

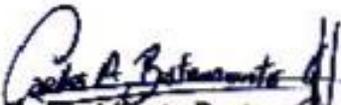
**ACTA DE JUNTA GENERAL ORDINARIA Y UNIVERSAL DE ACCIONISTAS DE LA COMPAÑIA PANAMGOLD S.A. CELEBRADA A LOS TREINTA I UN DIAS DEL MES DE MARZO DEL 2017 A LAS 16:00 HORAS.**

En la Ciudad de Machala a los Treinta y un días del mes de Marzo del 2017 siendo las dieciséis horas, en el domicilio ubicado en las calles Vela 1801 y Arizaga concurren Carlos Alberto Bustamante Guerrero accionista del cincuenta por ciento de las acciones del capital social suscrito y Luis Alberto Bustamante León propietario del cincuenta por ciento de las acciones del capital Social de la compañía; acuerdan tratar el siguiente orden del día: Preside la Junta Luis Alberto Bustamante León y actúa como secretario ad -hoc Sra. Alicia Ximena Guerrero Valarezo.

- 1.- Analizar y aprobar el Informe del Balance Contable del periodo económico 2016.
- 2.- Autorizar al secretario para que legalice lo acordado.

Constatado que se encuentra el quórum reglamentario queda instalada la Junta y de inmediato se procede a tratar el orden del día. La junta analiza el informe del Representante legal que fue leído, así como los estados Financieros presentados y delibera sobre el particular decidiendo aprobarlos por unanimidad. Se autoriza al secretario para que realice los trámites correspondientes para su legalización. No habiendo otro punto que tratar la Junta se toma un receso de treinta minutos mientras el Secretario procede a transcribir el Acta, transcurrido el cual se reinstala la sesión y se procede a dar lectura a la presente Acta por intermedio de Secretaría. Siendo aprobado su texto en forma íntegra por unanimidad de votos del Capital pagado presente, con lo cual se declara concluida la Junta siendo las diecisiete horas veinte minutos del día indicado, firmado para constancia la Accionista Luis Alberto Bustamante León y Carlos Alberto Bustamante Guerrero, en unidad de acto con el Presidente de la Compañía y Secretario que certifica. f) Luis Alberto Bustamante León, Presidente f) Alicia Ximena Guerrero Valarezo Secretario de la Junta. CERTIFICO.- Que la copia del acta que antecede es igual a su original, la misma que reposa en el Libro de Actas de la Compañía Panamgold S.A.. al cual me remito en caso necesario. - Machala 31 de Marzo de 2017.

  
Luis Alberto Bustamante León  
Accionista

  
Carlos Alberto Bustamante Guerrero  
Accionista

  
Alicia Ximena Guerrero Valarezo  
Secretario de la Junta General