

Acta No. 32

**ACTA DE JUNTA GENERAL ORDINARIA UNIVERSAL DE  
ACCIONISTAS DE LA COMPAÑIA "AURELIAN ECUADOR S.A."**

En el Distrito Metropolitano de Quito, República del Ecuador, a los 30 días del mes de abril de 2014, a las 9H00, en el domicilio de la Compañía, convenido por los accionistas, ubicado en la Av. Amazonas N 37-29 y calle Unión Nacional de Periodistas, Edificio Eurocenter, piso quinto, de esta ciudad de Quito, se reúnen los accionistas que se detallan a continuación:

ACCIONISTAS	# ACCIONES	CAPITAL (\$)
Aurelian Resources Corporation Ltd.	99.924.577	99.924.577
Aurelian Resources Inc.	125.062	125.062
<b>TOTAL</b>	<b>100.049.639</b>	<b>100.049.639</b>

Preside la Junta el Presidente Ejecutivo de la compañía, señor Dominic Mark Derenzy Channer; y actúa como Secretario el señor Rodrigo Borja Calisto, tal como lo dispone el artículo 15 del Estatuto Social de la Compañía.

El Secretario Ad-hoc informa que los accionistas se encuentran presentes, debidamente representados por su apoderada, señorita Yolanda Flor, quien representa a las compañías Aurelian Resources Corporation Ltd. y Aurelian Resources Inc.; por lo tanto se encuentra presente el cien por ciento del capital social de la compañía. En consecuencia, los accionistas resuelven constituirse en Junta General Ordinaria Universal sin necesidad de convocatoria previa, y en domicilio diferente al legalmente aprobado, con el objeto de tratar el siguiente orden del día:

1. Conocimiento y aprobación del informe del Representante Legal y Comisario correspondientes al ejercicio económico del año 2013;
2. Conocimiento y aprobación del Balance General y del Estado Separado de Resultados Integrales correspondiente al ejercicio económico del año 2013;
3. Conocimiento y aprobación del informe de los auditores externos de la compañía correspondiente al ejercicio económico del año 2013;
4. Elección de Auditor Externo para el ejercicio económico 2014;
5. Elección de Comisario de la compañía para el ejercicio económico del año 2014 y fijación de su remuneración.

El Presidente declara instalada la sesión. Su desarrollo es el siguiente:

**Punto Uno del Orden del Día.- Conocimiento y aprobación del informe del Representante Legal y Comisario correspondientes al ejercicio económico del año 2013.**

PF

El Presidente de la Junta solicita al Secretario que de lectura del informe presentado por el Presidente Ejecutivo de la Compañía y del Comisario, correspondientes al año 2013.

El Presidente, entre otras cosas, informa a los accionistas lo siguiente:

Se ejecutó el presupuesto de acuerdo para el año 2013, como se detalla a continuación:

AREAS	Plan 2013	Ejecutado 2013
Gastos Generales y de Administracion	15,747,675	13,495,497
Gastos de Exploracion	2,231,281	1,467,913
Adquisicion y Manejo de Tierras	320,165	299,943
Negociaciones con el Gobierno	1,353,142	1,420,566
Optimizacion Proyecto FDN	6,468,609	6,342,239
<b>TOTAL</b>	<b>26,120,872</b>	<b>23,026,158</b>

Los estados financieros separados adjuntos han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) en cumplimiento de lo establecido en Resolución de Superintendencia de Compañías No. SC.G.ICI.CPAIFRS.11.007 del 9 de septiembre del 2011, publicada en el Registro Oficial No. 566 del 28 de octubre del 2011, la que requiere la presentación de estados financieros separados a los accionistas y organismos de control.

Los estados financieros separados han sido preparados bajo la hipótesis de negocio en marcha. La Compañía se encuentra en etapa pre-operacional y al 31 de diciembre del 2013 los pasivos corrientes sobrepasan a los activos corrientes en US\$ 4.011.118. La casa matriz, Kinross Gold Corporation, a través de sus filiales Aurelian Resources Corporation Ltd. y Aurelian Resources Inc. ha apoyado financieramente a la Compañía con el objeto de que continúe con sus actividades de exploración (evaluación económica). Sin embargo, la continuidad de la Compañía, dependerá de si el Gobierno autoriza la cesión del proyecto a favor de un tercero y que esta nueva Compañía logre firmar el Contrato de Explotación Minera con el Gobierno ecuatoriano.

Se pasa a conocer los estados financieros separados al 31 de diciembre de 2013 y el informe de comisario.

Luego de una breve deliberación los accionistas aprueban los referidos informes sin observaciones.

**Punto Dos del Orden del Día.- Conocimiento y aprobación del Balance General y del Estado Separado de Resultados Integrales correspondiente al ejercicio económico del año 2013.**

AP

El Presidente de la Junta pone en conocimiento de los accionistas el Balance General y del Estado Separado de Resultados Integrales correspondiente al ejercicio económico del año 2013.

Procede a explicar, que en los años 2012 y 2013 los costos y gastos registrados en el Estado Separado de Resultados Integrales, corresponden a los costos y gastos de exploración incurridos en proyectos mineros en los cuales aún no han sido declaradas reservas inferidas, y adicionalmente el efecto de los impuestos diferidos. En consecuencia, al 31 de diciembre de 2013 se ha reconocido una pérdida del ejercicio por US\$ 5,613,395, la misma que forma parte de los Resultados Acumulados en el Patrimonio de la Compañía.

Los Accionistas están de acuerdo con la información presentada por lo que resuelven aprobar el Balance General y el Estado Separado de Resultados Integrales correspondiente al ejercicio económico del año 2013 sin observaciones.

**Punto Tres del Orden del Día.- Conocimiento y aprobación del informe de los auditores externos de la compañía correspondiente al ejercicio económico del año 2013.**

El Secretario da lectura al informe de los auditores externos de la compañía, KPMG del Ecuador Cía. Ltda., mismo que es aprobado por los Accionistas, sin observaciones.

**Punto Cuatro del Orden del Día.- Elección de Auditor Externo para el ejercicio económico 2014.**

El Presidente de la Junta expone a los Accionistas presentes que, de acuerdo a lo dispuesto por la Ley de Compañías y por la Superintendencia de Compañías, se debe nombrar al auditor externo que va a realizar la auditoría externa de la compañía en el ejercicio económico 2014, por lo que propone que se ratifique a la firma KPMG del Ecuador Cía. Ltda., como auditor externo.

Los Accionistas, deciden aprobar la ratificación de la firma KPMG del Ecuador Cía. Ltda., para que continúe desempeñando las labores de auditor externo de la compañía por el ejercicio fiscal 2014 y adicionalmente, deciden autorizar al Presidente Ejecutivo de la compañía para que fije los honorarios del auditor externo con total libertad.

**Punto Cinco del Orden del Día.- Elección de Comisario de la compañía para el ejercicio económico del año 2014 y fijación de su remuneración.**

Los accionistas deciden reelegir como Comisario de la compañía a la señora María Rosa Guerra para el ejercicio económico del año 2014 y autorizan al Presidente Ejecutivo de la compañía para que fije los honorarios del Comisario con total libertad.

No habiendo otro asunto que tratar, a las 10H23 el Presidente de la Junta concede un receso para la redacción del Acta, dejando constancia que debe formar parte del expediente de la presente Junta el siguiente documento:

AF

- ✓ Una copia del Acta.
- ✓ Informes de Presidente Ejecutivo y Comisario.
- ✓ Estado de Situación Financiera y Estado de Resultados Integrales.
- ✓ Lista de asistencia.

A las 10H46 se reinstala la Sesión con la presencia de los mismos Accionistas anotados al inicio.

El Secretario Ad-hoc da lectura a la presente Acta, la cual es aprobada por unanimidad y sin modificaciones.

El Presidente declara terminada la Junta, procediéndose a la firma del Acta por parte de los Accionistas, el Presidente y el Secretario Ad-hoc que certifica.



Dominic Mark Derenzy Channer  
**PRESIDENTE**



Rodrigo Borja Calisto  
**SECRETARIO AD-HOC**



Yolanda Flor  
**Aurelian Resources Corporation Ltd.**



Yolanda Flor  
**Aurelian Resources Inc.**

**LISTA DE ASISTENCIA A LA JUNTA GENERAL ORDINARIA UNIVERSAL DE  
ACCIONISTAS DE AURELIAN ECUADOR S.A.**

**23 de abril de 2014**

*Yolanda Flor*  
Yolanda Flor  
**Aurelian Resources Corporation Ltd.**

*Yolanda Flor*  
Yolanda Flor  
**Aurelian Resources Inc.**  
*PP*

