

**ACTA DE JUNTA GENERAL UNIVERSAL DE ACCIONISTAS
DE LA COMPAÑÍA
"CONDORMINING CORPORATION S.A."**

En Quito, a las 12h00, a los cuatro días del mes de junio de 2013, en las oficinas ubicadas en la Av. La Coruña E25-58 y San Ignacio, Piso 7, se reúnen los accionistas de la compañía **"CONDORMINING CORPORATION S.A."**: a) **ECUADOR GOLD AND COOPER INC.**, debidamente representada por el Dr. Cesar Zumárraga Ramírez, conforme se desprende de la carta poder que se adjunta; y, b) **EL INSTITUTO DE SEGURIDAD DE LAS FUERZAS ARMADAS ISSFA**, debidamente representada por el señor Mayo. Edison Jácome A. conforme se desprende de la carta poder que se adjunta.- Los presentes por representar la totalidad del capital social pagado de la compañía, por unanimidad, aceptan constituirse en Junta General Universal de Accionistas, conforme con lo dispuesto en el Art. 238 de la Ley de Compañías vigente.- Actúa como Presidente Ad-hoc de la Junta el señor Mayo. Edison Jácome A. y como Secretario Ad-Hoc el señor Dr. Ángel Cantos M., ambos por decisión unánime de la Junta General de Accionistas.- El Presidente de la Junta pone a consideración de los presentes el Orden del Día, para su aprobación: 1) Conocimiento y aprobación de los balances y estados financieros de la compañía del ejercicio económico 2011; 2) Conocimiento y aprobación del Informe del Gerente General de la compañía correspondiente al ejercicio económico del año 2011; 3) Conocimiento y aprobación del Informe de Comisario de la compañía correspondiente al ejercicio económico 2011; 4) Conocimiento del Informe de Auditoría Externa de los estados financieros de la compañía correspondiente al ejercicio económico 2011; 5) Resolución acerca de la distribución de los beneficios sociales correspondientes al ejercicio económico 2011; 6) Designación y ratificación del Comisario para el ejercicio fiscal 2012; 7) Designación y ratificación de vocales suplentes del Directorio de la empresa para el ejercicio fiscal 2012; 8) Designación y ratificación de los auditores externos para el ejercicio económico 2012; 9) Designación de Gerente General de la compañía.- El Presidente de la Junta declara instalada la sesión y luego de las deliberaciones pertinentes, por unanimidad la Junta resuelve: **PRIMERO:** Elevado que fuera a moción por parte de la accionista **ECUADOR GOLD AND COOPER INC.**, se aprueban por unanimidad los balances y estados financieros correspondientes al ejercicio económico del año 2011.- **SEGUNDO:** Elevado que fuera a moción por parte de la accionista **ECUADOR GOLD AND COOPER INC.**, se aprueba por unanimidad el Informe Anual rendido por el Gerente General de la compañía por el ejercicio económico del 2011.- **TERCERO:** Elevado que fuera a moción por parte de la accionista **ECUADOR GOLD AND COOPER INC.**, se aprueba por unanimidad el Informe Anual rendido por el Comisario de la empresa correspondiente al ejercicio

económico que concluyó el 31 de diciembre de 2011.- **CUARTO:** Acto seguido la Junta conoce el Informe de Auditoría Externa de la compañía del ejercicio económico que concluyó el 31 de diciembre de 2011 y se dispone que una copia se incorpore al libro de expediente de Juntas Generales de la compañía.- **QUINTO:** Toda vez que la empresa se encuentra en fase de exploración no existen utilidades ni dividendos que repartir por el ejercicio económico 2011.- **SEXTO:** Elevado que fuera a moción por parte del accionista ECUADOR GOLD AND COOPER INC., se procede con la designación y ratificación del Comisario para el ejercicio fiscal del 2012, para lo cual por unanimidad se resuelve designar al señor Francisco Aguirre como Comisario Principal y al señor Hugo Guanotasig como Comisario Suplente de la compañía para el ejercicio económico 2011.- **SÉPTIMO:** Elevado que fuera a moción por parte del accionista ECUADOR GOLD AND COOPER INC., la Junta por unanimidad designa a los siguientes vocales principales y suplentes del Directorio:

Vocales Principales:

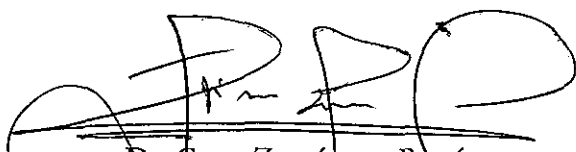
1. Gral. Roberto Freire C. (Presidente)
2. Glenn Laing
3. Paul Jones
4. Carson Philips
5. Cesar Zumarraga R.

Vocales Suplentes o Alternos:

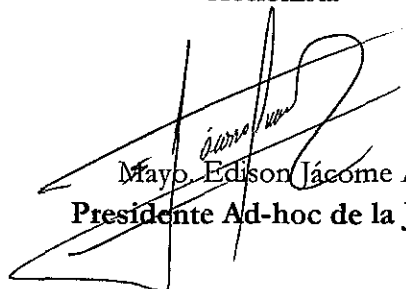
1. Mayo. Edison Jácome A. (Alternó del Presidente)
2. Mit Tilkov
3. Scott Jennings
4. Santiago Bustamante
5. Bernardo Tobar

OCTAVO: Elevado que fuera a moción por parte del accionista ECUADOR GOLD AND COOPER INC., la Junta por unanimidad se resuelve designar a la compañía PRICEWATERHOUSECOOPER DEL ECUADOR CIA. LTDA. como Auditor Externo de la compañía para el ejercicio 2012.- **NOVENO:** Elevado que fuera a moción por parte del accionista ECUADOR GOLD AND COOPER INC., la Junta General resuelve designar al señor Marcelo Rivadeneira Piedra como Gerente General de la empresa correspondiéndole las atribuciones establecidas en los estatutos sociales de la empresa y, de manera especial, ejercer la representación legal, judicial y extrajudicial de la compañía.- No habiendo otro asunto que tratar, la Presidencia concede un receso para la redacción de la presente acta, la misma que luego de reinstalada la reunión y de ser leída a

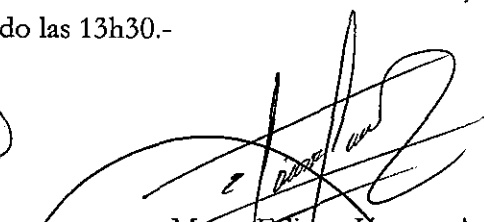
los asistentes es aprobada en su totalidad sin reserva ni modificación alguna, para constancia de lo cual los concurrentes proceden a suscribirla en unidad de acto, con lo que termina y se levanta la presente Junta, siendo las 13h30.-



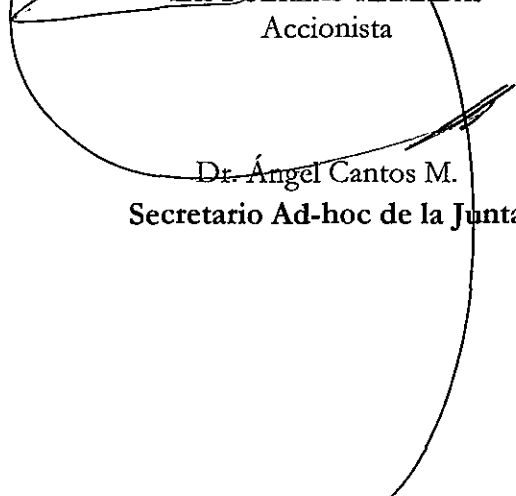
Dr. Cesar Zumárraga Ramírez
ECUADOR GOLD AND COOPER INC.
Accionista



Mayo Edison Jácome A.
Presidente Ad-hoc de la Junta



Mayo Edison Jácome A.
**INSTITUTO DE SEGURIDAD SOCIAL DE
LAS FUERZAS ARMADAS**
Accionista



Dr. Ángel Cantos M.
Secretario Ad-hoc de la Junta