

27 Ene 2010

21 3 copias

4^{ta} copia 0047

Notaria 32

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
TELEF. 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 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.

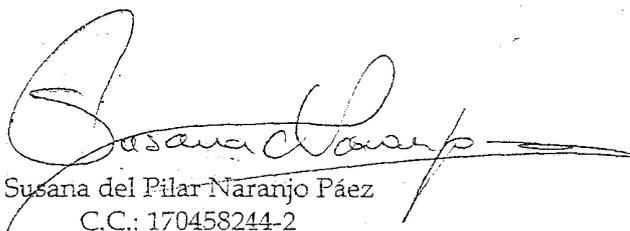
N
DEL C

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

NOTARÍA
24
DEL CANTÓN QUITO
Dra. Flor Ma. Rivadeneira Jácome M.Sc.

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.

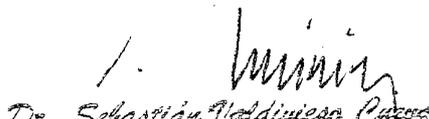
Quito, 26 de enero de 2010



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 Valdovinos Cueva
NOTARIO VIGESIMO CUARTO
QUITO



REPUBLICA DEL ECUADOR
DIRECCION GENERAL DE REGISTRO CIVIL
IDENTIFICACION Y REGULACION

CEDULA DE IDENTIFICACION N° 178000442

Dusque Davary



Notaria 32

REN 1129130



REPUBLICA DEL ECUADOR
CONSEJO NACIONAL ELECTORAL
CERTIFICACION DE SUFRAGIO
ELECCIONES GENERALES DE JUNIO 2009

029-0034 NUMERO
178000442 CERIA

MARINO PAEZ SUSANA DEL PEÑON

PROVINCIA LA PICHINCHA PARROQUIA

[Signature]

CIUDADANO (A):

Este documento acredita que usted
sufragó en las Elecciones Generales
2009

ESTE CERTIFICADO SIRVE PARA TODOS
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

[Signature]

DR. SEBASTIÁN VALDIVIESO CUEVA
NOTARIO

NOTARÍA
241
DEL CANTÓN QUITO
Dra. Flor Ma. Rivadeneira Jácome MSc.



004750

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.

The image shows a handwritten signature in black ink, which appears to be "Susana C. [illegible]", written over a circular notary seal. The seal is embossed and contains the text "NOTARIA VIGESIMO CUARTA" around the top edge and "QUITO, ECUADOR" around the bottom edge. In the center of the seal is a small emblem featuring a figure, possibly a saint or historical figure, within a shield-like shape.

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:

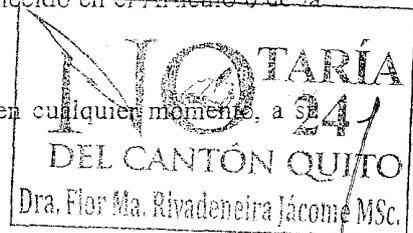
PRIMERA.- ANTECEDENTES:

- 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, a su entera discreción.



Flor Ma. Rivadeneira Jácome

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**

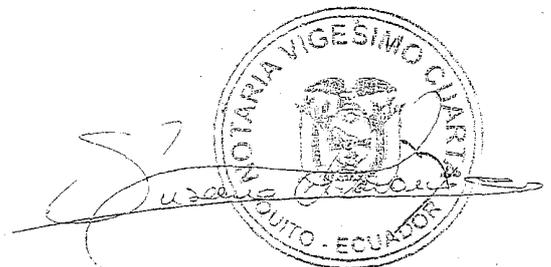
(firma ilegible)
Kenneth G. Murton, Director

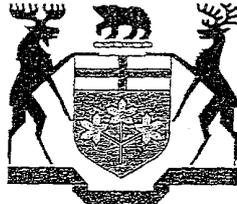
FIRMADO por el Sr. Kenneth G. Murton en la Ciudad de Toronto, Provincia de Ontario, Canadá, el 19 de Enero de 2010, ante mí, James Greig McVivar, Notario Público debidamente designado y autorizado para actuar en la Provincia de Ontario, con oficinas localizadas en el 333 Bay Street, Suite 2900, Toronto,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

(firma ilegible)
James Greig McVivar
Notario Público en y para la Provincia de Ontario, Canadá

(SELLO)

ESPACIO EN BLANCO





Ontario

MINISTRY OF GOVERNMENT SERVICES

I HEREBY CERTIFY AS FOLLOWS:

JAMES GREIG McVICAR

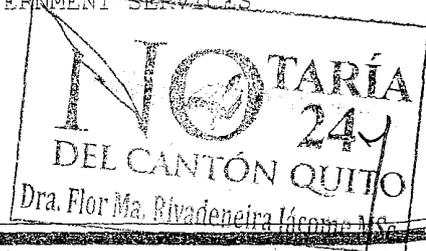
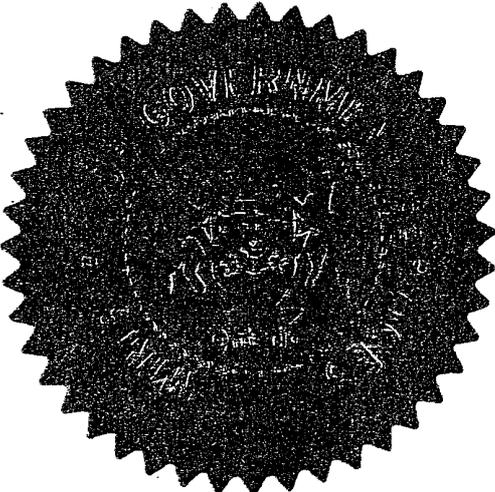
of the Province of Ontario, whose name is subscribed to the attached Instrument, was, at the time of subscribing thereto, a NOTARY PUBLIC in and for the Province of Ontario, Canada, duly commissioned and duly authorized by the laws thereof to administer oaths, to take affidavits and to certify the proof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



Notaria 32

CAN
of Or
121 R
"Prin
follow

FIRST

1.1.

1.2.

SECON

Principa
CORPO
of Dr. I
02008821
Principa

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 "Mandatarry"), so that on behalf and in representation of Principal, the Mandatarry 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 Company
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.

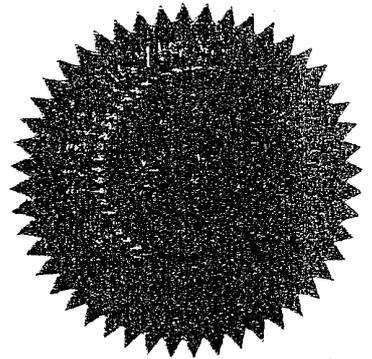
IN WITNESS WHEREOF, this granting of Special Power of Attorney has been duly executed on the date and in the place first above shown.

By CANUC RESOURCES CORPORATION

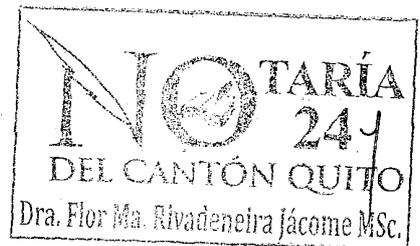
Kenneth G. Murton, Director

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



HBdocs - 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



[Handwritten Signature]
 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 mi.

Quito, 27 ENERO 2010
 Dr. SEBASTIAN VALDIVIESO GORVA
 NOTARIO



[Large diagonal stamp, partially illegible]

AAAAA

00475



RAZON DE PROTOCOLIZACION: A petición de la Abogada Carolina Santillán Naranjo, profesional con matricula 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.-

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



RAZON: SE OTORGO ANTE, EL DOCTOR SEBASTIAN VALDIVIESO CUEVA, NOTARIO VIGÉSIMO CUARTO DEL CANTÓN QUITO, CUYO ARCHIVO SE ENCUENTRA ACTUALMENTE A MI CARGO; Y EN FE DE ELLO, CONFIERO ESTA QUINTA COPIA CERTIFICADA DE LA PROTOCOLIZACION DE LA FIEL COPIA DEL PODER ESPECIAL OTORGADO POR LA COMPAÑÍA EXTRANJERA CANUC RESOURCES CORPORATION A FAVOR DEL DR. BAYARDO RAFAEL POVEDA CAMACHO.- DEBIDAMENTE SELLADA Y FIRMADA EL CATORCE DE MARZO DEL AÑO DOS MIL CATORCE.-LQ

Flora Rivadeneira Jácome
Dra. Flor Ma. Rivadeneira Jácome

DRA. FLOR DE MARIA RIVADENEIRA JÁCOME

NOTARIA VIGÉSIMA CUARTA DEL CANTON QUITO



HA SIENDO VERIFICADA LA PRESENTE ES FOTOCOPIA
DEL ORIGINAL ANTERIOR EL MISMO QUE ME FUE
PRESENTADO POR EL INTERESADO EN LOS 15... FOJAS
DE ESTE MARCANO ARCHIVADO UNA IGUAL EN EL PROTOCO-
LO DE LA NOTARIA TRIGESIMA SEGUNDA ACTUALMENTE A MI
CARGO CONFORME ORDENA LA LEY.

QUITO A 23 DE ... DEL 2011.

Gabriela
NOTARIA TRIGESIMA SEGUNDA
DRA. GABRIELA CADENA LOZA
QUITO - ECUADOR