

LUNDINGOLD

TSX, Nasdaq Stockholm: LUG



2015 - 2016

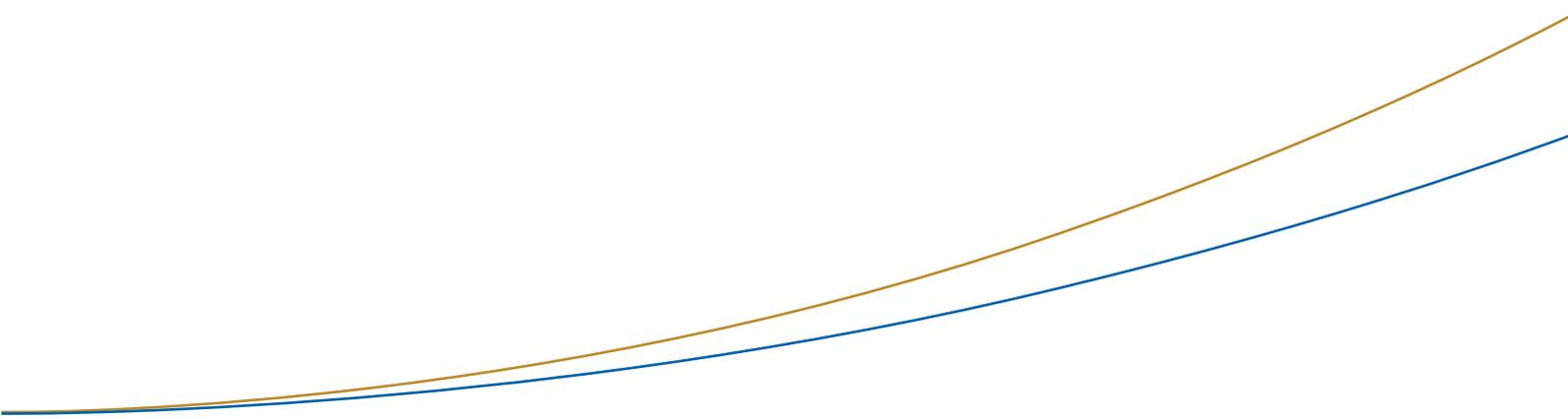
Memoria de Sostenibilidad

MINERÍA RESPONSABLE QUE CONSTRUYE FUTURO

LUNDINGOLD

2015 - 2016

Memoria de Sostenibilidad



Créditos

Coordinación:

LUNDIN GOLD INC.
Vicepresidencia de Sostenibilidad de Negocios

Consultoría:



Prizma LLC
mehrdad@prizmasolutions.com
+1 715 551 4395

Tablas y Gráficos

Lundin Gold Inc. – Aurelian Ecuador S.A.

Fotografía:

Edú Fotografía
Diego Maldonado

Diseño, diagramación e infografías:



LectorUno Comunicación
hola@lectoruno.com
+593 9 9904 2142

www.lundingold.com

La reproducción total o parcial de esta publicación está prohibida por cualquier medio digital o electrónico sin previa autorización de Lundin Gold Inc. o Aurelian Ecuador S.A.

©Todos los derechos reservados 2016 ("2015-2016 Memoria de Sostenibilidad") AURELIAN ECUADOR S.A.

Este Informe ha sido preparado en inglés y traducido al español. En caso de conflicto o discrepancia entre las dos versiones, prevalecerá la versión de inglés de este documento.

Contenido

Mensaje del Presidente y Director Ejecutivo	6
---	---

Introducción	9
El ciclo de vida minero en una mina a gran escala	10
Ecuador y la minería	12
Perfil de la organización	13
• Hitos del proyecto Fruta del Norte	14

Acerca de esta Memoria	15
Resumen del desempeño de sostenibilidad	16
Análisis de materialidad	18
• Asuntos materiales, sus límites, nuestro enfoque y divulgaciones.	19

Gobernanza Corporativa	21
Compromisos de responsabilidad corporativa	23
Compromisos externos	24
Membresías institucionales	24
Compromisos con los derechos humanos.	24

Relacionamiento con Grupos de Interés	25
Mapeo de actores	27
Resultados sobre la exposición en los medios	27
Actores clave, temas de interés y enfoque de participación	28
Diálogo participativo y mesas temáticas	30

Pueblos indígenas	31
Minería artesanal.	32
Seguridad y la comunidad.	33
Mecanismo de Quejas y Reclamos.	34
• Revisión de nuestro registro de quejas.	34

Inversión de Impacto 35

Áreas de enfoque de nuestras inversiones de impacto	36
Colaboración con la Fundación Lundin	37
Educación y capacitación	38
• Contratación local a través de la educación	39
Cadena de suministro inclusiva	40
• Catering Las Peñas	41
Diversificación económica	42
• Mejorar la calidad de vida a nivel local	43
Gobernanza de recursos.	44
• Mejorar la gobernanza y la transparencia	45

Nuestra Gente 47

Recursos Humanos	48
• Estadísticas de empleo Aurelian Ecuador S.A.	49
Salud y seguridad ocupacional.	50
• Estadísticas de salud y seguridad de empleados	51
• Estadísticas de salud y seguridad de contratistas.	51
• Herramientas de salud y seguridad de Lundin Gold	52

Gestión Ambiental 53

Conservación de la biodiversidad.	54
Alianza con Conservación Internacional Ecuador	55
Calidad del agua.	56
• Extracción y uso de agua en FDN	57
• Tratamiento de agua en FDN	57
Adopción del Código Internacional de Gestión del Cianuro	58

Responsabilidad Económica 59

Desempeño económico	60
Prácticas de Compras	61
• Gastos de compras	62

Anexo 63

Índice de Normas GRI	64
Declaraciones a futuro	68



Agradecemos sus comentarios y preguntas sobre el desempeño en el ámbito de la sostenibilidad de Lundin Gold, incluyendo nuestra primera memoria de sostenibilidad, a través del correo electrónico comunicaciones.fdn@lundingold.com



Ron Hochstein
President and CEO
LUNDIN GOLD INC.

Mensaje del Presidente y Director Ejecutivo

Desde su llegada al Ecuador, en enero de 2015, Lundin Gold Inc. (Lundin Gold) se ha dedicado al desarrollo del proyecto aurífero Fruta del Norte (FDN) impulsada por sus tres principios fundamentales: trabajo con seguridad, cuidado del medio ambiente, y respeto.

Somos invitados en este país y nuestra tarea es convertir un recurso natural inaccesible en una fuente de desarrollo y capital financiero. Reconocemos que el éxito, de Lundin Gold en FDN, se evaluará principalmente en función del cumplimiento de nuestros compromisos y evidenciará que la minería responsable es una industria que genera valor para las comunidades locales y el Ecuador.

Estamos desarrollando este proyecto dentro de un contexto complejo, ya que el precio de una de las exportaciones principales de Ecuador – el petróleo – ha disminuido considerablemente en comparación al auge registrado a inicios de la década. Esto ha marcado la necesidad estratégica de diversificar la economía nacional. Por ende, FDN ofrece una oportunidad para que Ecuador se establezca como un destino principal para la inversión minera internacional.

El éxito de Lundin Gold nace del cumplimiento de nuestros compromisos internos con los empleados, incluyendo la creación de un ambiente laboral positivo que garantiza que todas las actividades se realizan de una manera segura. A lo largo de 2015 y 2016, según se detalla en el presente informe, hemos construido una sólida cultura de seguridad. Esperamos mejorar estos resultados en 2017 y en los próximos años.

No obstante, este éxito solamente será posible siempre y cuando nuestras inversiones beneficien a las comunidades locales de una manera tangible, tanto a las indígenas como a las no indígenas. Las comunidades anfitrionas del proyecto FDN, ubicadas en la provincia de Zamora Chinchipe, se han enfrentado desde hace mucho tiempo al reto de lograr un desarrollo sostenible en una zona donde la pobreza es el común denominador, los niveles promedio de educación son bajos e históricamente ha existido poca industria.

Reconocemos que una sola compañía minera, y más aún, una del tamaño de Lundin Gold, no puede lograr tal nivel de desarrollo sin la colaboración de aliados. A lo largo de los últimos dos años, hemos construido varias relaciones cercanas con fundaciones externas, universidades, ONGs, organizaciones indígenas y sobre todo, con las propias comunidades locales. A través de estas alianzas, procuramos ser una fuente de desarrollo en Ecuador.

Conforme a nuestro principio fundamental de respeto, Lundin Gold ha dedicado mucho tiempo en las comunidades locales para entender sus preocupaciones y expectativas. Un objetivo principal en este relacionamiento ha consistido en comunicar oportunamente el cronograma de desarrollo de FDN, así como la naturaleza de las inversiones mineras y sus impactos socioeconómicos positivos a lo largo del tiempo.

Gracias a este proceso de escucha activa, supimos que las comunidades buscan oportunidades directas de empleo, así como beneficios económicos indirectos generados por la contratación de bienes y servicios locales, el respeto a su cultura y costumbres y la protección ambiental. Nuestro compromiso consiste en abordar estos asuntos prioritarios de una manera colaborativa y encontrar formas creativas para sacar adelante los objetivos que tenemos en común.

La minería aurífera moderna a gran escala es una industria que requiere de habilidades especiales. Es por esto que la importancia de impulsar el desarrollo de los niveles educativos que se encuentran en el área del Proyecto se ha convertido en un reto y una oportunidad. Como se explica en el presente informe, Lundin Gold se compromete a ayudar a que los miembros de la comunidad local culminen sus estudios de bachillerato, lo cual no solo es un requisito para participar en los programas de capacitación de la Compañía para la fase operativa, sino también representa la posibilidad de acceder a una gran cantidad de oportunidades adicionales. Por otra parte, estamos formalizando las habilidades de muchos miembros de la comunidad para que se beneficien de las oportunidades de la fase de construcción.





En relación a las compras locales, sabemos que debemos ir más allá que conseguir los artículos que se pueden encontrar con facilidad si queremos generar beneficios económicos a largo plazo. Lundin Gold, junto con sus socios externos y las comunidades, ha desarrollado una estrategia detallada de compra local. Dicha estrategia inicia con un programa de certificación y formaliza el proceso a través del cual se da prioridad a los proveedores de la zona. También estamos estructurando programas de capacitación y de tutoría. Nos complace ver que el impacto económico de nuestras compras locales – incluso en esta fase temprana del proyecto – es muy importante para la economía.

Históricamente, la minería en Ecuador – realizada de manera artesanal – ha derivado no solo en crecimiento económico, sino también en múltiples problemas sociales. A través de las alianzas locales y nacionales, incluyendo una con la Iglesia Católica, hemos creado un programa que fomenta los valores locales y los estilos de vida sanos. A la vez, procuramos asegurar que la juventud de las comunidades locales alcance su potencial.

La preservación de la cultura tradicional de Zamora Chinchipe y evitar la dependencia directa de las actividades económicas generadas por el proyecto FDN, requiere además el fortalecimiento de otras actividades económicas como la agricultura. A la fecha, hemos avanzado significativamente gracias a varias iniciativas que apoyan a estas industrias, incrementando el nivel de eficiencia y calidad que resulta en ingresos más altos para las familias.

Nuestros principios destacan el compromiso que tenemos con la gestión ambiental responsable. Hemos integrado en este esfuerzo a las comunidades locales, las cuales no cuentan con un conocimiento extenso de tales prácticas, a través del establecimiento de un programa de monitoreo ambiental comunitario que incluirá un proceso de formación. El diseño de este programa inició en 2016 y esperamos implementarlo en el transcurso de 2017.

Lundin Gold reafirma su compromiso con la construcción y operación responsable del proyecto FDN, filosofía que también está firmemente arraigada en nuestras actividades de exploración. Durante el año que viene, mediremos el progreso en base a los objetivos que hemos destacado en el presente informe. Seguiremos trabajando con los actores de una manera transparente, construyendo alianzas con entidades externas y procurando asegurar que las comunidades locales se beneficien de nuestra presencia.

Creemos que la industria minera responsable cuenta con un gran futuro en Ecuador y esperamos liderar su desarrollo.

Un saludo cordial,

Ron Hochstein



1 Introducción

El ciclo de vida minero en una mina a gran escala

La experiencia de Ecuador con los recursos naturales no renovables ha sido determinada por el sector petrolero, que se ha visto afectado por la caída de los precios del petróleo, así como por actividades de minería de oro artesanal y de pequeña escala. Sin embargo, desde el 2015, Ecuador ha identificado a la minería moderna a escala industrial como una oportunidad importante para la diversificación económica.

La industria minera a gran escala se caracteriza por una serie de fases que continúan durante períodos prolongados de tiempo. A esto se denomina el ciclo minero, que inicia con la exploración y termina con el cierre de la mina.

Generalmente las operaciones mineras se clasifican en dos tipos: minería de superficie y minería subterránea. La minería de superficie se caracteriza por operaciones a cielo abierto. Estas pueden generar grandes volúmenes de roca estéril a lo largo del tiempo. Al contrario, la minería subterránea, que se adoptará en Fruta del Norte, tiene un menor impacto. La minería subterránea permite también el relleno parcial de materiales previamente excavados después del procesamiento, lo que reduce aún más la huella asociada con los relaves en la superficie y las instalaciones de almacenamiento de roca estéril.

A finales de 2016 el Proyecto Fruta del Norte estaba en el proceso de cambiar a la fase de construcción de su ciclo de vida minero.

1



Exploración inicial
Buscar evidencia de mineralización.



6

Cierre

Cerrar la mina y rehabilitar el área.

Abordar los aspectos sociales del cierre de la mina.



2

Exploración avanzada

Entender las características del depósito.



3

Estudios

Determinar la factibilidad económica, social y ambiental de la mina propuesta.



4

Construcción

Construir la mina, la planta de procesamiento e instalaciones adicionales.

5

Explotación

Extraer, procesar, transportar y comercializar los minerales. Gestionar todos los impactos asociados a la mina.





Equipo de exploración en el área de logeo.

El Ecuador ha realizado importantes esfuerzos para fomentar una mayor diversificación e inversión extranjera directa, con énfasis en el desarrollo del sector minero. El Proyecto Fruta del Norte de Lundin Gold es uno de los proyectos importantes que impulsan al sector minero en el Ecuador.



Firma del Contrato de Explotación Minera para Fruta del Norte. De derecha a izquierda: Lukas Lundin, Presidente de la Junta Directiva de Lundin Gold; Ron Hochstein, Presidente y Director Ejecutivo de Lundin Gold; Jorge Glas, Vicepresidente de la República del Ecuador.

Ecuador y la minería

La República del Ecuador, miembro de la Organización de Países Exportadores de Petróleo (OPEP), tiene una población de aproximadamente 16 millones de habitantes. En los últimos años, el petróleo representaba aproximadamente el 12% del PIB del país, la mitad de sus exportaciones y un tercio de los ingresos del gobierno.

Ecuador cuenta con un ingreso nacional bruto de un poco más de USD 6.000 per cápita, lo que posiciona al país entre las economías de ingreso medio superior. Entre 2006 y 2015, la tasa de la pobreza en Ecuador (porcentaje de la población que vive por debajo de las líneas nacionales de pobreza) disminuyó de aproximadamente el 38% al 23%. Esto fue impulsado principalmente por las políticas gubernamentales para apoyar el alivio a la pobreza, y fue financiado en parte por lo recaudado de las ventas de petróleo.

En respuesta a la caída de los precios del petróleo y la disminución de los ingresos del gobierno, la administración del presidente del Ecuador, Rafael Correa, ha realizado importantes esfuerzos para fomentar una mayor diversificación e inversión extranjera directa, con énfasis en el desarrollo del sector minero. El Proyecto Fruta del Norte de Lundin Gold es uno de los más importantes e impulsan el desarrollo del sector minero en el Ecuador.

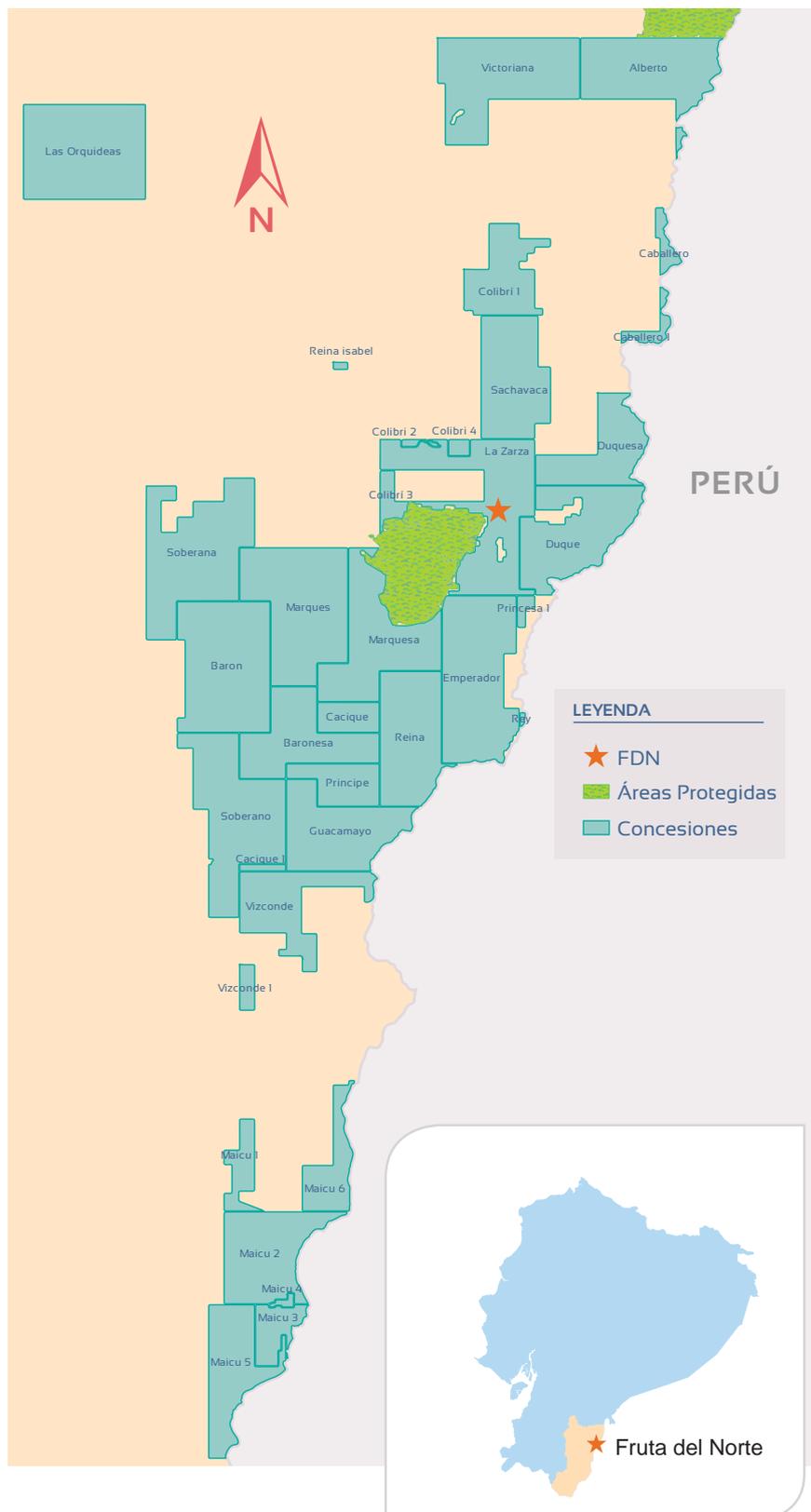
Perfil de la organización

Lundin Gold es una compañía minera canadiense, con sede en Vancouver, que cotiza en la Bolsa de Valores de Toronto y en el Nasdaq de Estocolmo bajo el símbolo "LUG". En diciembre de 2014 Lundin Gold adquirió Aurelian Ecuador S.A. (Aurelian), incluyendo una serie de concesiones mineras, que actualmente cubren un área aproximada de 70.000 hectáreas en el sureste del Ecuador. Esto incluye el proyecto Fruta del Norte, que se está desarrollando para convertirse en una operación de minería aurífera subterránea a gran escala y de bajo costo. Adicionalmente, Lundin Gold tiene oficinas en Quito, en la comunidad de Los Encuentros y en el campamento Las Peñas.

A finales de 2016, Lundin Gold tenía un valor de capitalización de mercado de 722 millones de dólares canadienses y no tenía activos mineros en producción o que generaran ingresos. Las actividades previas a la construcción del proyecto Fruta del Norte comenzaron a finales de 2016, proyectando la producción de oro para principios de 2020. Una vez culminada la construcción, se proyecta que Fruta del Norte producirá más de 300.000 onzas de oro por año durante una vida de la mina que se espera supere los 13 años. El oro será producido y comercializado en forma de barras de doré y concentrado de oro y plata.

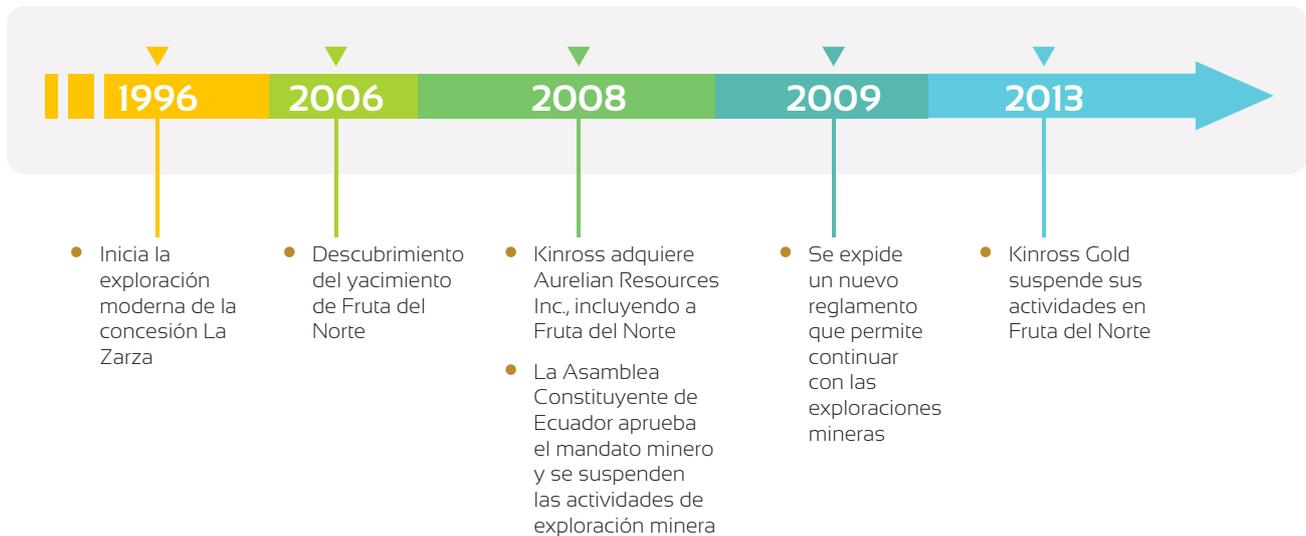
Lundin Gold forma parte del Grupo Lundin de Compañías. Se trata de 12 compañías que cotizan en diferentes bolsas y que operan en los sectores de petróleo y gas, minería y energía renovable y están presentes en más de 27 países.

Mapa de Concesiones



Hitos del proyecto Fruta del Norte

Antes de la compra de Lundin Gold



Después de la compra por parte de Lundin Gold



Hitos proyectados





2 Acerca de esta Memoria



Acerca de esta Memoria

Esta es la primera memoria de sostenibilidad de Lundin Gold. La memoria cubre y se centra en el activo emblemático de Lundin Gold, el proyecto Fruta del Norte, ubicado en el sureste de Ecuador. La memoria abarca los años calendario 2015 a 2016, y de aquí en adelante se planifica adoptar un ciclo de presentación de informes anual.

Esta memoria ha sido elaborada de acuerdo con la opción “Esencial” de las Normas del Global Reporting Initiative (GRI) 2016. El proceso de materialidad utilizado para desarrollar el contenido y los límites del tema se resumen en esta memoria (véase la página 18).

El índice GRI de esta memoria se presenta en la página 64. Esta memoria no ha sido sujeta a una verificación externa, y no hemos adoptado ninguna política relacionada con las prácticas de verificación externa. Nótese también nuestra declaración prospectiva presentada en la página 68.

Agradecemos sus comentarios y preguntas sobre el desempeño en el ámbito de la sostenibilidad de Lundin Gold, incluyendo nuestra primera memoria de sostenibilidad, a través del correo electrónico comunicaciones.fdn@lundingold.com

Resumen del desempeño de sostenibilidad

Temas Materiales	Actividades, Desempeño y Resultados 2015-2016	Objetivos 2017
Relacionamiento con Actores	<ul style="list-style-type: none"> Realizamos espacios participativos y estructurados de relacionamiento, así como mesas temáticas de gestión para desarrollar el programa de RSE*. Se estableció un mecanismo de quejas y reclamos para abordar adecuadamente las quejas registradas. Proceso de participación pública para la EIA*. 	<ul style="list-style-type: none"> Establecer un proceso conjunto de mesas temáticas con las organizaciones indígenas locales. Firmar un acuerdo marco de participación con la Federación Shuar de Zamora Chinchipe.
Inversión de Impacto	<ul style="list-style-type: none"> Se desarrollaron iniciativas estratégicas de compras, contratación local e iniciativas de diversificación económica; se invirtió en el fortalecimiento de capacidades y mejoras en la infraestructura, incluyendo mejoras en instalaciones comunitarias propiedad de los indígenas Shuar de Zamora Chinchipe. 	<ul style="list-style-type: none"> Contratar personal dedicado a apoyar los esfuerzos de inclusión y compra local. Impulso continuo para mejorar la productividad agrícola.

Temas Materiales	Actividades, Desempeño y Resultados 2015-2016	Objetivos 2017
Gestión Ambiental	<ul style="list-style-type: none"> Se recolectaron, trataron y descargaron los efluentes del campo de exploración en cumplimiento con las normas requeridas, con un ligero exceso a los límites máximos permisibles relacionados al tratamiento de aguas negras. Se desarrolló el plan de rescate de vida silvestre. Se generó una alianza con Conservación Internacional Ecuador. 	<ul style="list-style-type: none"> Cumplir con la normativa. Implementar mejoras en la planta de tratamiento de aguas negras para asegurar el cumplimiento total. Desarrollar el SGAS*. Desarrollar un plan de conservación de la biodiversidad para FDN*. Iniciar el monitoreo comunitario del agua.
Gobernanza de los Recursos	<ul style="list-style-type: none"> Se divulgaron los pagos materiales al Gobierno del Ecuador. A través de la Fundación Lundin se proporcionó capacitación a periodistas, gobiernos y agencias locales. 	<ul style="list-style-type: none"> Continuar los esfuerzos de fortalecimiento de capacidades de los representantes de los gobiernos locales. Primera publicación de la divulgación basada en la Ley ESTMA*.
Derechos Humanos	<ul style="list-style-type: none"> Contamos con un proveedor internacional de servicios de seguridad, signatario del Pacto Global de la ONU y del Código Internacional de Conducta para Proveedores de Seguridad Privada. Se realizó un estudio de escritorio sobre la debida diligencia de los derechos humanos más destacados. Se implementó un mecanismo de quejas y reclamos alineado con las buenas prácticas internacionales. 	<ul style="list-style-type: none"> Revisar las prácticas de seguridad y considerar la adopción de los Principios Voluntarios de Seguridad y Derechos Humanos. Gestionar y resolver eficazmente todas las quejas y reclamos de manera justa, oportuna y transparente.
Nuestra Gente	<ul style="list-style-type: none"> Proporcionamos un estilo de vida gratificante y significativo, así como un ambiente de trabajo seguro. Arrancamos con las iniciativas de educación, capacitación y perfeccionamiento de habilidades para mejorar las oportunidades locales de contratación. 	<ul style="list-style-type: none"> Esforzarnos por ser un empleador de referencia. Maximizar el empleo local y motivar a nuestros contratistas a trabajar por este mismo objetivo.
Salud y Seguridad Ocupacional	<ul style="list-style-type: none"> Se alcanzaron TIR* de 0,79 y 2,88 en 2015 y 2016, respectivamente, contra un objetivo de <4,00), entre empleados y contratistas. 	<ul style="list-style-type: none"> No registrar ningún incidente con tiempo perdido. Reducir las TIR* en un 30%, a <1,00, entre empleados y contratistas.
Desempeño Económico	<ul style="list-style-type: none"> FDN culminó exitosamente las etapas del estudio de factibilidad, licenciamiento ambiental, Contrato de Explotación Minera y Contrato de Protección de Inversiones. Arrancamos nuestro programa de Obras Temporanas. Realizamos el primer pago de regalías anticipadas de USD 25 millones a Ecuador. Aportamos con USD 3,9 millones obligatorios para los esfuerzos de socorro después del terremoto. 	<ul style="list-style-type: none"> Finalizar el financiamiento del proyecto. Adjudicar contratos de desarrollo minero. Avanzar con la ingeniería de detalle. Colocar órdenes por artículos que tengan un largo plazo de entrega. Pagar el segundo anticipo de regalías de USD 20 millones. Maximizar la contratación y compra local.

Abreviaturas: Proyecto FDN - Proyecto Fruta del Norte; SGAS - Sistema de Gestión Ambiental y Social; TIR - Tasas de Incidentes Registrables; RSE - Responsabilidad Social Empresarial; SGAS - Sistema de Gestión Ambiental y Social; ESTMA (por sus siglas en inglés) - Ley de Medidas de Transparencia para el Sector Extractivo de Canadá; EIA - Estudio de Impacto Ambiental.



Análisis de materialidad

Identificamos nuestros asuntos materiales considerando los factores de riesgo identificados en la divulgación del Formulario de Información Anual de Lundin Gold (Annual Information Form Disclosure), las Normas GRI (2016) y la orientación pertinente del sector minero; entrevistas internas y externas a los actores, y las perspectivas proporcionadas a través de procesos de diálogo en las mesas temáticas (véase la página 18) relacionadas al desarrollo del Proyecto Fruta del Norte.

Los asuntos materiales emergentes están vinculados a temas específicos de las Normas GRI y fueron revisados en el contexto de los Objetivos de Desarrollo Sostenible de las Naciones Unidas y considerados en el contexto de nuestras políticas y compromisos corporativos.

Consideramos también nuestro cambio de una compañía en la fase de exploración a una compañía minera en la etapa de construcción, y clasificamos los impactos como directos o indirectos en términos de los límites e influencia de nuestra organización. Como paso final, validamos nuestros asuntos materiales y sus prioridades con la alta gerencia de Lundin Gold.

Los resultados de estos procesos y actividades se resumen en la siguiente tabla.

Asuntos materiales, sus límites, nuestro enfoque y divulgaciones

Compromisos Corporativos	Asuntos materiales (límites)	Impacto potencial y enfoque de gestión	Normas GRI adoptadas
 <p>Licencia social para operar</p>	<p>Gobernanza Corporativa (interno); relacionamiento con actores (interno, externo); compras locales (interno, externo), empleo local (interno, externo).</p>	<ul style="list-style-type: none"> ● Impacto: La falta de transparencia, confianza y beneficios locales socavan la licencia social y afectan la capacidad de recaudar fondos. ● Enfoque: Adoptamos y aplicamos prácticas de buena gobernanza y divulgación basadas en las directrices y requerimientos de la industria y la cotización bursátil. Hemos desarrollado programas específicos para permitir y promover empleo y compras locales más inclusivos. Adoptamos la transparencia como principio general y tratamos de asegurar que los actores clave permanezcan informados sobre el progreso del proyecto. 	<ul style="list-style-type: none"> ● Opción "Esencial": 102-1 a 102-13: Perfil de la organización; 102-14: Estrategia; 102-16: Ética e integridad; 102-18: Gobernanza, 102-40 a 102-44: Participación de actores; 102-45 a 102-56: Práctica de presentación de informes; 204-1: Empleo y compras locales.
 <p>Condiciones seguras de trabajo</p>	<p>Salud y seguridad ocupacional (interno, externo).</p>	<ul style="list-style-type: none"> ● Impacto: Daño físico, mental y al bienestar de los trabajadores y contratistas que produzca un paro laboral, compensación, multas y daño a la reputación. ● Enfoque: Adoptamos y aplicamos prácticas de salud y seguridad líderes en la industria, como se detallan en esta memoria. 	<ul style="list-style-type: none"> ● 403-2: Tipos y tasas de lesiones, enfermedades ocupacionales, días perdidos, ausentismo y muertes.
 <p>Respetar los derechos humanos</p>	<p>Evaluación de los derechos humanos (interno, externo); pueblos indígenas (interno, externo); minería artesanal (interno, externo).</p>	<ul style="list-style-type: none"> ● Impacto: Las violaciones de los derechos humanos pueden provocar conflictos, afectar nuestras licencias social y legal, limitar el acceso al financiamiento, impedir la venta de nuestros productos y causar daños a la reputación. ● Enfoque: Revisamos nuestros principales riesgos de derechos humanos, nos comprometimos con los Principios Rectores de la ONU, adoptamos una estrategia MAPE*(ASM por sus siglas en inglés), publicamos un mecanismo de quejas y reclamos y continuamos nuestro programa estructurado de participación. 	<ul style="list-style-type: none"> ● 412-1: Revisiones de derechos humanos; 406-1 y 411-1: Incidentes de violaciones de los derechos de los pueblos indígenas; 413-1: Operaciones con participación de la comunidad local, evaluaciones de impacto, y programas de desarrollo, incluidos los procesos de quejas formales; MM8: Sitios en operativos donde se realiza la MAPE.

Abreviaturas: MAPE - Minería artesanal y de pequeña escala; ONU - Naciones Unidas; Código del Cianuro - Código Internacional de Manejo del Cianuro para la Fabricación, Transporte y Uso del Cianuro en la Producción de Oro; UICN - Unión Internacional para la Conservación de la Naturaleza.

Compromisos Corporativos	Asuntos materiales (límites)	Impacto potencial y enfoque de gestión	Normas GRI adoptadas
 <p>Gestión ambiental</p>	<p>Uso y calidad del agua (interno); biodiversidad (interno).</p>	<ul style="list-style-type: none"> ● Impacto: Impactos significativos podrían afectar negativamente a los servicios de los ecosistemas, afectar nuestras licencias, movilizar la oposición a la minería, y resultar en multas y / o medidas de remediación costosas. ● Enfoque: Adoptamos y aplicamos buenas prácticas de planificación, evaluación de impacto, participación y de control mediante la asociación con grupos de conservación, y estamos comprometidos a cumplir con el Código del Cianuro*. También identificamos y participamos con la comunidad MAPE para gestionar los riesgos relacionados. 	<ul style="list-style-type: none"> ● 303-1: Extracción de agua por fuente; 304-1: Operaciones en o adyacentes a áreas protegidas y áreas de alto valor de biodiversidad; 306 - 1; Descarga de agua por calidad y destino; 304-4: Especies de la Lista Roja de la UICN* y especies de la lista nacional de conservación en las zonas afectadas por las operaciones MM8: Lugares de operaciones en los que se lleva a cabo la MAPE.
 <p>Desempeño económico</p>	<p>Impactos económicos directos e indirectos (interno, externo).</p>	<ul style="list-style-type: none"> ● Impacto: Un mal desempeño afecta la sostenibilidad del negocio, disuade a los inversionistas, reduce o elimina los beneficios locales y nacionales, tales como el empleo, regalías, impuestos y programas comunitarios. ● Enfoque: Organizamos un Directorio, personal, contratistas y proveedores competentes y experimentados, llevamos a cabo una planificación consciente del riesgo, monitoreamos el desempeño y contamos con una gestión que se adapta a las buenas prácticas internacionales de la industria minera. 	<ul style="list-style-type: none"> ● 201-1: Valor económico directo generado y distribuido; 203-2: Impactos económicos indirectos significativos; divulgación 419-1 Incumplimiento de las leyes y reglamentos en el ámbito social y económico.

Abreviaturas: MAPE - Minería artesanal y de pequeña escala; ONU - Naciones Unidas; Código del Cianuro - Código Internacional de Manejo del Cianuro para la Fabricación, Transporte y Uso del Cianuro en la Producción de Oro; UICN - Unión Internacional para la Conservación de la Naturaleza.



3 Governanza Corporativa



Oficinas de Lundin Gold en Quito, Ecuador.

En Lundin Gold, estamos comprometidos con las prácticas mineras responsables y una buena gobernanza corporativa, compromisos que se explican en nuestros documentos públicos. Lundin Gold sigue las pautas de gobernanza establecidas en la Política Nacional 58-201 – Guías de Gobierno Corporativo e Instrumento Nacional 58-101 - Divulgación de Prácticas de Gobierno Corporativo (colectivamente, las “Guías de Gobernanza”) de los Administradores de Seguridad de Canadá.

Lundin Gold es un emisor de informes en todo Canadá (excluyendo Quebec). Sus acciones se negocian en la TSX y la Corporación tiene una cotización secundaria en el Nasdaq de Estocolmo que también ha establecido reglas de gobierno corporativo (el “Código Sueco”), pero debido a que la TSX es la principal bolsa de la Corporación, nuestras prácticas siguen las Guías de Gobernanza y están disponibles en la circular de información de gestión más reciente en www.lundin.com.

Nuestro sistema de gobierno corporativo abarca, entre otras cosas, los controles internos y de divulgación, el estado de independencia, la diversidad, la formación de directores, las nominaciones, la remuneración de ejecutivos y directores, la expectativa de conducta empresarial ética y la evaluación de desempeño relacionada con la Junta Directiva de Lundin Gold.

Nuestra Junta Directiva tiene la autoridad de tomar decisiones sobre temas económicos, ambientales y sociales relacionados con Lundin Gold. Para apoyar

este rol, la Junta ha establecido las siguientes comisiones permanentes:

- Comité de Auditoría
- Comité de Compensación
- Comité de Gobierno Corporativo y Nominaciones
- Comité de Medio Ambiente, Salud y Seguridad

Todos los problemas materiales de la comunidad son planteados por el Presidente y Director Ejecutivo y discutidos por el pleno de la Junta Directiva. El mandato y la composición de cada comité se presentan en la divulgación del Formulario de Información Anual de Lundin Gold, disponible públicamente, al cual se puede acceder aquí <http://www.lundin.com/s/annual-info-form.asp> y la circular de información de gestión preparada en relación con las juntas de accionistas de Lundin Gold que se publica aquí <http://www.lundin.com/s/meeting-materials.asp>. Estos documentos públicos, ponen de relieve las competencias de cada Director así como su registro de asistencia a las reuniones de la Junta Directiva de Lundin Gold y del Comité en 2015 y 2016.

Los accionistas, empleados, u otros actores pueden presentar sus preocupaciones directamente ante el Presidente de la Junta Directiva, el Director Principal, y otros directores independientes, escribiéndoles a la información de contacto que aparece en la contraportada de esta memoria. La correspondencia debe ser marcada como “Confidencial” y presentada a la atención de la parte correspondiente.

Compromisos de responsabilidad corporativa

El Compromiso de Responsabilidad Corporativa de Lundin Gold establece la misión, los principios rectores y los objetivos estratégicos de la Compañía, con el fin de asegurar su aplicación en las operaciones de exploración, desarrollo y producción.

1. Consideramos ante todo la salud y seguridad de nuestros empleados y comunidades en todos los aspectos de nuestras operaciones.
2. Iniciamos y promovemos el diálogo y la participación permanente con una amplia gama de actores, con un espíritu de transparencia y de buena fe.
3. Ejercemos vigilancia en la protección del medio ambiente y buscamos formas de minimizar nuestra huella ambiental. Nos esforzamos por cumplir o superar los requerimientos regulatorios en nuestro desempeño ambiental.
4. Llevamos a cabo nuestras actividades de acuerdo con las normas aceptadas para la protección y promoción de los derechos humanos.
5. Reconocemos que cada comunidad es única y respetamos las perspectivas culturales e históricas, así como los derechos de los grupos impactados por nuestras operaciones.
6. Proporcionamos un estilo de vida gratificante y significativo para nuestros empleados y nos esforzamos por ser un empleador de referencia. Ofrecemos oportunidades de formación adecuadas y disponemos de los recursos para ayudar a nuestros empleados a llevar a cabo sus funciones.
7. Buscamos proporcionar empleo, oportunidades de negocios y económicas para las comunidades locales cercanas a nuestras operaciones existentes y en nuevos proyectos.
8. Trabajamos consultivamente con nuestros socios de la comunidad para garantizar que nuestro apoyo se ajuste a sus prioridades.
9. Mantenemos altos estándares de gobernanza corporativa, ética y honestidad en todas nuestras relaciones, y operamos conforme con los requerimientos de la cotización bursátil y de divulgación de Canadá y de Suecia, y las leyes locales donde sea que trabajemos.
10. Nos comprometemos con otros actores de la industria, asociaciones, gobiernos, organizaciones no gubernamentales y de la sociedad civil, a contribuir en el desarrollo de mejores prácticas y realizar un seguimiento de los avances de los estándares mundiales.



Lundin Gold está convencida de que mantener prácticas transparentes y sostenibles, así como ser un un buen ciudadano corporativo, son fundamentales para su éxito en el largo plazo.

Compromisos externos



Además de cumplir con los requisitos de cotización bursátil y de divulgación, hemos adoptado o aprobado una serie de cartas, principios o iniciativas económicas, ambientales y sociales, desarrolladas externamente, que se destacan a continuación:

- Principios Rectores de las Naciones Unidas sobre Empresas y Derechos Humanos
- Normas de Desempeño de la Corporación Financiera Internacional (CFI) sobre Sostenibilidad Social y Ambiental
- Normas de Memorias de Sostenibilidad GRI
- La Ley de Medidas de Transparencia del Sector Extractivo de Canadá (ESTMA)

También estamos considerando la adopción de los Principios Voluntarios sobre Seguridad y Derechos Humanos y el Código Internacional de Gestión del Cianuro para los próximos periodos de presentación de memorias de sostenibilidad, así como la adhesión al Pacto Mundial de las Naciones Unidas.

Membresías institucionales



Lundin Gold es miembro de las siguientes organizaciones en el Ecuador:

- Cámara de Minería del Ecuador
- Consorcio Ecuatoriano para la Responsabilidad Social (CERES)
- Cámara de Comercio Ecuatoriano-Canadiense en Quito

Desde el 2015, Ron Hochstein, Presidente y Director Ejecutivo de Lundin Gold, ha sido uno de los directores de la Cámara de Minería del Ecuador.

Compromisos con los derechos humanos

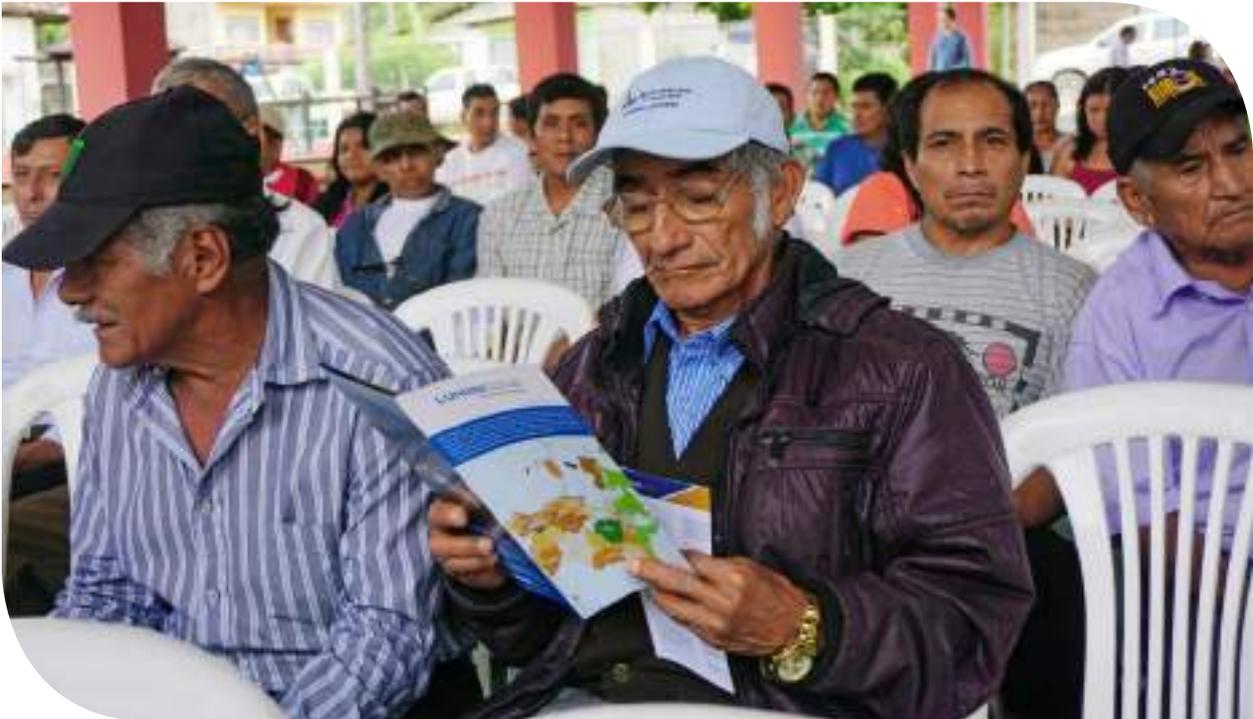


Apoyamos los Principios Rectores de las Naciones Unidas sobre Empresas y Derechos Humanos, y estamos comprometidos a respetar los derechos humanos reconocidos internacionalmente, a no violar los derechos humanos de los individuos, y no ser cómplices ni contribuir indirectamente a violaciones de los mismos. Esperamos que todos nuestros empleados, socios comerciales, contratistas y proveedores respeten los derechos humanos y observen los más altos estándares de integridad profesional.

En 2016 realizamos una revisión de nuestros principales temas de derechos humanos relacionados con el Proyecto Fruta del Norte. Esta revisión confirmó nuestra comprensión de que este es un tema transversal que se extiende a nuestros compromisos, políticas y actividades, incluyendo nuestros compromisos de responsabilidad corporativa, que se muestran en la página 23.



4 Relacionamiento



Socialización del Estudio de Impacto Ambiental para Fruta del Norte en la Asamblea Pública Informativa realizada en el parque central de la parroquia Los Encuentros.

Desde la adquisición de Aurelian Ecuador S.A. y el proyecto Fruta del Norte en diciembre de 2014, hemos buscado continuamente un relacionamiento respetuoso y permanente con las comunidades locales y otros actores.

Nuestro proceso de relacionamiento está bien estructurado y cuenta con los recursos necesarios para garantizar la eficacia. Mantenemos oficinas permanentes y un equipo en Los Encuentros, una localidad de aproximadamente 1.200 personas situada a 42 km del proyecto Fruta del Norte.

Como parte del proceso de aprobación de los estudios de impacto ambiental, nos relacionamos con el Gobierno del Ecuador y finalizamos la participación pública para el proyecto Fruta del Norte. Esto consistió en reuniones con un gran número de comunidades (tanto indígenas como no indígenas) en las que se presentó el Proyecto y donde se plantearon y respondieron preguntas. Como parte de este proceso, el estudio de impacto ambiental fue puesto a disposición del público. De conformidad con la regulación ecuatoriana, los comentarios fueron incorporados en el estudio de impacto ambiental final antes de su revisión y aprobación por parte del

Como parte del proceso de aprobación de los estudios de impacto ambiental, nos relacionamos con el Gobierno del Ecuador y finalizamos la participación pública para el Fruta del Norte.

Ministerio del Ambiente. A medida que avance el Proyecto, se publicará una versión resumida.

A través de un proceso facilitado por un tercero, implementamos las Mesas Temáticas en 2016. Éste es un ejercicio diseñado para identificar y abordar las preocupaciones y prioridades de la comunidad con la llegada de la minería a gran escala (véase la página 30).

Lundin Gold lidera los procesos de relacionamiento a través de la oficina del Vicepresidente de Sostenibilidad de Negocios, así como de otros altos directivos.

Mapeo de actores

Nuestro mapeo de actores incluye aproximadamente a 50 grupos locales y más de 100 grupos nacionales e internacionales. Estos se identificaron durante nuestros estudios de línea base social, estudios de factibilidad, estudios de impacto ambiental y social, y participaciones y talleres realizados como parte del desarrollo del proyecto Fruta del Norte.

Se identificaron e incorporaron nuevos actores durante la revisión de los planes de desarrollo públicos que existen en los diferentes niveles de gobierno en el Ecuador, así como a través de las inversiones de impacto (véase la página 35) que llevamos a cabo en colaboración con la Fundación Lundin y otros aliados.

Los requisitos de cotización bursátil pública en Canadá y Suecia resultan también en una divulgación estructurada y en la participación con actores empresariales y financieros.

Más adelante se presenta un resumen de nuestros actores, asuntos comunes, relacionamiento y frecuencia (véase la página 19).

A mediados de 2016, iniciamos un proceso más formal de monitoreo y análisis de los medios de comunicación para obtener información adicional acerca de la imagen de la minería y de nuestras actividades en Ecuador. El resumen de nuestra presencia en los medios de comunicación que se presenta a continuación pone de relieve la amplia cobertura que han recibido nuestras actividades con un tono positivo.

Resultados sobre la exposición en los medios

(Junio – Diciembre 2016)

TONO POSITIVO NEGATIVO NEUTRAL



TEMAS



Actores clave, temas de interés y enfoque de participación

Actores	Temas e intereses comunes	Participación y frecuencia	Ver las secciones del informe
Comunidades locales	Oportunidades de trabajo directo, crecimiento económico más amplio, impactos ambientales y en la calidad del agua, mejoras en la infraestructura, integridad moral.	Diálogo mensual en mesas temáticas, acceso a nuestro personal en la localidad, mecanismo de quejas y reclamos, reuniones mensuales con líderes locales.	<ul style="list-style-type: none"> Carta del Presidente y Director Ejecutivo Relacionamiento con actores Inversión de impacto Nuestra gente Gobernanza de recursos Gestión ambiental Mecanismo de quejas y reclamos
Sociedad civil	Mejoras en la infraestructura, gestión ambiental, riesgos y oportunidades ambientales, sociales y económicos.	Reuniones mensuales con líderes locales, membresías institucionales, eventos, medios de comunicación, mecanismo de quejas y reclamos, folletos, reporte de sostenibilidad.	<ul style="list-style-type: none"> Carta del Presidente y Director Ejecutivo Relacionamiento con actores Inversión de impacto Conservación de la biodiversidad Gobernanza de recursos Diversificación económica
Grupos indígenas	Preservación de la identidad y cultura, pobreza extrema, fortalecimiento de capacidades, infraestructura y desarrollo económico.	Basándose en el acuerdo de cooperación de 2009 entre la Federación Shuar de Zamora Chinchipe y Aurelian Ecuador S.A., se instituyeron reuniones periódicas de mesas redondas para abordar temas de prioridad común en 2017.	<ul style="list-style-type: none"> Carta del Presidente y Director Ejecutivo Compromiso con los derechos humanos Relacionamiento con actores Pueblos indígenas Conservación de la biodiversidad Mecanismo de quejas y reclamos
Mineros Artesanales	Relacionamiento respetuoso, medios de subsistencia, impactos ambientales, formalización.	Continuo.	<ul style="list-style-type: none"> Minería artesanal Inversión de impacto Educación y capacitación Seguridad y comunidad Compromiso con los derechos humanos
Grupos de conservación	Impacto sobre el medio ambiente y los servicios del ecosistema, fortalecimiento del conocimiento sobre la biodiversidad y las políticas de compensación en el Ecuador.	Acuerdos de colaboración, monitoreo del sitio.	<ul style="list-style-type: none"> Carta del Presidente y Director Ejecutivo Relacionamiento con actores Compromisos externos Conservación de la biodiversidad Minería artesanal Inversión de impacto

Actores	Temas e intereses comunes	Participación y frecuencia	Ver las secciones del informe
Empleados, trabajadores	Estilo de vida significativo y gratificante y un ambiente de trabajo seguro.	Código de conducta, reuniones diarias y semanales, mecanismo de quejas y reclamos.	<ul style="list-style-type: none"> ● Carta del Presidente y Director Ejecutivo ● Nuestra gente ● Salud y seguridad ocupacional ● Educación y capacitación ● Mecanismo de quejas y reclamos
Proveedores	Acceso a las oportunidades de la cadena de suministro.	Diálogo en mesas temáticas, licitaciones, relaciones contractuales.	<ul style="list-style-type: none"> ● Carta del Presidente y Director Ejecutivo ● Prácticas de adquisición ● Cadena de suministro inclusiva ● Educación y capacitación ● Diálogo participativo y mesas temáticas ● Salud y seguridad ocupacional ● Mecanismo de quejas y reclamos
Grupos religiosos	Impactos ambientales y sociales, infraestructura social local, educación, integridad moral, grupos vulnerables.	Reuniones periódicas, diálogo en mesas temáticas, participación en actividades de los medios operados por el grupo religioso local.	<ul style="list-style-type: none"> ● Carta del Presidente y Director Ejecutivo ● Compromiso con los derechos humanos ● Relacionamiento con actores ● Inversión de impacto ● Pueblos indígenas ● Mecanismo de quejas y reclamos
Agencias gubernamentales, ministerios, representantes	Desarrollo económico mediante minería responsable, fortalecimiento de capacidades, regalías, impuestos y su distribución.	A través de licencias, permisos y monitoreo (mensuales a trimestrales), mesas temáticas, eventos, medios de comunicación.	<ul style="list-style-type: none"> ● Carta del Presidente y Director Ejecutivo ● Gobernanza corporativa ● Gobernanza de recursos ● Relacionamiento con actores ● Pueblos indígenas ● Responsabilidad económica ● Inversión de impacto ● Seguridad y salud ocupacional ● Gestión ambiental
Accionistas, inversionistas	Prácticas de minería responsable, buena gobernanza corporativa, riesgo político.	Reuniones <i>ad hoc</i> , requisitos de divulgación trimestral y anual, comunicados de prensa, informes técnicos, memoria de sostenibilidad.	<ul style="list-style-type: none"> ● Carta del Presidente y Director Ejecutivo ● Gobierno corporativo ● Compromisos externos ● Relacionamiento con actores ● Responsabilidad económica ● Gestión ambiental ● Inversión de impacto ● Gobernanza de recursos



Las mesas temáticas iniciaron en el segundo trimestre de 2016. Convocaron a ciudadanos, autoridades e instituciones públicas y privadas para identificar las prioridades con la llegada de la minería a gran escala a la zona. Existen seis mesas temáticas:



Promoción de valores morales y comunitarios



Responsabilidad ambiental



Empleabilidad



Accidentes de tránsito y afectación a la infraestructura vial



Oportunidades de negocios locales



Desarrollo agropecuario productivo

Diálogo participativo y mesas temáticas

Además de realizar un detallado ejercicio de mapeo de actores apoyado por facilitadores profesionales, diseñamos e implementamos un proceso participativo y colaborativo en la zona de influencia del Proyecto Fruta del Norte.

Los objetivos de nuestro proceso de participación incluyen lo siguiente:

- Evitar un enfoque paternalista y posicionar así a nuestra compañía como uno de los muchos actores locales relevantes.
- Entender las expectativas, los riesgos y las oportunidades impulsadas por la llegada de la minería a gran escala en el sureste del Ecuador.
- Asegurar que la participación representativa incluya a las mujeres, la juventud y los grupos vulnerables.
- Identificar y llevar a cabo de forma colectiva las oportunidades para generar valor compartido.

Las Mesas Temáticas se implementaron en el segundo semestre de 2016. Convocaron a ciudadanos, autoridades e instituciones públicas y privadas para identificar las prioridades con la llegada de la minería a gran escala a la zona.



Uno de los grupos étnicos presentes en Zamora Chinchipe es la comunidad Shuar.

Pueblos indígenas

Los actores regionales importantes incluyen a los pueblos indígenas Shuar y Saraguro que habitan en el área alrededor del proyecto Fruta del Norte - aunque ninguno habita en el área de influencia directa del proyecto. Estas comunidades son una fracción del aproximado millón de indígenas del Ecuador.

Las comunidades Shuar más cercanas son las aldeas de Achunts y Nankais, con una población de 48 y 176 personas respectivamente. Estos pueblos se encuentran a una distancia de 40 kilómetros de Fruta del Norte y son parte de las casi 5.500 personas Shuar que viven en Zamora Chinchipe, la provincia que alberga al Proyecto. La Federación Shuar de Zamora Chinchipe fue creada en 1988 y se esfuerza por asegurar que la Nación Shuar participe activamente en el proceso de desarrollo de la región, preservando su identidad y valores culturales. Además, hay un pequeño número de comunidades Saraguro en el área general del Proyecto.

Aurelian Ecuador S.A. formalizó su participación con la Federación Shuar de Zamora Chinchipe en

2009. Este acuerdo abarca varios aspectos de su relación, incluyendo la identificación de áreas de colaboración y el enfoque para resolver las quejas. Respetamos este acuerdo formal y consideraremos formas de actualizarlo en el 2017.

Nos relacionamos con el pueblo Shuar a través de sus representantes en la comunidad local y de la Federación. Contribuimos a mejorar su calidad de vida en la región, fortaleciendo su capacidad institucional, invirtiendo en proyectos de infraestructura comunitaria, apoyando actividades de desarrollo económico y contribuyendo a eventos culturales y deportivos tradicionales. A lo largo de 2015 y 2016, aportamos con USD 200.000 y tenemos la intención de iniciar y participar en un proceso de diálogo más estructurado de mesas temáticas con este grupo en 2017.

Durante el período que abarca la memoria, no hemos registrado ningún incidente o violación relacionado a los derechos de los pueblos indígenas.



Minería artesanal

Estamos al tanto de la existencia de pequeños grupos de mineros artesanales – formales e informales – que operan dentro de nuestras áreas de concesión. Aunque estas actividades juegan un papel importante como medio de subsistencia, pueden interferir con nuestras operaciones previstas, introducir riesgos para el medio ambiente y la salud, contribuir al conflicto potencial sobre el acceso a la tierra y plantear problemas de seguridad.

Por lo tanto, formulamos una estrategia para la minería artesanal dentro de nuestras concesiones, la cual incluyó consultas con agencias gubernamentales, autoridades locales, organismos de seguridad pública, comunidades vecinas y los mismos mineros artesanales. El resultado más positivo de esta estrategia es la coexistencia y la formalización, aunque alcanzar este resultado depende de que la ubicación y la naturaleza de las actividades mineras artesanales no interfieran con nuestras actividades planificadas de exploración y minería.

Una vez que se determina que tal coexistencia es posible, celebramos contratos formales con los mineros artesanales quienes deben formalizar sus actividades, incluyendo la obtención del certificado ambiental que se requiere bajo las regulaciones del Ecuador. Ayudamos a pagar el costo de tales certificados ambientales para otorgar los contratos que estipulan una serie de requisitos, incluyendo los de

salud, seguridad, desempeño ambiental y el pago de impuestos.

A finales de 2016, se registraron 21 operaciones mineras artesanales dentro de nuestras concesiones que ya se encuentran formalizadas. Esta cifra no incluye a los mineros artesanales detectados a través de nuestro programa de vigilancia de rutina que abandonan el área antes de cualquier posible encuentro.

Además, hasta diciembre de 2016:

- En 42 ocasiones, las autoridades ecuatorianas intervinieron en nuestras concesiones para informar a los mineros artesanales de la ilegalidad de sus actividades por lo que los mineros salieron voluntariamente;
- En 11 ocasiones, las autoridades ecuatorianas incautaron los equipos de operaciones ilegales de la explotación artesanal en nuestras concesiones;
- En una ocasión, las autoridades ecuatorianas retiraron pacíficamente a un grupo ilegal de minería artesanal que se había negado repetidamente a salir.
- La Compañía recibió un reclamo de nivel bajo relacionado con la minería artesanal, el cual será resuelto en 2017.

Seguridad y la comunidad

Nuestro compromiso de respetar los derechos humanos se extiende a nuestras prácticas de seguridad. Estos servicios se han subcontratado a un proveedor internacional de buena reputación, comprometido con el Pacto Mundial de la ONU y el Código Internacional de Conducta para Proveedores de Seguridad Privada. Este Código lo compromete a una buena gobernanza, selección y capacitación del personal y contratistas, el respeto de los derechos humanos y el derecho internacional humanitario, y a un alto estándar de conducta profesional.

Nuestro proveedor de seguridad ofrece capacitación sobre estos temas a su personal asignado al proyecto Fruta del Norte, alineada con los compromisos de Lundin Gold con los derechos humanos. A medida que avanzamos desde la exploración hacia la fase de construcción, planificamos revisar nuestras prácticas de seguridad y capacitación, y consideraremos la adopción de los Principios Voluntarios sobre Seguridad y Derechos Humanos.

Durante el período cubierto en este reporte, no se registraron incidentes significativos relacionados con la seguridad o quejas relacionadas.



Nuestro proveedor de seguridad está comprometido con el Pacto Mundial de la ONU y el Código Internacional de Conducta para Proveedores de Seguridad Privada.



Personal recibe a un visitante en el campamento Las Peñas utilizando el protocolo de seguridad física.

Mecanismo de Quejas y Reclamos

En línea con nuestros Compromisos de Responsabilidad Corporativa, incluyendo nuestro apoyo a los Principios Rectores de la ONU sobre Empresas Derechos Humanos, hemos desarrollado e implementado un mecanismo de quejas y reclamos formal durante el 2016. Complementando a este mecanismo, tenemos un proceso de “denuncia de situaciones ilegales dentro de la Compañía” (“whistle blower”), supervisado a través de un comité de auditoría a nivel de la Junta Directiva, para permitir la detección y respuesta a prácticas ilegales o no éticas.

Desde el despliegue de nuestro mecanismo de quejas y reclamos en septiembre de 2016, hemos registrado e investigado 18 casos, todos ellos catalogados como “Nivel 1”. Este nivel está asignado para impactos menores o leves de corto plazo. Once quejas fueron resueltas a finales de 2016, mientras que siete están en proceso.



Los buzones del Mecanismo de Quejas y Reclamos se encuentran ubicados en las oficinas de Lundin Gold de Quito, Los Encuentros y Las Peñas así como en el edificio principal del GAD Parroquial de Los Encuentros.

Revisión de nuestro registro de quejas (Sep-Dic 2016)

Estatus de las quejas	
Número total de quejas recibidas (a la fecha)	18
Número de quejas cerradas	11
Número de quejas en proceso	7
% de quejas que cumplen con el tiempo establecido en el mecanismo	100%





5 Inversión de Impacto

Áreas de enfoque de nuestras inversiones de impacto

En Ecuador, la minería responsable es una industria naciente que tiene un gran potencial para transformar los medios de subsistencia locales, diversificar las economías y contribuir a los Objetivos de Desarrollo Sostenible de las Naciones Unidas (ODS de la ONU). Creemos que estamos bien posicionados para jugar un papel importante en este proceso en el Ecuador.

Basados en el resultado de nuestros procesos de relacionamiento con actores (véase la página 25), las mejores prácticas internacionales y nuestra colaboración con la Fundación Lundin (véase la página siguiente), hemos identificado y comprometido más de USD 1,8 millones para el período 2016/2017 en una serie de oportunidades estratégicas de in-

versión para generar valor compartido con nuestras comunidades locales y el país anfitrión. Desde nuestra llegada al Ecuador, hemos formulado iniciativas, identificado y generado una red de alianzas, hemos definido objetivos de impacto y propuesto métricas para monitorear el desempeño de cada área de intervención. Desde inicios de 2016, el proceso de diálogo de mesas temáticas ha sido una parte integral de este trabajo. En esta memoria de sostenibilidad se destacan ejemplos y resultados.

A continuación, se resumen las cuatro áreas focales de inversión de impacto, objetivos clave, estudios de casos seleccionados y vínculos con los ODS de la ONU.

Áreas de enfoque de nuestras inversiones de impacto en Ecuador

Área de Atención	Objetivo	Contribuye a los ODS de la ONU
Educación y capacitación en competencias	<ul style="list-style-type: none"> Posibilitar mayores oportunidades de empleo y contratación local. 	
Cadena de suministro inclusiva	<ul style="list-style-type: none"> Aprovechar las compras para generar crecimiento económico local y regional. 	
Diversificación económica	<ul style="list-style-type: none"> Mejorar los medios de subsistencia no relacionados a la minería para el crecimiento económico. 	
Gobernanza de los recursos	<ul style="list-style-type: none"> Desarrollar instituciones eficaces, responsables y transparentes a todo nivel; posibilitar que las agencias municipales y regionales puedan acceder a financiamiento de la infraestructura crítica. 	



Apoyo agrícola y al sector ganadero son algunas de las iniciativas sobre las que ha trabajado la Fundación Lundin en Ecuador.

Colaboración con la Fundación Lundin



La Fundación Lundin es una organización canadiense sin fines de lucro. Trabaja en asociación con las compañías del Grupo Lundin, incluyendo a Lundin Gold, gobiernos anfitriones y comunidades locales para mejorar la gestión y los beneficios de los proyectos de desarrollo. La Fundación Lundin recibe aportes de las compañías

del Grupo Lundin, Global Affairs Canada y donantes privados.

Desde la adquisición de Aurelian Ecuador S.A. en diciembre de 2014, Lundin Gold ha colaborado con la Fundación Lundin para desarrollar e implementar una serie de iniciativas de inversión de impacto que se describen en esta memoria de sostenibilidad. Esto incluye el compromiso de Lundin Gold de más de USD 1,8 millones para el período 2016-2017 en una serie de iniciativas estratégicas enfocadas en la educación y capacitación, desarrollo de una cadena de suministro más inclusiva, contribución a la diversificación eco-

Desde la adquisición de Aurelian Ecuador S.A., Lundin Gold ha colaborado con la Fundación Lundin.

nómica y mejoramiento de la gobernanza de recursos a través del fortalecimiento de capacidades.

Adicionalmente, Lundin Gold también aportó con USD 2,9 millones a la Fundación durante el período del informe, y una mayoría significativa de esta suma ha sido reinvertida en el Ecuador.

Educación y capacitación

Con la aspiración de generar valor compartido mediante la maximización de la contratación local, continuamos colaborando con una red de colaboración intersectorial - que incluye a la Fundación Lundin; el Centro para el Desarrollo y la Innovación para la Industria y la Minería (CIMA); el Centro de Emprendimiento Prendho y la Fundación para el Desarrollo Social y Empresarial (FEDES); ambos parte de la Universidad Técnica Particular de Loja (UTPL); el Ministerio de Minería y el Ministerio de Educación; Fe y Alegría (una ONG), y otros – para ofrecer una serie de programas de educación, capacitación, de perfeccionamiento de competencias y certificación en beneficio de las comunidades locales.

Estos programas, que se iniciaron en 2016, están diseñados para responder a las brechas críticas de educación y capacitación en el área de influencia de nuestro Proyecto: muchos miembros de la comunidad local no han finalizado la educación secundaria y pocos se han beneficiado de la formación vocacional formal en oficios o como operadores de equipos.

Los resultados iniciales de estos programas se muestran a continuación:

- Inscripción de más de 150 adultos para obtener sus diplomas de escuela secundaria (Bachillerato Extraordinario) como lo ilustra la historia de Julia Campos (véase la página siguiente). Se espera que se sumen más alumnos a medida que el programa avance a los siguientes niveles.
- Formación vocacional, validación de competencias y certificación en una variedad de competencias de oficios para la construcción, tales como la albañilería, carpintería, plomería y soldadura, y el lanzamiento de un programa piloto de certificación para un máximo de 12 empleados en abril de 2017.
- Posibilitar que las universidades técnicas locales desarrollen programas de capacitación enfocados en los oficios y competencias requeridas por la minería y otros sectores.
- Apoyo a 18 operadores experimentados de equipos pesados de Los Encuentros para que cursen un programa de capacitación formal de cuatro meses que les permita obtener una licencia reconocida a nivel nacional de conductor y operador de equipo pesado.



Participantes durante las prácticas de la Escuela de Operadores Profesionales en las instalaciones de la Universidad Técnica Particular de Loja en Zamora Chinchipe.

Contratación local a través de la educación

Reflexiones de una agricultora de 48 años que cursa sus estudios secundarios en Los Encuentros.



Estudiantes durante la jornada de clases en la Escuela Gabriela Mistral.



Colaboradores de Lundin Gold toman sus clases en el campamento Las Peñas en una jornada adaptada a sus horarios.



Julia Campos, estudiante del programa de Bachillerato Extraordinario.

Mi nombre es Julia Campos, soy agricultora y ama de casa. Debido a las dificultades de vivir en una zona rural, nunca terminé el bachillerato. Intenté muchas veces, sin embargo, no todos los adultos en mi comunidad estaban comprometidos, y, debido al pequeño número de participantes, cerraron las escuelas varias veces.

Enfrenté críticas de miembros de mi propia familia que me decían que era muy vieja para ir a la escuela. Pero tengo nietos y ellos son mi motivación. Incluso como abuela, quiero seguir mi sueño de ser Bachiller.

Tengo casi 50 años y creo que cada año se me hace más difícil encontrar un trabajo. Estoy convencida de que con mi diploma tendré más oportunidades. Terminar el bachillerato me dará la oportunidad de realizar mi sueño de tener mi propio negocio.

Desde que inicié el programa hace dos meses, me han pasado muchas cosas buenas. Por ejemplo, nunca pensé que iba a utilizar una tableta o una computadora, herramientas que forman parte del programa. Al principio les tenía miedo y con el apoyo de mi tutor aprendí muy rápido a usar la tableta, inclusive a navegar por internet, tomar apuntes, buscar videos o contenido, y tomar fotos de mis compañeros y de mí misma. Puedo decir con confianza que superé los temores de que, por mi edad, no podría concluir el bachillerato.

Es motivador estudiar con compañeros que están tan comprometidos como yo. Algunos de nosotros hablamos de crear una empresa. Todos los días siento que hay muchas razones buenas para dar mi mejor esfuerzo y seguir asistiendo a la escuela.





Edén de la Amazonía es uno de los proveedores locales que proporciona el servicio de transporte de pasajeros dentro de la provincia.

Cadena de suministro inclusiva

Como parte del desarrollo de una estrategia de compras inclusiva y local, se trabajó con la Fundación Lundin y otros socios para estudiar la capacidad de las empresas existentes en la zona cercana a nuestro proyecto. Supimos, por ejemplo, que el 78% de las empresas encuestadas eran pequeñas e informales y ninguna tenía certificaciones de terceros.

Los resultados de estas encuestas fueron discutidos y validados durante el proceso de diálogo de las mesas temáticas con comunidades locales y su retroalimentación nos ayudó a desarrollar una estrategia de respuesta adecuada. Esta estrategia, que se detalla en las prácticas de compras (véase la página 61), identifica áreas prioritarias cercanas al Proyecto Fruta del Norte, instituye un proceso subsidiado de precalificación y certificación para pequeñas empresas y proveedores locales, y expresa una preferencia por empresas que puedan demostrar la creación de valor local.

También consideramos condiciones expeditas de pago y estamos trabajando con las instituciones financieras y los proveedores de seguros para hacer

que sus servicios sean más accesibles a proveedores locales. Un ejemplo exitoso de nuestros esfuerzos por desarrollar las oportunidades de compras locales se ilustra a través de un corto estudio de caso de Catering Las Peñas (véase la página 41).

Además, junto con la Fundación Lundin, planeamos contratar a una persona que se dedicará a apoyar los esfuerzos de compra local. En 2017, tenemos previsto desarrollar una asociación con una incubadora de empresas que permita mejorar la capacidad de las empresas locales seleccionadas.

Hemos instituido un proceso subsidiado de precalificación y certificación para pequeñas empresas y proveedores locales que expresa una preferencia por empresas que puedan demostrar la creación de valor local.



Jorge Granda, Administrador, junto a varios integrantes del equipo de Catering Las Peñas.



Servicio de catering en el comedor del campamento Las Peñas.



Instalaciones del área de lavandería.

Catering Las Peñas

En el campamento Las Peñas, el servicio de catering fue proporcionado originalmente por Aurelian Ecuador S.A., la compañía minera adquirida por Lundin Gold. Los empleados a cargo de este servicio tenían el sueño de establecer y operar su propia empresa, un objetivo alineado con nuestras preferencias para promover la creación de empresas locales. Con financiación y asistencia técnica de la Fundación Lundin, varios ex empleados del servicio de alimentación iniciaron “Catering Las Peñas” a mediados de 2015. Hoy en día, esta empresa independiente ofrece servicios de catering y limpieza a Lundin Gold.

Durante los primeros seis meses de funcionamiento, Catering Las Peñas creó aproximadamente 30 empleos directos. Estos puestos fueron cubiertos por personas contratadas en la comunidad local, una región con una tasa de pobreza superior al 64%. Gracias a este emprendimiento, estos trabajadores pueden mantener a sus familias generando impuestos y otros beneficios. De esta manera, contribuimos al Objetivo 8 de Desarrollo Sostenible de las Naciones Unidas, que promueve un crecimiento económico inclusivo y sostenible, el empleo y trabajo decente.



Diversificación económica

Nuestros estudios de impacto ambiental y social muestran que la zona cercana al proyecto Fruta del Norte, en gran parte rural, presenta tasas de pobreza que exceden considerablemente el promedio nacional. Estos estudios demuestran también la importancia de los productos agrícolas en términos de medios de subsistencia locales.

Junto a la Fundación Lundin y en colaboración con varias entidades que forman parte de la UTPL, analizamos las cadenas de valor agrícolas en la región donde se encuentra ubicado el Proyecto. Este estudio identificó varias oportunidades de intervención para mejorar las cadenas de valor asociadas con la leche, el café, el plátano y otros productos básicos.

Ninguna Compañía, ni siquiera una que desarrolla un gran proyecto minero, puede satisfacer las expectativas de empleo y oportunidades económicas que existen en un área como la de Zamora Chinchi-

pe. Por lo tanto, fortalecer y diversificar las actividades económicas existentes es una parte esencial de nuestro compromiso con las comunidades locales que permitirá el éxito de Fruta del Norte.

Con los aportes de Lundin Gold y de otros actores, la Fundación Lundin invirtió, a través de asistencia técnica, donaciones y préstamos a Ecolac, fabricante y comercializador de productos lácteos, y a la Federación de Pequeños Exportadores Agrícolas Orgánicos del Sur de la Amazonía del Ecuador (APEOSAE).

Los beneficios de estas inversiones de impacto se ilustran en el estudio de caso sobre Juan Paltín (véase la página siguiente), un agricultor de Los Encuentros. Esta iniciativa contribuye al Objetivo de Desarrollo Sostenible 8 (Trabajo Decente y Crecimiento Económico) y el Objetivo 1 (Poner fin a la pobreza) de las Naciones Unidas.



Integrantes de la Federación de Pequeños Exportadores Agropecuarios Orgánicos del Sur de la Amazonía Ecuatoriana (APEOSAE) en su centro de acopio ubicado en Panguintza.



Juan Paltín, un productor de leche de la parroquia Los Encuentros.



Mejorar la calidad de vida a nivel local

Juan Paltín, productor de lácteos, vive cerca de Los Encuentros. Durante años, cada mañana su familia ordeñaba seis vacas que producían aproximadamente 30 litros de leche. Alrededor de la mitad de esta leche era consumida por su familia o vendida a los vecinos. Lo restante se procesaba para hacer quesillo y venderlo en el mercado local al equivalente de USD 0,28 por litro de leche. Hasta mediados de 2016, esto generó a su familia un ingreso semanal de aproximadamente USD 30.

En julio de 2016, con el apoyo de una inversión realizada por la Fundación Lundin, Ecolac, una compañía procesadora de productos lácteos, abrió un centro refrigerado de recolección de leche con capacidad de 1.000 litros en Los Encuentros. Esto permitió a Juan Paltín vender la mayor parte de su producción, logrando un precio de USD 0,42 por litro. Además, ahora recibe una bonificación por la buena calidad de su leche.

Ecolac ofrece a sus proveedores acceso a asistencia técnica, financiamiento, insumos y servicios veterinarios que pueden ser reembolsados mediante la entrega de leche. Estos “préstamos” permitieron que Juan Paltín invirtiese en botes de leche de acero inoxidable más higiénicos, y que pueda proveer a sus vacas aditivos de mezcla de minerales, así como un control de garrapatas. Estas actividades lo ayudaron a mejorar su producción de leche en un 17% generando un incremento de 76% en sus ingresos derivados de la leche después de tan sólo tres meses.



Fábrica de ECOLAC, empresa productora de lácteos más grande de la provincia de Loja.



Productor de leche en su finca ubicada en el Cantón Yantzaza.





Gobernanza de recursos

Una gestión eficaz y transparente de los recursos derivados del sector minero es esencial para asegurar que los beneficios positivos se canalicen hacia las comunidades cercanas al Proyecto y al Ecuador.

En conjunto con la Fundación Lundin y otros socios, aportamos al desarrollo de programas que combinaron la modalidad presencial y en línea para periodistas, gobiernos locales, municipales y regionales. Estos programas se lanzaron en 2016 y se centraron en la gobernanza de los recursos y la transparencia. Los resultados iniciales se destacan a en las siguientes páginas.

Estas iniciativas contribuyen al Objetivo 9 de Desarrollo Sostenible de las Naciones Unidas: Industria, Innovación e Infraestructura, facilitando la generación de infraestructura sólida, promoviendo la industrialización sostenible y fomentando la innovación; y al Objetivo 16, Paz, Justicia e Instituciones Sólidas, apoyando el desarrollo de instituciones eficaces, responsables y transparentes a todo nivel.

Material académico proporcionado en la Certificación Profesional de Sostenibilidad y Planificación Territorial dirigida a responsables políticos, líderes comunitarios y ciudadanos.

Los programas de capacitación que hemos desarrollado con la Fundación Lundin y otros aliados, promueven la gobernanza eficaz y transparente de los recursos derivados del sector minero. Asimismo, contribuyen al conocimiento de la industria minera moderna y de los aspectos relacionados al manejo ambiental.

Acorde con nuestro compromiso con la Ley de Medidas de Transparencia del Sector Extractivo (ESTMA por sus siglas en inglés) de Canadá, pensamos divulgar nuestro primer informe ESTMA detallando los pagos materiales al Gobierno del Ecuador a mediados de 2017 (véase la página 59, Responsabilidad Económica).



Grupo de periodistas que participaron en la Certificación Profesional en Reportería Minera durante su visita a Fruta del Norte.

Mejorar la gobernanza y la transparencia



Certificación Profesional en Reportería Minera

Con el apoyo de la Fundación Lundin, la UTPL desarrolló y ofreció un curso estructurado de 60 horas (en línea y en el aula) para periodistas. El objetivo de este programa, que incluyó módulos en español de la plataforma EduMine, con sede en Canadá, fue familiarizar a los periodistas con la industria minera moderna. De un total de 35 periodistas inscritos en 2016, 68% completaron con éxito su capacitación y recibieron su certificado profesional. Como parte de este programa los participantes visitaron el proyecto Fruta del Norte.



El programa estuvo dirigido a periodistas, líderes de opinión y directores de comunicación. Los participantes que aprobaron la jornada presencial y on-line recibieron un Certificado Profesional que contó con el aval de la Titulación de Comunicación Social de la UTPL.





Certificación Profesional en Sostenibilidad y Planificación Territorial

Conjuntamente con la Secretaría Nacional de Planificación y Desarrollo del Ecuador (Senplades), La Fundación Lundin comprometió USD 80.000 para el período 2016-2017 para que la UTPL desarrolle y oferte un programa de certificación universitaria a funcionarios gubernamentales parroquiales y municipales. El objetivo es mejorar las capacidades de estas entidades gubernamentales para solicitar fondos destinados al desarrollo local y regional. Estos cursos incluyen 140 horas de capacitación estructurada que abarcan la gobernanza de los recursos naturales, el desarrollo económico para la minería, la planificación local, elementos esenciales de la minería, la minería y el control ambiental, la gestión del agua, entre otros temas. A finales de 2016, se inscribieron 45 participantes. El programa también proporcionará acceso a nueve meses de asistencia técnica a las agencias del gobierno local para apoyar el desarrollo y presentación de solicitudes de financiamiento de proyectos.



Certificación Profesional en Medio Ambiente y Minería

Entre abril y diciembre de 2016, la Fundación Lundin comprometió USD 65.000 a la UTPL, CIMA y EduMine para el desarrollo de materiales de capacitación para servidores públicos del Ministerio de Ambiente, Ministerio de Minería, la Agencia de Regulación y Control Minero, Senplades, y otros. El objetivo de estos cursos estructurados, que incluyeron 140 horas de formación, fue mejorar la comprensión de la minería moderna y los aspectos relacionados con el manejo ambiental. A finales de 2016, un total de 120 servidores públicos se inscribieron y el 82% de ellos completaron el programa y recibieron su certificado profesional.





6 Nuestra Gente



Grupo de empleados en el campamento Las Peñas.

Recursos Humanos

Estamos comprometidos a proporcionar un estilo de vida gratificante y significativo, así como un ambiente de trabajo seguro. A la vez, nos esforzamos por ser un empleador de referencia. Dadas las oportunidades que tenemos de generar beneficios a nivel local, nuestro objetivo es maximizar el empleo local y motivar a nuestros contratistas a trabajar por este mismo objetivo.

Hasta finales de 2016, empleamos a 259 personas en Aurelian Ecuador S.A., de las cuales más del 54% pertenecen a las comunidades ubicadas dentro de nuestra área de influencia indirecta. Uno por ciento de nuestra fuerza laboral en Aurelian Ecuador S.A. son expatriados.

Como es común en el sector minero, también contamos con contratistas y otros actores externos que nos apoyan en nuestras actividades. Algunos ejemplos incluyen catering, contratistas de perforación, proveedores de seguridad, ingenieros y consultores, o cooperativas que proporcionan el servicio de transporte y apoyo logístico. Lundin Gold los alienta a priorizar la contratación de personal en el área de influencia indirecta del Proyecto.

Se proyectan cambios significativos en la escala y el perfil de nuestra fuerza laboral a medida que avanzamos a la fase de construcción del proyecto Fruta del Norte. Se espera que nuestro personal alcance un pico de aproximadamente 2.000 personas en 2019. Posteriormente, oscilará entre 700 a 800 personas durante la etapa de explotación que comprende una vida estimada de la mina de 13 años.

Una gran parte de los futuros puestos de trabajo en la mina requerirán como mínimo, una educación de bachillerato. Además, aproximadamente el 90% de los empleados que operan la mina de oro deberán contar con certificaciones técnicas o de otro tipo. Para mejorar el acceso a oportunidades de trabajo para nuestras comunidades locales, desarrollamos una serie de programas educativos y de capacitación, que se destacan en la sección de Inversión de Impacto (véase la página 35). Estos programas incluyen un Programa de Bachillerato Extraordinario para estudiantes adultos, así como iniciativas para apoyar el perfeccionamiento de competencias, capacitación vocacional y certificación para los miembros de la comunidad local y de sus negocios.

Estadísticas de empleo Aurelian Ecuador S.A.

2015

165 | **27**
138
 Total empleados



2016

259 | **39**
220
 Total empleados





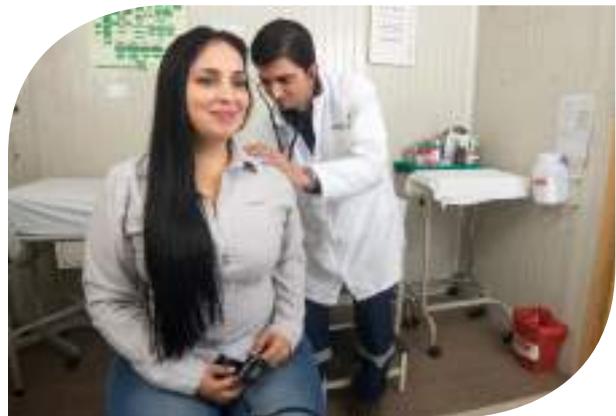
Salud y seguridad ocupacional

La salud y seguridad de nuestros empleados, contratistas y comunidades cercanas es lo más importante en todos los aspectos de nuestras operaciones. Mantenemos y proporcionamos recursos a un sistema de gestión de salud y seguridad, que está alineado con la Serie de Evaluación 18.001 sobre Salud y Seguridad Ocupacional.

Este enfoque sistemático nos permite cumplir con los requisitos del Ecuador y busca lograr el mejor rendimiento de su clase. Registramos, reportamos y evaluamos nuestro desempeño utilizando indicadores proactivos y reactivos (ex ante y ex post) comúnmente utilizados en la industria minera. Nuestras actividades están sujetas a auditorías periódicas por parte de diversas agencias del Ecuador y hemos desarrollado planes de respuesta a emergencias y de gestión de crisis.

Mantenemos un comité conjunto de salud y seguridad conformado por la compañía y los empleados, que representa a Aurelian Ecuador S.A. en las oficinas de Quito, Los Encuentros y el campamento minero de Las Peñas. El objetivo de este comité es asegurar un enfoque participativo y compartido sobre

Colaboradores y contratistas participan cada mañana en la reunión de prejornada, un espacio en donde se abordan temas de seguridad.



la seguridad y desarrollar políticas y procedimientos, entender los peligros en el lugar de trabajo, proporcionar capacitación y fortalecimiento de capacidades, y empoderar a los empleados para rehusarse a trabajar en condiciones inseguras sin temor a represalias en pro de una cultura de seguridad.

Nuestro desempeño en salud y seguridad en el Ecuador con nuestros empleados y contratistas se encuentra tabulado en la página 51. A medida que continuamos nuestra transición a la fase de construcción de Fruta del Norte, continuaremos aplicando las mismas expectativas de desempeño en salud y seguridad.



Estadísticas de salud y seguridad de empleados

	2015			2016		
	Hombres	Mujeres	Total	Hombres	Mujeres	Total
Casos de Primeros Auxilios	8	0	8	17	2	19
Incidentes Médicos	1	0	1	4	0	4
Incidentes de Tiempo Perdido	0	0	0	0	0	0
Muertes Relacionadas con el Trabajo	0	0	0	0	0	0
Enfermedad Ocupacional	0	0	0	0	0	0
Tasa de Lesiones (TL-Ecuador)	0	0	0	0	0	0
Tasa de Lesiones (TIR-MSHA)	0,66	0	0,66	2,14	0	2,14
Tasa de Enfermedad Ocupacional (ODR)	0	0	0	0	0	0
Tasa de Días Perdidos (TDP)	0	0	0,19	0	0	0
Tasa de Ausentismo (TA)	0,52	0,05	0,57	0,33	0,12	0,45

Estadísticas de salud y seguridad de contratistas

	2015			2016		
	Hombres	Mujeres	Total	Hombres	Mujeres	Total
Casos de Primeros auxilios	8	0	8	7	3	10
Incidentes médicos	1	0	1	4	1	5
Incidentes de Tiempo Perdido	0	0	0	1	0	1
Fatalidades Relacionadas con el Trabajo	0	0	0	0	0	0
Enfermedad Ocupacional	0	0	0	0	0	0
Tasa de Lesiones (TL-Ecuador)	0	0	0	0,62	0	0,62
Tasa de Lesiones (TIR-MSHA)	0,96	0	0,96	3,75	0	3,75
Tasa de Enfermedad Ocupacional (TEO)	0	0	0	0	0	0
Tasa de Días Perdidos (TDP)	0	0	0	0,07	0	0,07
Tasa de Ausentismo (TA)	0,17	0,02	0,19	0,12	0	0,12

Notas: TIR-MSHA - Lesiones/horas trabajadas * 200.000; TL-Ecuador: Incidentes de Tiempo Perdido/Horas trabajadas * 200.000; LDR - Días perdidos/días trabajados * 100; DA - Días Ausente/Días trabajados * 100



Simulacro de control de incendios en el campamento Las Peñas.

Herramientas de salud y seguridad de Lundin Gold

Con el fin de reforzar nuestra cultura de salud y seguridad, realizamos una planificación operativa y empleamos una variedad de herramientas que se aplican diariamente.



Planificación:

Un aspecto clave de los programas de prevención



Reglas por la vida:

Adoptar reglas desarrolladas a partir de las lecciones aprendidas en la industria



Análisis de riesgo:

Identificar, medir, evaluar y controlar los riesgos de seguridad y salud



Permisos de trabajo:

Comunicar y asignar formalmente funciones de trabajo específicas



Análisis de trabajo seguro:

Determinar los riesgos asociados con cada actividad a fin de eliminarlos o mitigarlos antes de realizar el trabajo



Paro y pienso:

Crear una conciencia de seguridad en cualquier situación bajo el lema "paro, pienso, actúo de forma segura"



Tarjetas de observación:

Informar sobre condiciones o comportamientos inseguros a través de la entrega de observaciones al departamento de salud y seguridad ocupacional



Investigación del accidente:

Analizar la causa raíz después de un evento, independientemente de su gravedad, adoptando los planes de acción que resulten del análisis



7 Gestión Ambiental



Rana *Hypsiboas cinerascens* (Hylidae), especie característica de la Cordillera del Cóndor.

Reconocemos que nuestras operaciones pueden tener impactos ambientales significativos, incluyendo cambios en el uso del suelo. Estos impactos se compensan a través de nuestra planificación ambiental de largo plazo, incluyendo el uso de compensaciones de la biodiversidad, así como el incremento de las oportunidades económicas y el desarrollo en las áreas de infraestructura, educación y la microempresa.

En línea con el principio precautorio de la gestión de riesgos, realizamos evaluaciones y estudios de impacto ambiental y social, involucramos a actores pertinentes, realizamos el monitoreo de nuestras actividades e impactos y aplicamos prácticas de gestión de mejora continua, adaptadas a nuestras actividades. Estamos comprometidos a cumplir o superar los requisitos regulatorios y las buenas prácticas internacionales de la minería aurífera.

Nuestro enfoque estratégico para mitigar los impactos relacionados con la biodiversidad y el agua, que surgieron como los temas ambientales más materiales, se destacan en las siguientes secciones.

Conservación de la biodiversidad

La concesión La Zarza, donde se encuentra el yacimiento Fruta del Norte, está ubicada en la Cordillera del Cóndor. El gobierno del Ecuador ha establecido cuatro tipos de áreas protegidas con un área combinada que excede las 41.000 hectáreas dentro de esta zona. Cada una de las áreas protegidas alberga ecosistemas adaptados a su altitud.

El Refugio de Vida Silvestre El Zarza y el Bosque Protector Cordillera del Cóndor se encuentran cerca del área del Proyecto, sin embargo, no existen actividades planificadas dentro de estas áreas protegidas.

Es importante señalar que el proyecto Fruta del Norte será una operación de minería subterránea, lo que reduce su huella física de superficie. Como parte del desarrollo del Proyecto, se realizó un estudio detallado del impacto ambiental y social, el cual fue aprobado por el Ministerio del Ambiente del Ecuador en octubre de 2016.

Los estudios biológicos de línea de base no registraron especies en peligro crítico de extinción dentro del área de Fruta del Norte. Sin embargo, los estudios registraron seis especies en peligro, 16 especies vulnerables, 11 especies casi amenazadas y 81 especies pertenecientes a la categoría de preocupación menor de la UICN (Unión Internacional para la Conservación de la Naturaleza).

Hemos desarrollado un plan de rescate y reubicación que se aplicará antes, durante y después de las actividades de construcción, que describe el

manejo de especies amenazadas y vulnerables. También hemos realizado monitoreos semestrales de la flora y fauna, con expertos externos de la Universidad Católica del Ecuador, la UTPL y la Escuela Politécnica Nacional.

Por otra parte, en septiembre de 2016, se firmó un acuerdo de colaboración con Conservación Internacional Ecuador para el diseño de un programa de conservación de la biodiversidad para el proyecto Fruta del Norte. Los elementos clave de este acuerdo se destacan a continuación.

Alianza con Conservación Internacional Ecuador



En septiembre de 2016, formalizamos nuestro compromiso con Conservación Internacional en Ecuador. Esta entidad acordó unir fuerzas con la subsidiaria de Lundin Gold, Aurelian Ecuador S.A., para diseñar un programa que busca prevenir, reducir y desarrollar medidas compensatorias del impacto ambiental de las actividades mineras.

El programa de conservación de la biodiversidad se centrará en alianzas a favor del paisajismo sostenible. Estas están diseñadas para promover la integración efectiva de la conservación natural y el bienestar humano en la zona, a través de la protección del patrimonio natural, la identificación e implementación de buenas prácticas de producción y la gobernanza eficaz de los recursos naturales.

Conservación Internacional Ecuador y Lundin Gold esperan que este acuerdo de colaboración se convierta en un modelo para la minería responsable y que contribuya al establecimiento de políticas de compensación ambiental en el Ecuador. Esta iniciativa contribuye al Objetivo 15 de Desarrollo Sostenible de las Naciones Unidas (Vida de Ecosistemas Terrestres).



Ron Hochstein, Presidente y Director Ejecutivo de Lundin Gold junto a Luis Suárez, Director Ejecutivo de Conservación Internacional Ecuador en la firma del convenio de cooperación.

Conservación Internacional (CI) es una organización ambiental sin fines de lucro.

Su objetivo es proteger la naturaleza como una fuente de alimento, agua dulce, medios de subsistencia y un clima estable. El trabajo de CI se centra en la ciencia, la política y la asociación con empresas y comunidades.

Calidad del agua

Completamos un estudio de impacto ambiental y social para el proyecto Fruta del Norte (FDN) y planes para identificar, evitar, reducir, mitigar y controlar nuestros impactos, incluyendo aquellos relacionados con el agua. Estos estudios y planes contemplaron el ciclo minero completo de FDN.

El Proyecto se encuentra cerca de la línea ecuatorial, con una precipitación anual de aproximadamente 3.400 milímetros. Durante el período que abarca la memoria, nuestra gestión del agua se limitó al suministro, recolección, tratamiento y descarga de agua asociada con nuestro campamento minero Las Peñas, así como a un portal existente, pilas de rocas de desecho asociadas y otras infraestructuras. Los procesos de tratamiento de agua utilizados durante el período de la memoria incluyen los siguientes:

- **Planta de tratamiento de agua potable:** incluye recolección, filtración y purificación.

- **Planta de tratamiento de aguas residuales:** utiliza un sistema de lodos activados para el tratamiento de aguas negras y grises generadas en el campamento Las Peñas.

- **Sistema de tratamiento de lodos de perforación:** consiste en agregar sustancias inorgánicas utilizadas para la coagulación y floculación de sólidos en suspensión, para permitir la sedimentación.

- **Sistema de tratamiento de túneles y pilas de roca de desecho:** utiliza la oxidación seguida de la coagulación y floculación de sólidos en suspensión, con el fin de permitir la sedimentación.



Planta de tratamiento de aguas residuales.



Sistema de tratamiento de lodos de perforación.

A continuación, se resumen los resultados del monitoreo del agua de descarga en el Río Machinaza. Estos muestran que, con algunas excepciones menores, nuestra calidad de agua en Fruta Del Norte cumplió con los requisitos estipulados en nuestros permisos. El incumplimiento registrado se relacionó con breves períodos durante los cuales la calidad de descarga de la planta de tratamiento de aguas residuales no cumplió completamente con los requisitos para componentes como surfactantes y demanda biológica de oxígeno o nitrógeno total. Sin embargo, el análisis desarrollado aguas abajo del punto de descarga indicó que las condiciones normales del río no fueron impactadas.

En respuesta a los excesos identificados, hemos revisado el desempeño de nuestra planta de tratamiento de aguas residuales y estamos implementando las mejoras necesarias para cumplir plenamente con los requisitos aplicables sobre descargas. La comunidad más cercana aguas abajo que utiliza el agua superficial del Río Machinaza para el riego, se encuentra a una distancia lineal de aproximadamente 14 kilómetros de nuestro punto de descarga.

En 2017, planificamos introducir un programa de monitoreo comunitario del desempeño de la calidad del agua de Fruta del Norte. Este esfuerzo



Toma de muestra para realizar el análisis de la calidad del agua.

se coordinará mediante el proceso de diálogo de las mesas temáticas.

Nuestra estrategia y planes de manejo del agua reconocen que Fruta del Norte avanza hacia la etapa de construcción, seguido de la operación de una mina subterránea. Esto significa que requeriremos bombeo y desagüe para permitir el acceso al mineral y proporcionar condiciones de trabajo seguras.

Una vez en producción, también utilizaremos cianuro para la recuperación del oro del mineral procesado. En cumplimiento con la buena práctica internacional de la industria minera del oro, adoptaremos estándares de transporte, uso, monitoreo y tratamiento responsable del cianuro, tal como se define en el Código Internacional de Gestión del Cianuro, como se señala en la siguiente página.

Extracción y uso de agua en FDN

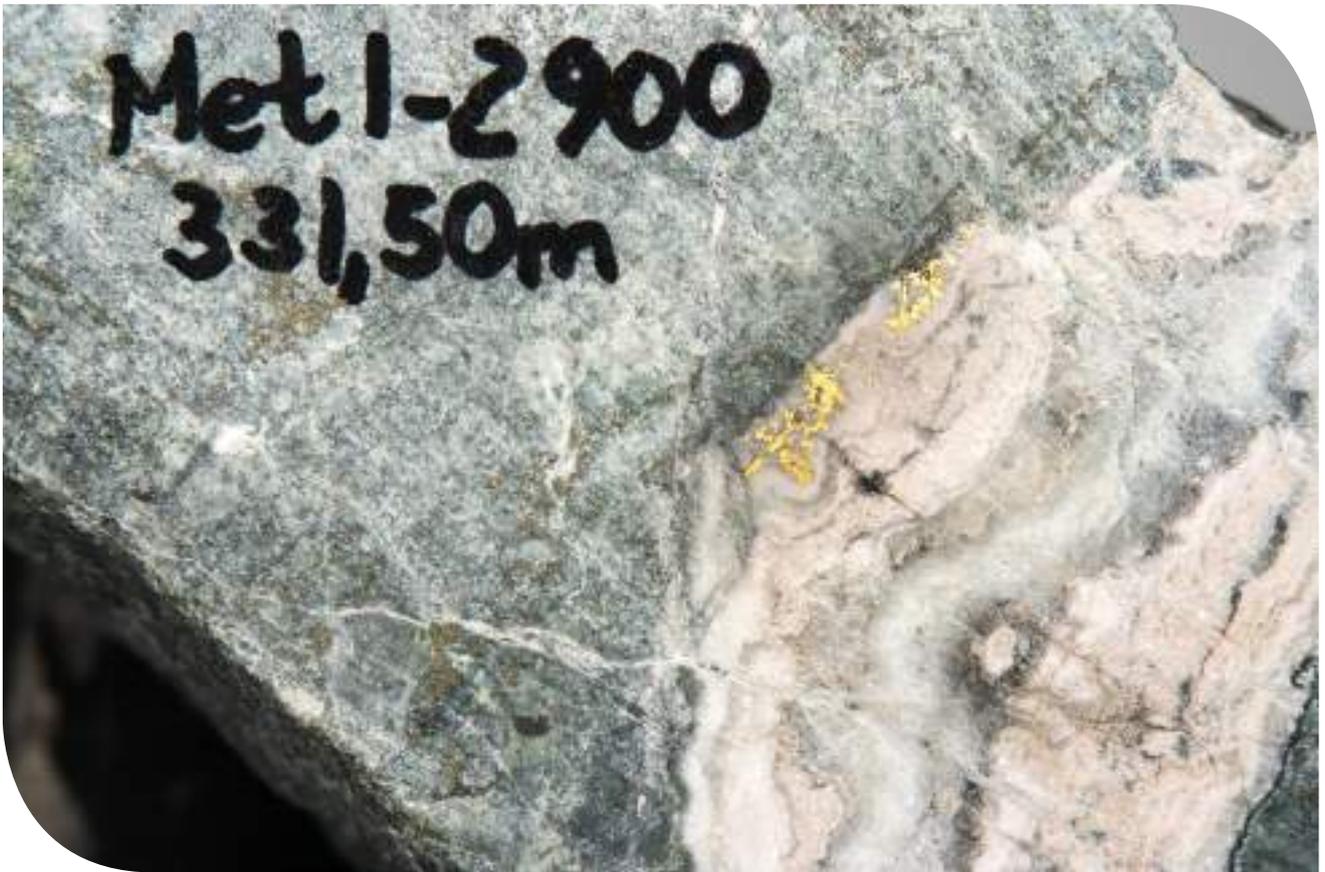
Extracción por fuente	2015	2016
Cuerpos de agua superficiales (Uso Doméstico)	15.007 m ³	16.667 m ³
Cuerpos de agua superficiales (Uso Industrial)	21.612 m ³	10.104 m ³
Agua subterránea	-	-
Actividades del portal (principalmente aguas subterráneas, tratadas y descargadas)	8.635 m ³	1.643 m ³
Agua de lluvia	-	-
Suministros del municipio	-	-

Nota: La toma de agua superficial (medida) se recoge de afluentes al Río Machinaza. Planificamos recopilar y comunicar datos de uso y descarga de agua de nuestras oficinas en Los Encuentros y Quito en futuros reportes.

Tratamiento de agua en FDN

Sistemas de Tratamiento	Volumen de agua tratada (m ³)		Cumplimiento	
	2015	2016	2015	2016
Planta de tratamiento de aguas residuales	17.413	16.667	98%	98%
Portal e infraestructura relacionada	9.188	-	100%	-
Túnel	-	2.696	-	100%
Agua potable	15.007	18.961	100%	100%
Actividades de perforación	9.908	2.390	100%	100%

Nota: Toda el agua tratada es descargada al Río Machinaza. Los límites de descarga en cuerpos de agua dulce se definen en el Acuerdo Ministerial 97-A, TULSMA, Apéndice 1, Tabla 9.



Este código voluntario fue elaborado por un grupo de múltiples interesados bajo la guía del Programa de las Naciones Unidas para el Medio Ambiente y estamos comprometidos a seguir los requisitos definidos en el código.

Adopción del Código Internacional de Gestión del Cianuro

Se espera que la mina subterránea de Fruta del Norte inicie operaciones en el 2020. Como es común en la industria minera aurífera, utilizaremos cianuro para recuperar el oro del mineral procesado. Este proceso de recuperación se llevará a cabo utilizando un sistema aislado, cuidadosamente diseñado y que estará sujeto a la destrucción, monitoreo e inspecciones externas periódicas del cianuro.

Estamos comprometidos a seguir los requisitos definidos

por el Código Internacional de Gestión del Cianuro para la Fabricación, Transporte y Uso de Cianuro en la Producción de Oro y Plata, más conocido como el Código del Cianuro. Este código voluntario fue elaborado por un grupo de múltiples interesados bajo la guía del Programa de las Naciones Unidas para el Medio Ambiente. El objetivo del Código del Cianuro es mejorar su gestión en la extracción y contribuir a la protección de la salud humana y la reducción de los impactos ambientales.

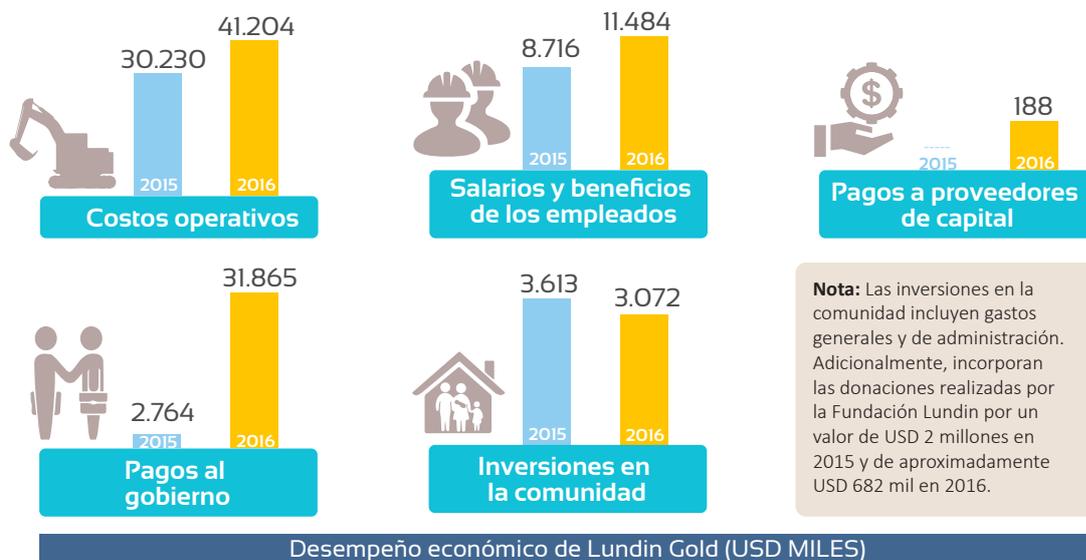


8

**Responsabilidad
Económica**

Al ser parte del Grupo Lundin, estamos comprometidos con proporcionar valor a nuestros accionistas, beneficios económicos y sociales a las comunidades anfitrionas y al Ecuador, y minimizar nuestra huella ambiental. Este compromiso es apoyado por la Fundación Lundin (véase la página 37), que trabaja en asociación con los gobiernos anfitriones, comunidades locales y otros para mejorar la gestión y beneficios de los proyectos de extracción de recursos naturales. Desde la adquisición de Aurelian Ecuador S.A. en diciembre de 2014, nuestras actividades se han centrado en el desarrollo de Fruta del Norte (FDN) en Ecuador y en 2016, iniciamos nuestra transición hacia la fase de construcción del Proyecto. Anticipamos una inversión estimada en activos de capital de más de USD 670 millones para la construcción de la operación minera de oro de Fruta del Norte.

Desempeño económico



Hemos realizado avances significativos en el desarrollo del Proyecto Fruta del Norte durante el período de la memoria. Esto incluye completar el estudio de factibilidad, obtener la licencia ambiental, firmar el Contrato de Explotación Minera, el Contrato de Protección de Inversiones, y emprender nuestro Programa de Obras Tempranas. A lo largo de este período, no registramos ningún ingreso operacional.

En 2016, con la firma del Contrato de Explotación, realizamos nuestro primer pago de regalías anticipadas de USD 25 millones al Gobierno del Ecuador. El saldo de los pagos anticipados restantes se realizará en dos desembolsos iguales de USD 20 millones en el primer y segundo aniversario de la firma del Contrato. En 2016, también pagamos USD 3,9 millones como aporte obligatorio al Gobierno del Ecuador para los esfuerzos de socorro posterior al terremoto de 7,8 grados de abril de 2016, que causó daños generalizados en el noroeste de Ecuador. Esperamos publicar nuestro primer informe bajo la Ley de Medidas de Transparencia del Sector Extractivo de Canadá (ESTMA) en mayo de 2017.

Nuestras actividades hasta la fecha han sido en gran parte financiadas por capital de inversión o a través de préstamos proporcionados por personas con información privilegiada de la Compañía. Como se detalla más adelante en el informe anual y otras divulgaciones, se espera que la financiación para la construcción y desarrollo de Fruta del Norte se realice por transacciones financieras o acuerdos de financiamiento, incluyendo financiamiento de capital, financiamiento de deudas, financiamiento en base a flujo de fondos, empresas conjuntas u otros medios, con el objetivo de garantizar la primera etapa de financiación a mediados de 2017.

Nuestras prácticas y desempeño de compras se describen en la página 61, y nuestras inversiones en la comunidad se destacan en la sección de Inversión de Impacto en la página 35.

No hemos identificado ningún incumplimiento material con las leyes y / o reglamentos en el área socioeconómica.

Prácticas de Compras

El proyecto Fruta del Norte se convertirá en una de las principales operaciones de minería de oro en el Ecuador y Lundin Gold se compromete a generar valor compartido en las comunidades locales y su país anfitrión.

Un proyecto de construcción de esta magnitud implica la adquisición de bienes y servicios que representan aproximadamente 15.000 rubros individuales. Esto significa que nuestro Proyecto tiene una oportunidad significativa para estimular el desarrollo económico a largo plazo de la región, a través de la generación de empleo y el crecimiento empresarial.

Como parte del desarrollo de una estrategia de compras inclusiva y local, se trabajó con la Fundación Lundin y otros socios para estudiar la capacidad de las empresas existentes en la región cercana a nuestro Proyecto. Este estudio evaluó a más de 500 organizaciones y consideró su gestión, estructura jurídica, experiencia en la industria, contratos existentes y el acceso a la financiación.

Los resultados del estudio destacan algunas de las barreras que nosotros, así como otros posibles proveedores, contratistas y empleadores, enfrentamos. El 78% de las empresas estudiadas son pequeñas empresas privadas y solo el 13% se registró formalmente; por ejemplo, como compañías de responsabilidad limitada. Solamente el 23% tiene cobertura de seguro para funciones o activos clave, como infraestructura, inventario, vehículos o empleados, mientras que ninguna tiene certificación o acreditación de terceros. En general, el estudio mostró condiciones típicas observadas en regiones mineras relativamente remotas o en nuevas economías mineras.

En este contexto, hemos elaborado una estrategia de compra local que define cuatro áreas prioritarias vinculadas a su proximidad geográfica al proyecto Fruta del Norte, así como otros criterios. Esta estrategia fue desarrollada junto con los miembros de la comunidad a través del proceso de diálogo de mesas temáticas (véase la página 30).

En respuesta a este diálogo, estamos en el proceso de hacer a que nuestras plataformas de proveedores y adquisiciones sean más accesibles, brindamos talleres sobre licitación, proporcionamos retroalimen-



Catering Las Peñas recibe producto de proveedores locales en su bodega ubicada cerca al parque central de Los Encuentros.

tación constructiva a los licitadores no seleccionados y tratamos de gestionar adecuadamente las expectativas. También manifestamos una preferencia por las empresas que demuestran la creación de valor local: empleo y propiedad local, y que pertenezcan a la categoría de pequeñas y medianas empresas.

A través de la Fundación Lundin, planeamos contratar personal dedicado a apoyar los esfuerzos de compra local y hemos desarrollado asociaciones con una incubadora de empresas para mejorar la capacidad de las empresas locales seleccionadas. Comunicamos sobre nuestras prácticas de compra a través del proceso de diálogo de mesas temáticas y promovemos el registro de las empresas locales en nuestra base de datos de proveedores. A la vez que trabajamos con instituciones financieras y proveedores de seguros para abordar algunos de los desafíos que enfrentan los proveedores locales, evaluaremos condiciones de pago expedito para este grupo.

Un ejemplo exitoso de nuestros esfuerzos para desarrollar oportunidades de compra local incluye la creación de Catering Las Peñas, que se describe en la sección de Inversión de Impacto (véase la página 41). A continuación, se muestran los gastos de adquisiciones locales.

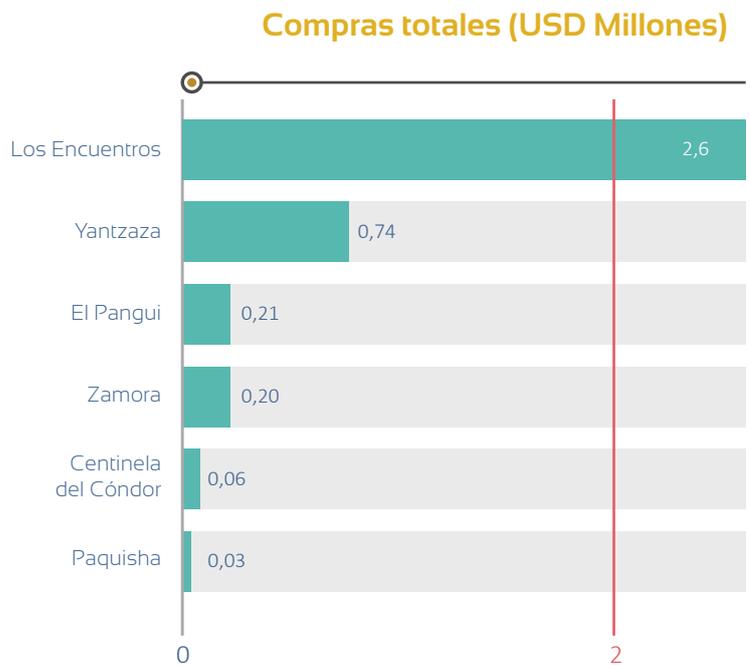
Gastos de compras locales

A continuación, se presenta el desglose de los gastos de compras locales, nacionales e internacionales de Aurelian Ecuador.

Gastos de compras de Lundin Gold/ Aurelian Ecuador (USD Millones)



Gastos de compras de Lundin Gold/ Aurelian Ecuador en la provincia de Zamora Chinchipe 2016*



*Lundin Gold inició el análisis de compras locales en enero de 2016. Estadísticas comparativas se presentarán en futuros reportes.



9 Anexo

Índice de Normas GRI (2016)

ID	Contenido	Página, URL, omisión o comentario
101	Principios de reporte (Contenido: Inclusión de los actores, Contexto de Sostenibilidad, Materialidad, Integridad, Calidad: Exactitud, Equilibrio, Claridad, Comparabilidad, Fiabilidad, Oportunidad, Oportunidad) Uso de las Normas s GRI, Reclamación	La Memoria de Sostenibilidad 2015-2016 de Lundin Gold fue preparada de acuerdo con las Normas GRI (2016): Opción Esencial. GRI fue notificado del uso de las Normas enviando una copia electrónica a standards@globalreporting.org
102	Divulgaciones generales: Perfil de la organización	
102-1	Actividades, marcas, productos y servicios	Perfil de la organización
102-2	Ubicación de la sede	
102-3	Ubicación de las operaciones	
102-4	Propiedad y forma jurídica	
102-5	Mercados servidos	
102-6	Markets served	
102-7	Tamaño de la organización	Recursos Humanos Acerca de esta memoria
102-8	Información sobre empleados y otros trabajadores	Recursos Humanos
102-9	Cadena de suministro	Prácticas de Compras
102-10	Cambios significativos en la organización y su cadena de suministro	Cadena de suministro inclusiva
102-11	Principio precautorio	Gestión Ambiental
102-12	Iniciativas externas	Compromisos externos
102-13	Membresías de asociaciones	Membresías institucionales
102-14	Declaración de un ejecutivo de alto nivel tomador de decisiones	Carta del Presidente y Director Ejecutivo
102-16	Valores, principios, estándares y normas de conducta	Carta del Presidente y Director Ejecutivo Compromisos de responsabilidad corporativa Gobernanza corporativa Compromisos con los derechos humanos
102-18	Estructura de gobernanza	Gobernanza corporativa
102-40	Lista de actores	Mapeo de actores Actores clave, temas de interés y enfoque de relacionamiento

ID	Contenido	Página, URL, omisión o comentario
102-41	Contratos de negociación colectiva	Ninguno (cero por ciento) de los empleados de Aurelian Ecuador S.A. de Lundin Gold están cubiertos por contratos colectivos.
102-42	Identificar y seleccionar a los actores	Mapeo de actores
102-43	Enfoque de relacionamiento con actores	Compromisos de responsabilidad corporativa Relacionamiento con actores Mesas temáticas
102-44	Temas y principales preocupaciones planteadas	Actores clave, temas de interés y enfoque de relacionamiento
102-45	Entidades incluidas en los estados financieros consolidados	Fortress Minerals Cyprus (I) Ltd. (Liquidados durante 2016), Aurelian Resources Inc., Aurelian Resources Corporation Ltd., Aurelian Ecuador S.A., Aurelian Ecuador Holding S.A., Ecoaurelian Agrícola S.A., véase también los estados financieros disponibles bajo el perfil de Lundin Gold en el sitio web de SEDAR en www.sedar.com
102-46	Definición del contenido del informe y límites de los temas	Análisis de materialidad
102-47	Lista de temas materiales	Análisis de materialidad
102-48	Reformulación de la información	Esta es nuestra primera memoria de sostenibilidad y, por lo tanto, no contiene ninguna reformulación ni cambios en los informes
102-49	Cambios en los informes	Ninguno
102-50	Período de información	Acerca de esta memoria
102-51	Fecha del informe más reciente	
102-52	Ciclo de reportes	
102-53	Punto de contacto para preguntas sobre el informe	Acerca de esta memoria Contraportada
102-54	Declaraciones de presentación de informes de conformidad con las Normas GRI	Acerca de esta memoria
102-55	Índice del contenido de GRI	Este índice
102-56	Garantía externa	Acerca de esta memoria
103	Enfoque de Gestión	
103-1	Explicación del tema material y de su límite	Análisis de materialidad
103-2	Enfoque de gestión y sus componentes	

ID	Contenido	Página, URL, omisión o comentario
103-3	Evaluación del enfoque de gestión	Sustainability Performance Snapshot Participatory Dialogue and Roundtables
201	Desempeño Económico	
201-1	Valor económico directo generado y distribuido	Carta del Presidente y Director Ejecutivo Desempeño económico Ecuador y la minería Prácticas de compras Cadena de suministro inclusiva
203	Impactos Económicos Indirectos	
203-1	Inversiones en infraestructura y apoyo a servicios	Inversión de Impacto Educación y capacitación Diversificación económica Pueblos indígenas Gobernanza de recursos Minería artesanal Responsabilidad económica
203-2	Impactos económicos indirectos importantes	Inversión de impacto Educación y capacitación Cadena de suministro inclusiva Diversificación económica Pueblos indígenas Gobernanza de recursos
204	Prácticas de compras	
204-1	Proporción del gasto en proveedores locales	Prácticas de compras
300	Ambiente	
303-1	Extracción de agua por fuente	Calidad del agua
303-2	Fuentes de agua afectadas significativamente por la extracción del agua	No hay fuentes de agua afectadas significativamente. Ver también calidad del agua
304	Biodiversidad	
304-1	Sitios operacionales de propiedad, arrendados, administrados o adyacentes a áreas protegidas y áreas de alto valor de biodiversidad fuera de áreas protegidas	Conservación de la biodiversidad
304-2	Impactos significativos que tienen las actividades, productos y servicios sobre la biodiversidad	
304-4	Especies de la Lista Roja de la UICN y especies de la lista nacional de conservación con hábitats en áreas afectadas por las operaciones	
306	Efluentes y Residuos	
306-1	Descarga de agua por calidad y destino	Calidad del agua

ID	Contenido	Página, URL, omisión o comentario
306-3	Derrames significativos	Ninguno, véase también gestión ambiental
307	Cumplimiento ambiental	
307-1	Incumplimiento de las leyes y reglamentos ambientales	Gestión ambiental Calidad del agua
MM8	Lugares de operaciones donde se realiza MAPE (ASM)	Minería artesanal
403	Salud y Seguridad Ocupacional	
403-2	Tipos de lesiones y tasas de lesiones, enfermedades ocupacionales, días perdidos, ausentismo y número de muertes relacionadas con el trabajo	Salud y seguridad ocupacional
403-3	Trabajadores con alta incidencia o alto riesgo de enfermedades relacionadas con su ocupación	Ninguno, véase también Salud y Seguridad ocupacional
410	Prácticas de Seguridad	
410-1	Personal de seguridad capacitado en políticas y procedimientos de derechos humanos	Seguridad y comunidad
411	Derechos de los Pueblos Indígenas	
411-1	Incidentes de violaciones de los derechos de los pueblos indígenas	Ninguno, véase también pueblos indígenas
412	Evaluación de los derechos humanos	
412-1	Operaciones que han sido objeto de revisiones de derechos humanos o evaluaciones de impacto	El Proyecto Fruta del Norte, el activo no productivo de Lundin Gold, véase también compromisos con los derechos humanos
413	Comunidades Locales	
413-1	Operaciones con participación de la comunidad local, evaluaciones de impacto y programas de desarrollo	Proyecto Fruta del Norte, el proyecto o activo no productivo de Lundin Gold, véase también compromisos con los derechos humanos, relacionamiento con actores, gestión ambiental e inversión de impacto
419	Cumplimiento Socioeconómico	
419-1	Incumplimiento de las leyes y reglamentos en el ámbito social y económico	Ninguno, véase también desempeño económico

Declaraciones futuras

Cierta información y declaraciones contenidas en este documento constituye "información a futuro" o "declaraciones a futuro" bajo el sentido de las leyes canadienses aplicables a valores (colectivamente las "declaraciones a futuro"). Todo término que exprese o involucre discusiones con respecto a predicciones, expectativas, creencias, planes, proyecciones, objetivos, suposiciones, eventos o desempeño al futuro (a menudo, pero no siempre, identificados con palabras o frases como "cree", "anticipa", "espera", "se espera", "programado", "estima", "pendiente", "pretende", "planea", pronostica", "apunta a", "anhela", o las variaciones de dichas palabras y frases o declaraciones que ciertas acciones, eventos o resultados "pueden", "podrían", "podrían", "van a", "deberían", "serán tomados", u "ocurren" así como expresiones similares) no son declaraciones de hechos históricos y pueden ser declaraciones a futuro.

Por su naturaleza, las declaraciones y la información a futuro involucran suposiciones, riesgos inherentes e incertidumbres, la mayoría de los cuales son difíciles de predecir y están más allá del control de la gerencia, esto podría causar que los resultados reales difieran materialmente de aquellos expresados en estas declaraciones e información a futuro. Lundin Gold cree que las expectativas reflejadas en estas declaraciones a futuro son razonables, sin embargo, no se puede asegurar que las mismas resulten correctas. Por lo tanto, no se debería depender indebidamente de esta información a futuro. Tal información se refiere únicamente a la fecha de publicación de este documento, y la Compañía no necesariamente actualizará esta información, salvo que sea requerido hacerlo por las leyes de valores.

Este documento contiene información a futuro en varios lugares, tales como declaraciones relativas a: los beneficios a derivar del acuerdo de explotación y el acuerdo de protección de la inversión; la programación, el progreso y el éxito del programa de Obras Tempranas; el éxito de los planes y de las actividades de exploración de la compañía; los gastos planificados para la exploración y el desarrollo y los costos de recuperación; el tiempo y el éxito de los permisos y las aprobaciones reglamentarias; la terminación de un nuevo plan de producción dentro del tiempo planificado; las fuentes futuras de liquidez, gastos y requerimientos de capital; las expectativas sobre los precios y costos del mercado; el desarrollo, la construcción y la operación de FDN; los pagos y tasas de impuestos, y flujos de efectivo anticipados en el futuro y sus usos respectivos.

Los resultados reales de Lundin Gold podrían ser materialmente diferentes que aquellos previstos. La Administración ha identificado los siguientes factores de riesgo que podrían tener un impacto material en la Compañía o en el precio de comercialización de sus acciones: la capacidad para adquirir financiamiento y el riesgo para los accionistas de la dilución proveniente de futuros financiamientos de capital; los riesgos relacionados con la ejecución de negocios en un mercado emergente tal como la inestabilidad del gobierno, los disturbios civiles y la inestabilidad económica; la volatilidad del precio de oro; la recepción oportuna de las aprobaciones regulatorias, permisos y licencias, los riesgos relacionados con el desempeño de los contratistas de la Compañía; los riesgos relacionados con el desarrollo de una mina subterránea; títulos deficientes o vulnerables de concesiones mineras y derechos de superficie; la escasez de recursos, tal como el laboral y la dependencia en personal clave; riesgos asociados con las relaciones comunitarias de la Compañía; infraestructura no confiable y la oposición local a la minería; la volatilidad en el precio del mercado de las acciones de la Compañía; la incertidumbre acerca del régimen tributario en Ecuador; las medidas requeridas para proteger especies en peligro de extinción; la dificultad para cumplir con las regulaciones y las políticas gubernamentales cambiantes, incluyendo, pero sin limitarse al, cumplimiento de las regulaciones ambientales, de salud y de seguridad; el costo del cumplimiento o incumplimiento de las leyes pertinentes; los riesgos de exploración y desarrollo; la precisión de los estimados de los Recursos y Reservas Minerales para FDN y la dependencia de la Compañía en un solo proyecto; los pasivos; la falta de historial operacional de la Compañía en Ecuador; la minería ilegal; la incertidumbre acerca de la recuperación y el desmantelamiento; las condiciones adversas de la economía global; los riesgos asociados con los sistemas informáticos de la Compañía; la deficiencia de las compañías de seguros; los riesgos relacionados con soborno y corrupción; la posibilidad de litigio; las limitaciones de divulgaciones y de controles internos; y la influencia potencial de los accionistas más grandes de la Compañía.

No puede existir ninguna garantía de que aquellas declaraciones sean precisas, puesto que los resultados reales de Lundin Gold y los eventos futuros podrían diferir materialmente de aquellos anticipados por esta información a futuro como resultado de los factores mencionados en la sección de "Factores de Riesgo" en la Discusión y Análisis de la Administración de Lundin Gold para el periodo económico terminado el 31 de diciembre de 2016 que está disponible en SEDAR en www.sedar.com.

LUNDINGOLD

Lundin Gold Inc.

885 West Georgia Street, Suite 2000, Vancouver, B.C. V6C 3E8

T: +1 604 689 7842

Fax: +1 604 689 4250

Llamada gratuita: +1 888 689 7842

Aurelian Ecuador S.A.

Av. Amazonas N37-29 y UNP, Edificio Eurocenter, Piso 5, Quito - Ecuador

T: +593 2 299 6400

Contacto para Relaciones con Inversionistas:

Sophia Shane - info@lundingold.com

Contacto de Responsabilidad Corporativa:

comunicaciones.fdn@lundingold.com

Lundin Gold 

LundinGoldEC 

Lundin Gold 

www.lundingold.com