

BUSTAMANTE & BUSTAMANTE

CASILLERO JUDICIAL
NOS. 259-1339

ESTUDIO JURÍDICO
P.O. BOX 17-01-02455
QUITO, ECUADOR

AVS. PATRIA Y AMAZONAS
EDIF. COFIEC - PISOS 5-10-11
TELF. 562-680 / 562-681

SEÑOR NOTARIO VIGÉSIMO CUARTO DEL CANTÓN QUITO:

ESCANEAR

Carolina Alexandra Santillán Naranjo, abogada en libre ejercicio profesional, solicito a Usted se sirva insertar en el protocolo a su cargo una ^{2a} fiel copia del Poder Especial otorgado por la compañía extranjera CANUC RESOURCES CORPORATION a favor del DR. BAYARDO RAFAEL POVEDA CAMACHO, el 19 de enero de 2010, el cual se encuentra debidamente legalizado; y, su correspondiente traducción al idioma castellano.

Una vez que se proceda con mi petición, agradeceré se me confieran tres copias certificadas de la referida protocolización.

Las notificaciones que me correspondan las recibiré en las oficinas del Estudio Jurídico Bustamante & Bustamante, ubicado en la intersección entre las Avenidas Amazonas E4-69 y Patria, Edificio Cofiec, Piso 11.

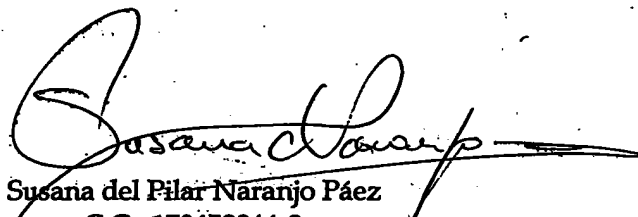

Carolina Santillán Naranjo
Mat. 12642 C.A.P.



CERTIFICACIÓN DE TRADUCCIÓN

Yo, Susana del Pilar Naranjo Páez, 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 1993, certifico que el texto que sigue que contiene el Poder Especial otorgado por la compañía extranjera CANUC RESOURCES CORPORATION a favor del Dr. Bayardo Rafael Poveda Camacho y su correspondiente legalización es fiel traducción al castellano del idioma inglés del documento original que también se acompaña.

Quito, 26 de enero de 2010

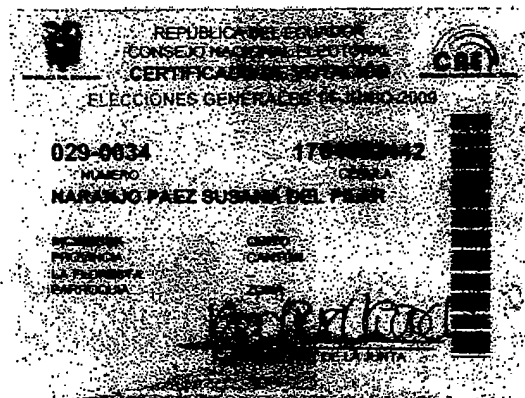
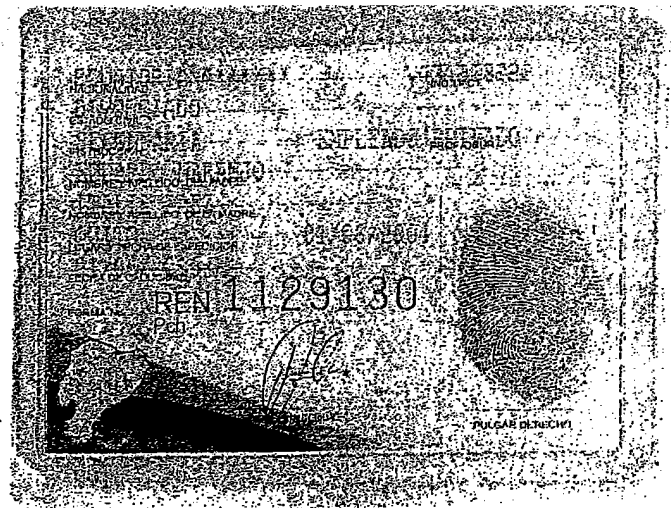

Susana del Pilar Naranjo Páez
C.C.: 170458244-2

NOTARIA VIGESIMA CUARTA DEL CANTON QUITO

De conformidad con las atribuciones conferidas en el Artículo dieciocho de la ley Notarial, autentico la firma constante en el documento, que antecede por ser igual a la que consta en el documento de identidad que me fuera presentado del cual se deja copia en el protocolo a mi cargo y que corresponde a: NARANJO PAEZ SUSANA DEL PILAR, con cédula de ciudadanía número 170458244-2, en Quito, a veinte y siete de enero del año dos mil diez.-


Dr. Sebastián Valdivieso Cueva
NOTARIO VIGESIMO CUARTO
QUITO





CIUDADANO (A):

Este documento acredita que usted
sufragó en las Elecciones Generales
2009

ESTE CERTIFICADO SIRVE PARA VALIDAR
LOS TRÁMITES PÚBLICOS Y PRIVADOS

NOTARIA VIGESIMA CUARTA DEL CANTON QUITO
De acuerdo con la facultad prevista en el numeral 6 de
Art. 18 de la Ley Notarial, doy fe que la COPIA que
antecede es igual al documento presentado ante mi.

Quito,

27 ENE 2010

DR. SEBASTIÁN VALDIVIESO CUEVA
NOTARIO



Ontario

MINISTERIO DE SERVICIOS GUBERNAMENTALES

POR EL PRESENTE DOCUMENTO YO CERTIFICO QUE:

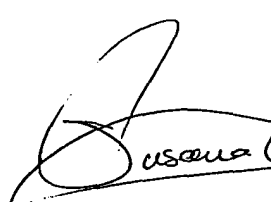
JAMES GREIG McVICAR

de la Provincia de Ontario, cuyo nombre está registrado en el documento adjunto, era, al momento de suscribir el mismo, un **NOTARIO PÚBLICO**, en y para la Provincia de Ontario, Canadá, debidamente designado y autorizado por las leyes pertinentes para tomar juramentos, declaraciones juradas y para certificar escrituras de propiedades y otros documentos por escrito para que sean registrados en la mencionada Provincia.

ADEMÁS CERTIFICO que he comparado la firma del mencionado **NOTARIO PÚBLICO** suscrita en el documento adjunto con la firma que reposa en los registros de esta oficina y ciertamente creo que la mencionada firma es genuina; y QUE, he comparado la impresión del Sello de dicho **NOTARIO PÚBLICO** que consta en el documento adjunto, con la impresión del Sello registrado en esta oficina, y ciertamente creo que la impresión del Sello es genuina.

(SELLO)

EN TESTIMONIO DE LO CUAL, he firmado y colocado el Sello del Ministerio de Servicios Gubernamentales de la Provincia de Ontario, en la Ciudad de Toronto, en la mencionada Provincia, este día diecinueve de Enero, A.D., 2010.


Susana



PODER ESPECIAL

CANUC RESOURCES CORPORATION, una compañía debidamente constituida bajo las leyes de la Provincia de Ontario, Canadá, que está debidamente inscrita y se encuentra al día en el cumplimiento de sus obligaciones, domiciliada en el 121 Richmond Street West, Suite 402, Toronto, Ontario, Canadá M5H 2K1 (en adelante, referida como la "Mandante"), por el presente documento otorga un poder especial a nombre de la Mandante, de conformidad a las siguientes cláusulas:

PRIMERA.- ANTECEDENTES:

- 1.1 De conformidad con la reforma al Artículo 6 de la Ley de Compañías de Ecuador, las compañías extranjeras con capital social representado únicamente por acciones o participaciones nominativas, y con acciones o participaciones en compañías ecuatorianas, pero que no ejercieren ninguna actividad empresarial en Ecuador (en adelante, referido como "el país"), ni habitual ni ocasionalmente, no se considerarán como establecimientos permanentes en el país y no estarán obligadas a establecerse en Ecuador según la Sección XIII de la Ley de Compañías o a inscribirse en el Registro de Contribuyentes o a presentar declaración de impuesto a la renta. Sin embargo, deberán tener en el país a un apoderado o representante, según referido en el primer inciso del mencionado Artículo 6, quien bajo ninguna circunstancia será personalmente responsable de las obligaciones de la compañía extranjera. El Poder del representante no necesita registrarse o ser publicado en la prensa, pero debe ser conocido por la compañía ecuatoriana de la cual la compañía extranjera es socia o accionista.
- 1.2 **CANUC RESOURCES CORPORATION**, una compañía debidamente constituida y registrada de conformidad con las leyes de Canadá, es accionista de la compañía ecuatoriana llamada **COMPAÑÍA MINERA MININGANDOS S.A.**

SEGUNDA.- PODER:

Por el presente documento, la Mandante, previa autorización de la Junta Directiva de **CANUC RESOURCES CORPORATION**, otorga Poder Especial, amplio y suficiente, cual en Derecho se requiere, a favor del **Dr. Bayardo Rafael Poveda Camacho**, ciudadano ecuatoriano, portador de la Cédula de Identidad N° 0200832533 (en adelante, referido como el "Mandatario"), para que a nombre y en representación de la Mandante, pueda, en la República de Ecuador, contestar demandas presentadas en contra de la Mandante, y cumplir con los deberes y las obligaciones generales de la Mandante, según lo establecido en el Artículo 6 de la Ley de Compañías vigente en la República de Ecuador.

La Mandante se reserva el derecho a revocar este Poder Especial en cualquier momento, entera discreción.



Este Poder Especial y cualquier disputa, controversia, procedimientos o demandas de cualquier naturaleza, que se deriven de, o se relacionen a este documento, estarán regidas por, e interpretadas de conformidad con las leyes de Ecuador.

EN TESTIMONIO DE LO CUAL, el otorgamiento del presente Poder Especial ha sido debidamente ejecutado en la fecha y lugar que se señala anteriormente.

Por **CANUC RESOURCES CORPORATION**

(firma ilegible)

Kenneth G. Murton, Director

FIRMADO por el Sr. Kenneth G. Murton en la Ciudad de Toronto, Provincia de Ontario, Canadá, el 19 de Enero de 2010, ante mí, James Greig McVicar, Notario Público debidamente designado y autorizado para actuar en la Provincia de Ontario, con oficinas localizadas en el 333 Bay Street, Suite 2900, Toronto, Ontario, Canadá.

(firma ilegible)

James Greig McVicar

Notario Público en y para la Provincia de Ontario, Canadá

(SELLO)





Ontario

MINISTRY OF GOVERNMENT SERVICES

I HEREBY CERTIFY AS FOLLOWS:

JAMES GREIG McVICAR

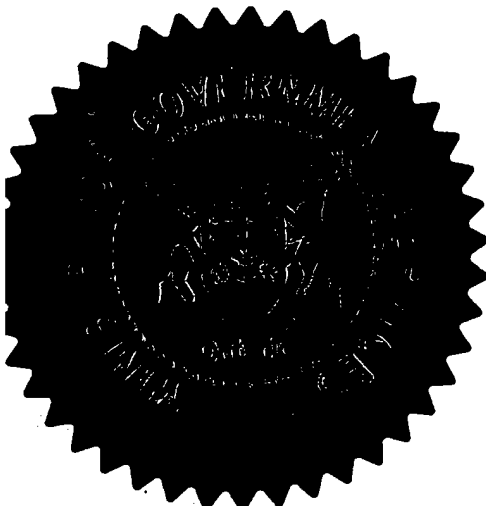
of the Province of Ontario, whose name is subscribed to the attached Instrument, was, at the time of subscribing thereto, a NOTARY PUBLIC in and for the Province of Ontario, Canada, duly commissioned and duly authorized by the laws thereof to administer oaths, to take affidavits and to certify the proof 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 nineteenth day of January, A.D. 2010.

Shila Tracy

for the MINISTER OF GOVERNMENT SERVICES



SPECIAL POWER OF ATTORNEY

CANUC RESOURCES CORPORATION, a company duly organized under the laws of the Province of Ontario, Canada, validly existing and in good standing as of this date, with its registered office in 121 Richmond Street West, Suite 402, Toronto, ON Canada M5H 2K1 (hereinafter referred to as the "Principal"), hereby grants a special power of attorney on behalf of 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. They shall, however, have in the country an attorney-in-fact or representative, as referred to in the first paragraph of said Article 6, who under no circumstances shall be personally liable for the foreign company's obligations. 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. CANUC RESOURCES CORPORATION, a company duly organized and existing pursuant to the laws of Canada, is a shareholder in the Ecuadorian company named COMPAÑIA MINERA MININGANDOS S.A.

SECOND.- POWER OF ATTORNEY:

Principal hereby, prior to the authorization of Board of Directors of CANUC RESOURCES CORPORATION, grants Special Power of Attorney, broad and sufficient, as required by law, in favor of Dr. Bayardo Rafael Poveda Camacho, Ecuadorian citizen, holder of the identification card No. 0200832533 (hereinafter referred to as "Mandatory"), so that on behalf and in representation of Principal, the Mandatory may, in the Republic of Ecuador, answer claims filed against Principal, and



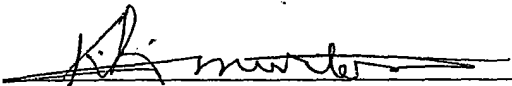
y with Principal's general duties and obligations, as stated in Article 6 of the Companies Act, in force in the Republic of Ecuador.

Principal reserves the right to revoke this Special Power of Attorney at any time, at its sole discretion.

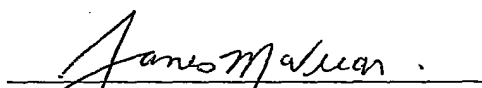
This Special Power of Attorney and any dispute, controversy, proceedings or claim of whatever nature arising out of or in any way related to this instrument shall be governed by and construed in accordance with the laws of Ecuador.

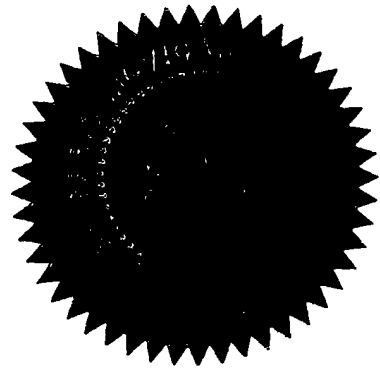
IN WITNESS WHEREOF, this granting of Special Power of Attorney has been duly executed on the date and in the place first above shown.

By CANUC RESOURCES CORPORATION


Kenneth G. Murton, Director

SIGNED by Mr. Kenneth G. Murton in the City of Toronto, Province of Ontario, Canada, on January 19, 2010, before me, James Greig McVicar, Notary Public duly qualified and authorized to act in the Province of Ontario, with offices located at 333 Bay Street, Suite 2900, Toronto, Ontario, Canada.


James Greig McVicar
Notary Public in and for the Province of Ontario, Canada



IBdocs - 7815480v2





REPUBLICA 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
JAMES GREIG McVICAR, NOTARIO

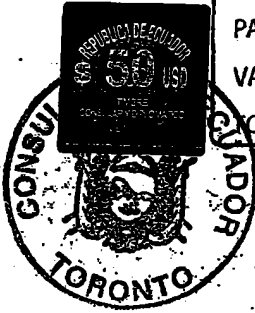
PUBLICO EN TODAS SUS ACTUACIONES.

AUTENTICACION No.: 10/2010

PARTIDA ARANCELARIA: 14-15.7

VALOR DE LA ACTUACION: US \$ 50=

TORONTO, 19 DE ENERO DE 2010



[Firma manuscrita]

Felipe Ochoa G
Vicecónsul

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 mí.

Quito,

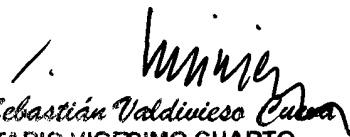
27 EN 2010

Dr. SEBASTIÁN VALDIVIESO GUEVA
NOTARIO



RAZON DE PROTOCOLIZACION: A petición de la Abogada Carolina Santillán Naranjo, profesional con matrícula número doce mil seiscientos cuarenta y dos, del Colegio de Abogados de Pichincha, en esta fecha y en (06) fojas útiles, incluida la petición, protocolizo en el Registro de Escrituras Públicas en la Notaría Vigésimo Cuarta del Cantón Quito a mi cargo, La Copia Certificada del PODER ESPECIAL, otorgado por LA COMPAÑÍA CANUC RESOURCES CORPORATION, a favor del DR. BAYARDO RAFAEL POVEDA CAMACHO, que antecede, en Quito a, veinte y siete de enero del año dos mil diez.- (FIRMADO) DOCTOR SEBASTIAN VALDIVIESO CUEVA, NOTARIO VIGESIMO CUARTO DEL CANTON QUITO.-

Se protocolizó ante mí; y en fe de ello confiero esta PRIMERA COPIA CERTIFICADA, debidamente sellada y firmada en Quito a, veinte y siete de enero del año dos mil diez.-


Dr. Sebastián Valdivieso Cueva
NOTARIO VIGESIMO CUARTO
QUITO

S.P.

