

Acta No. 38

**ACTA DE JUNTA GENERAL ORDINARIA UNIVERSAL DE
ACCIONISTAS DE LA COMPAÑÍA “AURELIAN ECUADOR S.A.”**

En el Distrito Metropolitano de Quito, República del Ecuador, a los 12 días del mes de junio de 2015, 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
TOTAL	100.049.639	100.049.639

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

El Secretario informa que los accionistas se encuentran presentes, debidamente representados por su apoderado especial, Chester See, 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 suscrito y pagado 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 2014;
2. Conocimiento y aprobación del Balance General y del Estado Separado de Resultados Integrales correspondiente al ejercicio económico del año 2014;
3. Conocimiento y aprobación del informe de los auditores externos de la compañía correspondiente al ejercicio económico del año 2014;
4. Elección de Auditor Externo para el ejercicio económico 2015;
5. Elección de Comisario de la compañía para el ejercicio económico del año 2015 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 2014.

PF

JH

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 2014.

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

Un detalle de los costos de exploración y evaluación para el año 2014, se resume a continuación:

	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Gastos de Personal	US\$ 52,055,571	50,452,292
Gastos de exploración	34,186,016	34,186,016
Estudios de prefactibilidad y factibilidad	64,801,986	63,516,005
Gastos de evaluación del proyecto	41,381,737	41,379,573
Gastos generales y de administración	43,132,076	38,998,607
Servicios y mantenimiento de campo	28,014,757	26,629,430
Servicios de asistencia técnica y administrativa	20,343,683	20,343,684
Costo financiero	39,060,146	25,399,344
Depreciación de propiedad, planta y equipo (nota 8)	3,935,097	3,079,241
Provisión por remediación y desmantelamiento	536,713	536,713
US\$	<u>327,447,782</u>	<u>304,520,905</u>

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 2014 los activos corrientes sobrepasan a los pasivos corrientes en US\$ 554.585. La casa matriz, Lundin Gold Inc., 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, para la determinación de las reservas mineras explotables y el inicio de la fase de explotación depende de: i) acuerdo con el Gobierno del Ecuador en los términos y condiciones del Contrato de Explotación Minera y el Contrato de Inversión; ii) soporte financiero adicional de la casa matriz, y, iii) optimización del proyecto.

Se pasa a conocer los estados financieros separados al 31 de diciembre de 2014 y el informe de comisario.

PF

gjh

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 2014.

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 2014.

Procede a explicar, que en los años 2013 y 2014 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 2014 se ha reconocido una pérdida del ejercicio por US\$ 1'809.607, 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 2014 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 2014.

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 2015.

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 2015, por lo que propone que se seleccione a una de las principales firmas de auditoría externa del país: KPMG, Ernst & Young, Price Waterhouse o Deloitte & Touche.

Los Accionistas, deciden que la selección del auditor externo de la compañía por el ejercicio fiscal 2015 estará a cargo del Director Financiero, 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 2015 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 2015 y autorizan al Presidente Ejecutivo de la compañía para que fije los honorarios del Comisario con total libertad.

PF?

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:

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

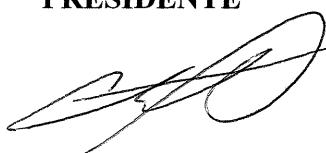
A las 10H46 se reinstala la Sesión con la presencia de los mismos Accionistas anotados al inicio.

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.



Ronald Francis Hochstein
PRESIDENTE



Chester See
Aurelian Resources Corporation Ltd.



Rodrigo Bonja Calisto
SECRETARIO



Chester See
Aurelian Resources Inc.

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

12 de junio de 2015



Chester See
Aurelian Resources Corporation Ltd.



Chester See
Aurelian Resources Inc.

