

017130

ESCRITURA NUMERO CERO MIL NOVECIENTOS VEINTE Y CINCO (01925)

BUSTAMANTE & BUSTAMANTE

ESTUDIO JURIDICO

Diego Bustamante +
Roque Bustamante
Juan Carlos Bustamante
José Rafael Bustamante
Patricia Ponce
Roque Bernardo Bustamante
Francisco Bustamante
Josemaría Bustamante

Carmen Robayo
Mario Flor
Agustín Hurtado

PROTOCOLIZADO
QUITO

30 MAR 2011

Di 2 copias

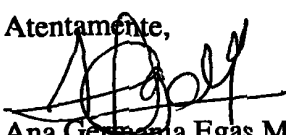
Señor Doctor
Sebastián Valdivieso
Notario Vigésimo Cantón Quito
Presente.-

Yo, Ana Germania Egas Maldonado, a nombre y en representación del Estudio Jurídico Bustamante & Bustamante, solicito que se sirva protocolizar y sacar dos (2) copias certificadas del documento que detallo a continuación:

Poder Especial de la compañía AURELIAN RESOURCES INC.

Agradezco de antemano la atención prestada a la presente.

Atentamente,


Ana Germania Egas Maldonado
Foro 17-2011-20



Yo, Daysi Carolina Ramírez Ruiz, conocedora del idioma inglés y conforme lo faculta el artículo 24 de la Ley de Modernización del Estado, Privatizaciones y Prestación de Servicios Públicos por parte de la Iniciativa Privada, publicada en el Registro Oficial No. 349 de 31 de diciembre de 1983, procedo a traducir al idioma castellano en tres (3) fojas útiles, el documento que contiene información referente al poder otorgado por Aurelian Resources Inc., a favor de Rodrigo Borja Calisto.

Carolina Ramírez
Daysi Carolina Ramírez

172062388-1

En la ciudad de San Francisco de Quito, Distrito Metropolitano, hoy día treinta de marzo de dos mil doce, ante mi, Doctor Sebastián Valdivieso Cueva, Notario Vigésimo Cuarto del cantón Quito, comparece la señorita RAMIREZ RUIZ DAYSI CAROLINA con cédula número 172062388-1, Con el objeto de reconocer su firma y rúbrica que consta en el presente documento. Al efecto juramentado que fue en legal forma y previo el cumplimiento de las formalidades legales, manifiesta que la firma y rúbrica constante en el documento que antecede, es mía propia y como tal la reconozco. Leída que fue esta acta al compareciente, se afirma y ratifica en ella, y firma con el suscrito Notario.- De todo lo cual doy fe.- c.e.g.

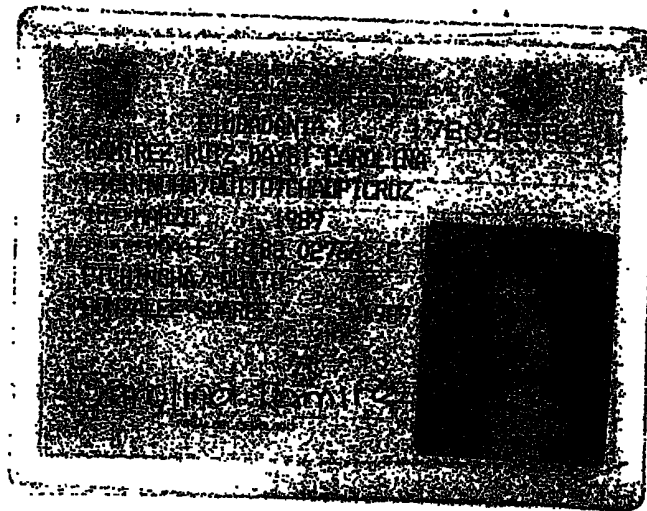
Carolina Ramírez
Daysi Carolina Ramírez

172062388-1



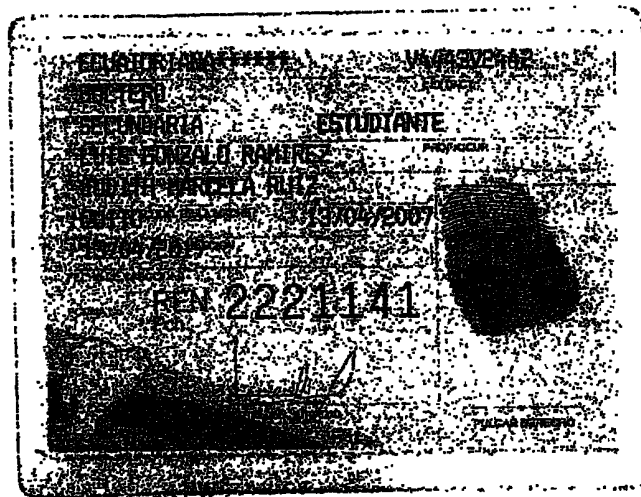
/ Sebastian Valdivieso Cueva
Dr. Sebastián Valdivieso Cueva
NOTARIO VIGESIMO CUARTO
QUITO





SELLO CO
TORONT

Yo, por



De la p
mome
debida
jurame
instru

YO A
Públic
Públic
he co
instru
creo

(SELL

DE SI

DE C

NOTARIA VIGESIMA CUARTA DEL CANTON QUITO
De acuerdo con la facultad prevista en el numeral 5 de
Art. 18 de la Ley Notarial, doy fé que la COPIA que
antecede es igual al documento presentado ante mi-
Quito, 30 MAR 2012

De CRISTIAN VALDIVIAO COTTA



SELLO CONSULADO DEL ECUADOR**TORONTO****SELLO****ONTARIO****MINISTERIO DE SERVICIOS GUBERNAMENTALES**

Yo, por medio de la presente certifico lo siguiente:

RYAN VERN COOMBES

De la provincia de Ontario, cuyo nombre está suscrito al adjunto instrumento, era, al momento de suscribirlo, Notario Público en y para la Provincia de Ontario, Canadá, debidamente comisionado y autorizado por las leyes destinadas a administrar juramentos, declaraciones juradas, y para certificar la prueba de escrituras y otros instrumentos escritos para ser registrados en dicha Provincia.

YO A CONTINUACIÓN CERTIFICO QUE yo he comparado la firma de dicho Notario Público, suscrita al instrumento adjunto, con el ejemplar de la firma del Notario Público archivada en esta oficina y de cierto creo que dicha firma es genuina; y que yo he comparado la impresión del sello de dicho Notario Público que aparece en el instrumento adjunto con el ejemplar del sello archivado en esta oficina, y ciertamente creo que la impresión del sello es genuina.

(SELLO DEL MINISTERIO

DE SERVICIOS GUBERNAMENTALES

DE ONTARIO)

En testimonio de lo cual, suscribo oficialmente el presente documento, fijo el sello del Ministerio de Servicios Gubernamentales de la Provincia de Ontario, en la Ciudad de Toronto. En Dicha provincia este día 22 de Marzo del 2012

FIRMA ILEGIBLE

Para el Ministerio de Servicios Gubernamentales



Marzo 21, 2012

En la ciudad de Toronto

PODER ESPECIAL

Aurellan Resources Inc., una compañía debidamente organizada bajo las leyes de Canadá (el "Principal") por medio de la presente otorga poder especial en nombre del Principal, de conformidad con el tenor siguiente:

PRIMERA.- ANTECEDENTES:

1.1 De conformidad con la enmienda del Artículo 6 de la Ley de Compañías, las compañías extranjeras con capital social representado solamente por acciones registradas o derechos patrimoniales y con acciones o participaciones en compañías ecuatorianas, pero que no participe en otra actividad en Ecuador (en lo sucesivo referido como "el país"), ya sea común u ocasionalmente, no serán considerados como establecimientos permanentes en el país y que no estén obligados a establecerse en el Ecuador de conformidad con la sección XIII de la Ley de Compañías ni a inscribirse en el Registro Único de Contribuyentes ni a presentar declaraciones de impuesto a la renta, pero deberán tener en la República el apoderado o representante referido en el inciso primero de este artículo, el que por ningún motivo será personalmente responsable de las obligaciones de la compañía extranjera antes mencionada. El poder del representante antedicho no deberá ni inscribirse ni publicarse por la prensa, pero sí deberá ser conocido por la compañía ecuatoriana en que la sociedad extranjera fuere socia o accionista.

1.2 **Aurellan Resources Inc.**, una compañía debidamente organizada y existente bajo las leyes de Ontario, Canadá, es accionista de la compañía ecuatoriana llamada **Aurellan Ecuador S.A.**

SEGUNDA.- PODER:

El "Principal", por medio de la presente, confiere poder especial, amplio y suficiente, como lo requiere la ley, a favor de **Rodrigo Borja Calisto**, ciudadano ecuatoriano, con cédula de ciudadanía No. 170907010-4 (El "Mandatario"), para que en nombre y representación del Principal, la mandataria pueda en la República del Ecuador, recibir y proporcionar información relacionada con reclamos presentados en contra del Principal, y cumplir con las obligaciones generales del "Principal", como lo determina el Art. 6 de la Ley de Compañías vigente en la República del Ecuador.

El "Principal" se reserva el derecho a revocar unilateralmente este poder especial cualquier momento. El Mandatario proporcionará al Principal dicha noticia, antes de ejercer los poderes por este medio conferidos, a la medida razonablemente posible, y legalmente permitida, caso contrario dicha notificación se entregue oportunamente después de dicho ejercicio.

Este poder especial y cualquier disputa, controversia, procedimiento o reclamo de cualquier naturaleza derivado de este documento o relacionado al mismo será manejado y entendido de conformidad con las leyes vigentes en el Ecuador.

EN FE DE LO CUAL, el otorgamiento de este poder especial ha sido celebrado en la fecha y lugar arriba descritos.

Aurelian Resources Inc.

Por (Firma Illegible)

Nicholas J. Hayduk , Vicepresidente legal

FIRMADO por el señor Hayduk en la ciudad de Toronto, Ontario Canadá el 21 de marzo de 2012, ante mí, Ryan Vern Coombes, Notario Público debidamente cualificado y autorizado para actuar en la provincia de Ontario, con oficinas situadas en 1700-25 York Street, Toronto, Ontario, Canadá, M5J 2V5.

SELLO

_____ FIRMA ILEGIBLE _____

Ryan Vern Coombes

Notario Público debidamente cualificado y autorizado para actuar en la provincia de Ontario





Ontario

MINISTRY OF GOVERNMENT SERVICES

I HEREBY CERTIFY AS FOLLOWS:

RYAN VERN COOMBES

of the Province of Ontario, whose name is subscribed to the attached Instrument, was, at the time of subscribing thereto, a **NOTARY PUBLIC** in and for the Province of Ontario, Canada, duly commissioned and duly authorized by the laws thereof to administer oaths, to take affidavits and to certify the proof of deeds and other instruments in writing to be recorded within the said Province.

I FURTHER CERTIFY THAT I have compared the signature of the said **NOTARY PUBLIC** subscribed to the attached Instrument with the specimen signature of the said **NOTARY PUBLIC** filed in this office and verily believe the said signature to be genuine; and THAT I have compared the impression of the Seal of the said **NOTARY PUBLIC** appearing on the attached Instrument with the specimen of the Seal filed in this office and verily believe the impression of the Seal to be genuine.

IN TESTIMONY WHEREOF I have hereunto set my Hand and affixed the Seal of the Ministry of Government Services of the Province of Ontario at the City of Toronto in the said Province this twenty-second day of March, A.D. 2012.

Christina Netto

for the MINISTER OF GOVERNMENT SERVICES

017134



REPÚBLICA DEL ECUADOR
CONSULADO GENERAL EN TORONTO

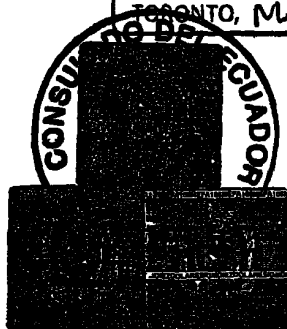
PRESENTADA PARA AUTENTICAR LA FIRMA QUE ANTECEDE,
EL SUSCRITO CONSUL DEL ECUADOR EN TORONTO, CERTIFICA
QUE ES AUTENTICA, SIENDO LA QUE USA EL SEÑOR
CHRISTIAN NEITO, MINISTERIO DE SERVICIOS
DEL GOBIERNO EN TODAS SUS ACTUACIONES.

AUTENTICACION No.: 47/2012

PARTIDA ARANCELARIA: 111-157

VALOR DE LA ACTUACION: US \$ 50

TORONTO, MARZO 23, 2012



Ann Mantilla
Ann Mantilla
Cónsul General del Ecuador
en Toronto





The City of Toronto

SPECIAL POWER OF ATTORNEY

Aurelian Resources Inc., a company duly organized and existing under the laws of Canada (the "Principal"), hereby grants a special power of attorney on behalf of the Principal, pursuant to the following tenor:

FIRST. - BACKGROUND:

- 1.1. Pursuant to the amendment to Article 6 of the Ecuadorian Companies Act, foreign companies with capital stock represented solely by registered shares or equity interests, and with shares or equity interests in Ecuadorian companies, but that do not engage in any other business activity in Ecuador (hereinafter referred to as "the country"), whether ordinarily or occasionally, shall not be deemed as permanent establishments in the country and shall not be obligated to become established in Ecuador pursuant to Section XIII of the Companies' Act or to be registered in the Taxpayers' Register or to file income tax returns. The power of attorney for the representative need not be recorded or published in the press, but must be notified to the Ecuadorian company in which the foreign company is a partner or shareholder.
- 1.2. Aurelian Resources Inc., a company duly organized and existing under the laws of Canada, is a shareholder in the Ecuadorian company named Aurelian Ecuador S.A.

SECOND. - POWER OF ATTORNEY:

The Principal hereby grants Special Power of Attorney, broad and sufficient, as required by law, in favor of Rodrigo Borja Calisto, Ecuadorian citizen, holder of the identification card No. 170907010-4 (the "Mandatory"), so that on behalf and in representation of the Principal, the Mandatory may, in the Republic of Ecuador, receive and provide information in connection with claims filed against the Principal, and comply with the Principal's general duties and obligations, as stated in Article 6 of the Companies Act, in force in the Republic of Ecuador.

Principal
Signature
Witness
Date

SIGNED
Ryan V
Ontario

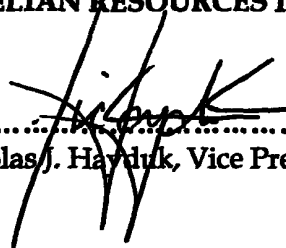
SEAL

Principal reserves the right to revoke this Special Power of Attorney at any time, at its sole discretion. The Mandatory will provide the Principal with notice, prior to exercising the powers granted hereunder, to the extent reasonably possible and legally permissible, failing which such notice shall be promptly given following such exercise.

This Special Power of Attorney and any dispute, controversy, proceedings or claim of whatever nature arising out of or in any way related to this instrument shall be governed by and construed in accordance with the laws of Ecuador.

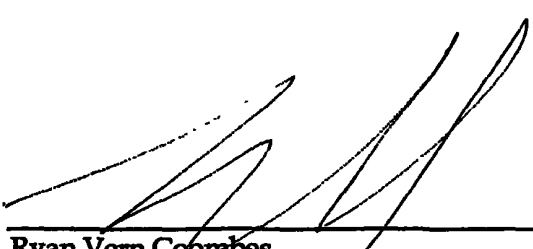
IN WITNESS WHEREOF, this granting of Special Power of Attorney has been duly executed on this 21st day of March 2012 at the City of Toronto, Ontario, Canada.

AURELIAN RESOURCES INC.

By 
Nicholas J. Hayduk, Vice President, Legal

SIGNED by Mr. Hayduk in the City of Toronto, Ontario, Canada, on March 21st, 2012, before me, Ryan Vern Coombes, a Notary Public duly qualified and authorized to act in the Province of Ontario, with offices located at 1700-25 York Street, Toronto, Ontario, M5J 2V5, Canada.

SEAL


Ryan Vern Coombes
A Notary Public in and for the Province of Ontario

NOTARIA VIGESIMA CUARTA DEL CANTON QUITO.
De acuerdo con la facultad prevista en el numeral 5 del Art. 18 de la Ley Notarial, doy fe que las copias que en 5 fojas anteceden son iguales a los documentos presentados ante mi.

Quito, 30 MAR 2012

Dr. SEBASTIAN VALDIVIESO CUEVA
NOTARIO



NOTARIA

VIGESIMO CUARTA

QUITO

RAZON DE PROTOCOLIZACION: a petición de la doctora Ana Germania Egas Maldonado con Foro número 17-2011-20, en esta fecha y en (06) fojas útiles, incluida la petición, protocolizo en el Registro de Escrituras Públicas de la Notaría Vigésima Cuarta del cantón Quito a mi cargo, la copia certificada del PODER ESPECIAL otorgado por la compañía AURELIAN RESOURCES INC., a favor de RODRIGO BORJA CALISTO, que antecede, en Quito a, treinta de marzo de dos mil doce.- c.c.g.



Dr. Sebastián Valdovinoso Cueva
NOTARIO VIGESIMO CUARTO
QUITO

Se protocolizó ante mí, el treinta de marzo de dos mil doce, y en fe de ello confiero esta CUARTA COPIA CERTIFICADA, de la Protocolización de PODER ESPECIAL otorgado por la compañía AURELIAN RESOURCES INC., a favor de RODRIGO BORJA CALISTO, debidamente sellada y firmada, en Quito, a diez de abril de dos mil trece.- c.c.g.



Dr. Sebastián Valdovinoso Cueva
NOTARIO VIGESIMO CUARTO
QUITO