

**ACTA DE LA JUNTA UNIVERSAL DE ACCIONISTAS DE LA COMPAÑÍA
EMPRESA MINERA REINA DE FÁTIMA S.A. "EMIREIFA" CELEBRADA EL DÍA
MIÉRCOLES DIECISEIS DE ABRIL DEL DOS MIL CATORCE.**

En las oficinas de la asociación de mineros autónomos de Muluncay, ubicada en la avenida Alonso de mercadillo del Cantón Zaruma de la Provincia de el Oro a los dieciséis días del mes de abril del año dos mil catorce; siendo las quince horas se reúnen los siguientes accionistas:

- 1) **HOLGER MANUEL ÁLVAREZ ROMAN**, Propietario el cuatro punto setenta y seis % (4.76%) representadas en 1812 acciones ordinarias y nominativas de diez dólares de los Estados Unidos de América (US \$10.00) por cada una;
- 2) **WILMAN POLIBIO ALVAREZ ROMAN**, propietario el cuatro punto setenta y seis % (4.76%) representadas en 1812 acciones ordinarias y nominativas de diez dólares de los Estados Unidos de América (US \$10.00) por cada una;
- 3) **SEGUNDO MOISES ARMIJOS ESPINOZA**, Propietario de dos punto treinta y ocho % (2.38 %) representadas en 906 acciones ordinarias y nominativas de diez dólares de los Estados Unidos de América (US \$10.00) por cada una;
- 4) **JAIME OSWALDO ARMIJOS ROCILLO**, propietario del siete punto treinta y ocho % (7.38%) representadas en 2718 acciones ordinarias y nominativas de diez dólares de los Estados Unidos de América (US \$10.00) cada una;
- 5) **LAURO POLIBIO ARMIJOS ROMAN**, propietario el nueve punto cincuenta y tres % (9.53 %) representadas en 3624 acciones ordinarias y nominativas de diez dólares de los Estados Unidos de América (US \$10.00) cada una;
- 6) **MANUEL ALBERTO ARMIJOS ROMAN**, propietario el ocho punto treinta y tres % (8.33%) representadas en 3171 acciones ordinarias y nominativas de diez dólares de los Estados Unidos de América (US \$10.00) cada una;
- 7) **ANGEL BAUDILIO ESPINOZA DURAN**, propietario el dos punto treinta y ocho % (2.38%) representadas en 906 acciones ordinarias y nominativas de diez dólares de los Estados Unidos de América (US \$10.00) cada una;
- 8) **MANUEL ENRIQUE ESPINOZA DURAN**, propietario el cuatro punto setenta y seis % (4.76%) representadas en 1812 acciones ordinarias y nominativas de diez dólares de los Estados Unidos de América (US \$10.00) cada una;
- 9) **MILTON BENIGNO ESPINOZA DURAN**, propietario el cuatro punto setenta y seis % (4.76%) representadas en 1812 acciones ordinarias y nominativas de diez dólares de los Estados Unidos de América (US \$10.00) cada una;
- 10) **JORGE GENARO JAIME SANCHEZ**, propietario el once punto noventa y uno % (11.91%) representadas en 4.530 acciones ordinarias y nominativas de diez dólares de los Estados Unidos de América (US \$10.00) cada una;
- 11) **MANUEL ALBERTO LOPEZ GARCIA**, propietario el dos punto treinta y ocho % (2.38%) representadas en 906 acciones ordinarias y nominativas de diez dólares de los Estados Unidos de América (US \$10.00) cada una;
- 12) **PEDRO ISIDRO MORENO IÑIGUEZ**, propietario el siete punto quince % (7.15%) representadas en 2718 acciones ordinarias y nominativas de diez dólares de los Estados

Unidos de América (US \$10.00) cada una; **13) JORGE NATIVIDAD RAMIREZ AGUILAR**, propietario el dos punto treinta y ocho % (2.38%) representadas en 906 acciones ordinarias y nominativas de diez dólares de los Estados Unidos de América (US \$10.00) cada una; **14) WILMAN OSWALDO ROBLES VIVANCO**, propietario el dos punto treinta y ocho % (2.38%) representadas en 906 acciones ordinarias y nominativas de diez dólares de los Estados Unidos de América (US \$10.00) cada una; **15) VICTOR MANUEL ROMAN AGUILAR**, propietario el dos punto treinta y ocho % (2.38%) representadas en 906 acciones ordinarias y nominativas de diez dólares de los Estados Unidos de América (US \$10.00) cada una; **16) MANUEL DE JESUS ROMAN**, propietario el cinco punto noventa y cinco % (5.95%) representadas en 2265 acciones ordinarias y nominativas de diez dólares de los Estados Unidos de América (US \$10.00) cada una; **17) SERVIO GONZALO ROMERO ROMERO**, propietario el cuatro punto setenta y seis % (4.76%) representadas en 1812 acciones ordinarias y nominativas de diez dólares de los Estados Unidos de América (US \$10.00) cada una; **18) DAVID ALBERTO TINOCO ROMAN**, propietario el cuatro punto setenta y seis % (4.76%) representadas en 1812 acciones ordinarias y nominativas de diez dólares de los Estados Unidos de América (US \$10.00) cada una; **19) ALFREDO ANTONIO TORO VALAREZO**, propietario el dos punto treinta y ocho % (2.38%) representadas en 906 acciones ordinarias y nominativas de diez dólares de los Estados Unidos de América (US \$10.00) cada una; **20) JUAN BAUTISTA YAGUIARI ROMERO**, propietario el dos punto treinta y ocho % (2.38%) representadas en 906 acciones ordinarias y nominativas de diez dólares de los Estados Unidos de América (US \$10.00) cada una; **21) LUIS FELIPE ULLAGUARI ROMERO**, propietario el dos punto treinta y ocho % (2.38%) representadas en 906 acciones ordinarias y nominativas de diez dólares de los Estados Unidos de América (US \$10.00) cada una.

Preside la Junta el Titular Sr. Jaime Armijos Rocillo en su calidad de Presidente de la Compañía, actuando como secretario de la misma el Sr. Manuel Alberto López García en su calidad de Gerente de la Compañía.

A continuación se da lectura al orden del día.

- 1.- Constatación del quórum reglamentario.
- 2.- Conocimiento y aprobación del informe de labores y gestión del año 2013.
- 3.- Conocimiento y aprobación de los estados financieros del ejercicio económico del año 2013.
- 4.- Conocimiento del informe del comisario de cuentas correspondiente del ejercicio del año 2013.
- 5.- Clausura.

1.- Constatación del quórum.- Siendo las 15H00 y con la presencia de todos los accionistas presentes, el Sr. Jaime Armijos Presidente de la **EMPRESA MINERA REINA DE FATIMA S.A.** amparado en lo que establecen los Art. Décimo noveno de los estatutos vigentes, el 238 de la ley de Compañías y reglamento de Juntas Generales emitido por la Superintendencia de Compañías, agradece y da la bienvenida a todos los presentes y declara instalada la sesión.

2.- Conocimiento y aprobación del informe de labores y gestión del año 2013.- Toma la palabra el señor Manuel Alberto Armijos Román en calidad de Gerente General de la empresa durante el año 2013, da a conocer muy detalladamente sobre los varios eventos que tuvieron fuertes impactos en este año, fundamentalmente sobre las metas trazadas para el año 2013 que no se pudieron cumplir satisfactoriamente como estaba planificado, entre los hechos más relevantes ocurridos en el 2013 tenemos, la baja del precio de los metales (oro, cobre y plata) en el mes de abril, que las exploraciones realizadas en diferentes frentes de avance no arrojaron los resultados esperados, entre otros aspectos más; y ase la entrega por escrito de dicho informe al comité de vigilancia. Toma la palabra el Sr. Manuel López García en calidad de nuevo gerente general de la empresa y pregunta sobre que recomendaciones habrían en el año 2014. A esto responde el Señor Manuel Armijos ex gerente general, que la empresa está atravesando por un mal momento y que se debe tomar acciones urgentes tal y como se recomienda en el informe entregado que es urgente la reducción de personal Para el ejercicio 2014, y que se debe realizar otro aumento de capital social para poder cumplir con algunas obligaciones adquiridas, que los directivos de la Empresa, permanezcan atentos a que se entreguen los informes a tiempo sobre el monitoreo y los planes de acción de la licencia ambiental, y se cumpla con todos los tramites en los diferentes organismos de control.

3.- Conocimiento y aprobación de los estados financieros del ejercicio económico del año 2013.- El Gerente General de la compañía le concede la palabra al Ing. Luis Aguilar Aguilar, Contador de planta, para que informe de los movimientos económicos del año fiscal 2013. Después de que en forma pormenorizada se leyó el informe económico de los movimientos, se resume el informe de la siguiente manera:
El Balance General cuyo desglose consta en formulario 101, arroja resultados en los Activos por el monto de US \$2,173.348,04.
Los Pasivos ascienden a la suma de US \$ 1,396.617,46 de los cuales US \$ 265.448,54 corresponden a préstamos de socios Y \$ 1,131.168,92 corresponde a obligaciones con proveedores, provisiones por beneficios a empleados.
En relación a los resultados obtenidos en el ejercicio económico 2013, se han registrado ingresos por exportaciones netas por el monto de US \$ 1'907.674,73; y por ventas de servicio de Laboratorio y ventas 12% por un monto de US \$ 42.427,25 y por reintegros en la cuenta Banco Pichincha US \$ 97,44 lo que nos da como ingreso total la suma de US \$ 1'950.199,42.

Los Costos y gastos para llevar adelante las actividades ascienden a US \$ 2'091.664.98 Los Estados Financieros reflejan una pérdida total de US \$ 126.878.37

4.- Conocimiento del informe del comisario correspondiente del ejercicio del año 2013.-

El Sr. Ing. Holger Álvarez, COMISARIO DE CUENTAS, procede a dar lectura a su informe en el cual se detalla las actividades económicas y movimientos económicos realizados en el periodo administrativo del año 2013, y así mismo terminado de leer dicho informe hace entrega de una copia a los Sres. Del directorio para su conocimiento.

A continuación se da un receso de 30 minutos para la elaboración del acta; luego de transcurrido el tiempo el Sr. Manuel López García, Gerente Secretario da lectura al acta y es aprobada por todos los asistentes procediendo a la firma de la misma.

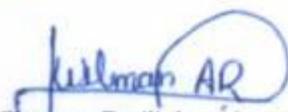
5.- **Clausura.** Siendo las 18H00, Señor Jaime Armijos Presidente presenta el agradecimiento por la asistencia y clausura la Sesión de Junta Universal.

Para constancia de lo actuado firman:

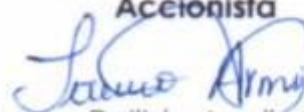

Sr. Jaime Oswaldo Armijos Rocillo
Presidente Accionista

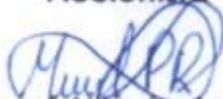

Sr. Manuel Alberto López García.
Gerente General-Secretario- Accionista

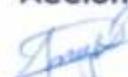

Sr. Holger Manuel Álvarez Román
Accionista


Sr. Wilman Polibio Álvarez Román
Accionista


Sr. Segundo Moisés Armijos Espinoza
Accionista

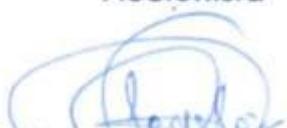

Sr. Lauro Polibio Armijos Román
Accionista


Sr. Manuel Alberto Armijos Román
Accionista


Sr. Ángel Baudilio Espinoza Durán.
Accionista


Sr. Manuel Enrique Espinosa Durán
Accionista


Sr. Milton Benigno Espinosa Durán
Accionista


Sr. Jorge Genaro Jaime Sánchez
Accionista


Sr. Pedro Isidro Moreno Iñiguez
Accionista

Sr. Jorge Natividad Ramirez Aguilar
Accionista

Sr. Wilman Oswaldo Robles Vivanco
Accionista

Sr. David Alberto Tinoco Román
Accionista

Sr. Manuel de Jesús Román
Accionista

Sr. Víctor Manuel Román Aguilar.
Accionista

Sr. Servio Gonzalo Romero Romero
Accionista

Sr. Alfredo Antonio Toro Valarezo
Accionista

Sr. Juan Bautista Yaguari Romero
Accionista

Sr. Luis Felipe Ullaguari Romero
Accionista

