

**ACTA DE LA JUNTA GENERAL ORDINARIA Y
UNIVERSAL DE ACCIONISTAS DE LA COMPAÑÍA
ARCGOLD DEL ECUADOR S.A.**

En la ciudad de Quito el 7 de agosto de 2012, a las 10h00, en las oficinas de la compañía ubicadas en la intersección de las Avenidas Patria y 6 de diciembre, se reúnen los siguientes accionistas de la compañía ARCGOLD DEL ECUADOR S.A.:

Accionista	Capital Suscrito y Pagado US\$	Número de acciones
LatAm, LLC	12,899,436	12,899,436
Arcos Dorados LatAm, LLC	3	3
TOTAL	12,899,439	12,899,439

Los accionistas LatAm LLC y Arcos Dorados LatAm, LLC comparecen debidamente representada por el señor Jorge Pizarro Páez, como se desprende del respectivo poder que se entrega y se incorpora a la presente Acta.

Por encontrarse presente la totalidad del capital suscrito y pagado de la compañía, los accionistas presentes, resuelven, por unanimidad, constituirse en Junta General Ordinaria, con el carácter de Universal, al amparo de lo dispuesto en la Ley de Compañías vigente, renunciando expresamente al requisito de convocatoria previa, para tratar los siguientes puntos:

1. **Ajustes contables como consecuencia de la aplicación de las NIIF.**
2. **Conocimiento y resolución sobre el informe del Presidente del Consejo de Directores, por el ejercicio económico del 2011;**
3. **Conocimiento y resolución sobre el informe del Comisario y de los Auditores Externos, por el ejercicio económico del 2011;**
4. **Conocimiento y resolución sobre el balance de situación y el estado de Pérdidas y Ganancias correspondiente al ejercicio económico del 2011;**
5. **Resolución sobre el destino de las utilidades correspondientes al ejercicio económico del 2011;**
6. **Elección de comisario principal y suplente;**
7. **Designación de Auditores Externos;**

Preside esta sesión el señor José Luis Salazar, y actúa como secretaria Ad - Hoc la señora Nelly Recalde de Sierra.

La Presidencia, luego de ratificar la concurrencia de la totalidad del capital social suscrito y pagado de la compañía, declara formalmente instalada la Junta General de Accionistas, al amparo de lo dispuesto en la Ley de Compañías y dispone que se proceda a conocer el orden del día acordado.

1. Ajustes contables como consecuencia de la aplicación de las NIIF.

El Presidente informa a los accionistas que de conformidad con lo que establece el procedimiento de implementación de las normas NIIF, Normas Internacionales de Información Financiera, se procedió a contratar Addvalue Asesores Cía. Ltda. como asesores en el proceso de conversión de las NEC, Normas Ecuatorianas de Contabilidad a NIIF, adicionalmente se contrató a AT&S Consultores con la finalidad de que realice un estudio y avalúo técnico de los activos de la compañía, como consecuencia del análisis realizado y el avalúo técnico se determinó que el valor del Patrimonio al 1ro de enero del 2010, fecha del balance de apertura y transición de las NEC a

NIFF debía ser ajustado favorablemente en la suma de US\$1'181.904 procediendo a realizar la administración el ajuste correspondiente por dicho valor en la contabilidad de la compañía luego de realizado el referido ajuste el nuevo valor del patrimonio de la compañía asciende a la suma de US\$ 15'617.746

Con estos antecedentes, los accionistas convalidan y aprueban por unanimidad las acciones antes señaladas llevadas a cabo por el Presidente de la compañía.

2. Conocimiento y resolución sobre el informe del Presidente el Consejo de Directores por el ejercicio económico del 2011.

El secretario da lectura al informe del Presidente del Consejo de Directores correspondiente al ejercicio económico del 2011, el mismo que es puesto a consideración de la Junta, la misma que después de deliberar sobre su contenido los acepta y aprueba por unanimidad.

3. Conocimiento y resolución sobre el informe del Comisario y de los Auditores Externos, por el ejercicio económico del 2011.

El secretario da lectura de los informes tanto del comisario como de los Auditores Externos correspondientes al ejercicio económico del 2011, los mismos que son aceptados y aprobados por todos los accionistas presentes en la Junta por unanimidad.

4. Conocimiento y resolución sobre el balance de situación y el estado de Pérdidas y Ganancias correspondiente al ejercicio económico del 2011, con la abstención de los Administradores de acuerdo con la Ley.

Igualmente el secretario procede a dar lectura del balance de situación y los estados de pérdidas y ganancias correspondientes al ejercicio económico del 2011, los mismos que son aprobados por unanimidad por los accionistas presentes.

5. Resolución sobre el destino de las utilidades correspondientes al ejercicio económico del 2011.

El Presidente del Consejo de Directores informa que la empresa reportó utilidades netas antes de Reserva Legal en el ejercicio económico del ejercicio contable 2011 por el valor de US\$ 647.371,58

Los accionistas resuelven por unanimidad repartirse la suma de US\$ 582.634,43 de las utilidades correspondientes al ejercicio del 2011 de acuerdo a su porcentaje de participación dentro de la compañía.

6. Elección de comisario principal y suplente.

Los accionistas presentes por unanimidad deciden realizar los siguientes nombramientos:

Comisario Principal: Terezinha Lucía Placencia Abad

Comisario Suplente: Rosa Lilia Helguero Gonzalez

La Junta delega al Presidente del Consejo de Directores para que convenga los honorarios del Comisario designado.

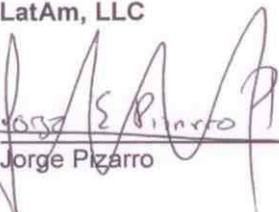
7. Designación de Auditores Externos.

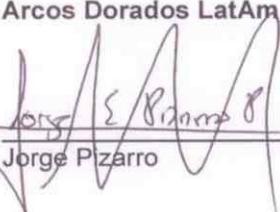
Los accionistas presentes por unanimidad designan a ERNST & YOUNG como Auditores Externos de la compañía por el ejercicio económico del 2011.

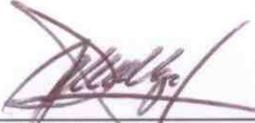
La Junta delega al Presidente del Consejo de Directores para que convenga los honorarios de los Auditores Externos designados.

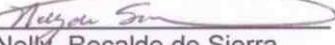
Por no haber otro asunto que tratar, el Presidente concede un receso para la preparación del Acta respectiva. Reinstalada la sesión, el Presidente somete a consideración de la Junta el Acta de la reunión, la misma que es aprobada por unanimidad.

El Presidente levanta la sesión a las 12 horas.

Por
LatAm, LLC

Jorge Pizarro

Por
Arcos Dorados LatAm, LLC

Jorge Pizarro


José Luis Salazar
PRESIDENTE


Nelly Recalde de Sierra
SECRETARIA AD - HOC