdenas
ACCIONISTA


Sr. Sergio Marcelo Morocho Román
ACCIONISTA


Sr. Ángel Remigio Ureña Ureña
ACCIONISTA


Econ. Angela Paola Romero Cedillo
SECRETARIO AD-HOC


Sr. Manuel Cruz Duran Bermeo
ACCIONISTA


Sr. Walter Klever Romero Maldonado
ACCIONISTA

Sr. Jaime Hernán Barzallo Berrezueta
ACCIONISTA

Sr. Ángel Bolívar Cueva Yangua
ACCIONISTA



Sr. Albino Cueva Yangua
ACCIONISTA



Sr. José Ricardo Heras Valverde
ACCIONISTA

Sr. Walter Lautaro Rodríguez Fajardo
ACCIONISTA



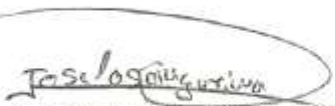
Sr. Marfius Patricio Barzallo Berrezueta
ACCIONISTA

Sr. Luis Eladio Barzallo Berrezueta
ACCIONISTA



Sra. Mariana Emilia Cueva Yangua
ACCIONISTA

Sr. William Joselo Sangurima Guzmán
ACCIONISTA



Sr. Roque Iván Andrade Espinoza
ACCIONISTA

SOCIEDAD MINERA LOS ANGELES SOMIAN S.A.

LISTA DE ASISTENTES

- | | |
|--|------------|
| 1. Sr. Dionicio Clemente Cochancela Pérez | Accionista |
| 2. Sr. Paola Ángela Romero Cedillo | Accionista |
| 3. Sr. Miguel Antonio Morocho Uyaguari | Accionista |
| 4. Sr. Manuel Cruz Duran Bermeo | Accionista |
| 5. Sr. Ángel Enrique Romero Cárdenas | Accionista |
| 6. Sr. Walter Klever Romero Maldonado | Accionista |
| 7. Sr. Sergio Marcelo Morocho Román | Accionista |
| 8. Sr. Jaime Hernán Barzallo Berrezueta | Accionista |
| 9. Sr. Ángel Remigio Ureña Ureña | Accionista |
| 10. Sr. Ángel Bolívar Cueva Yangua | Accionista |
| 11. Sr. Albino Cueva Yangua | Accionista |
| 12. Sr. José Ricardo Heras Valverde | Accionista |
| 13. Sr. Walter Lautaro Rodríguez Fajardo | Accionista |
| 14. Sr. Marfius Patricio Barzallo Berrezueta | Accionista |
| 15. Sr. Luis Eladio Barzallo Berrezueta | Accionista |
| 16. Sra. Martha Emilia Cueva Yangua | Accionista |
| 17. Sr. William Joselo Sangurima Guzmán | Accionista |
| 18. Sr. Roque Iván Andrade Espinoza | Accionista |
| 19. Ing. Com. Miguel Ángel Samanlego Iñiguez | Comisario |

Machala, 28 de Marzo del 2012

Handwritten signatures of the attendees corresponding to the list on the left. The signatures are written in black ink and are placed to the right of the names and roles. Some signatures are crossed out with a large 'X'.