

Quito, 19 de octubre de 2016

Señores

MAGNORESOURCESECUADOR S.A.

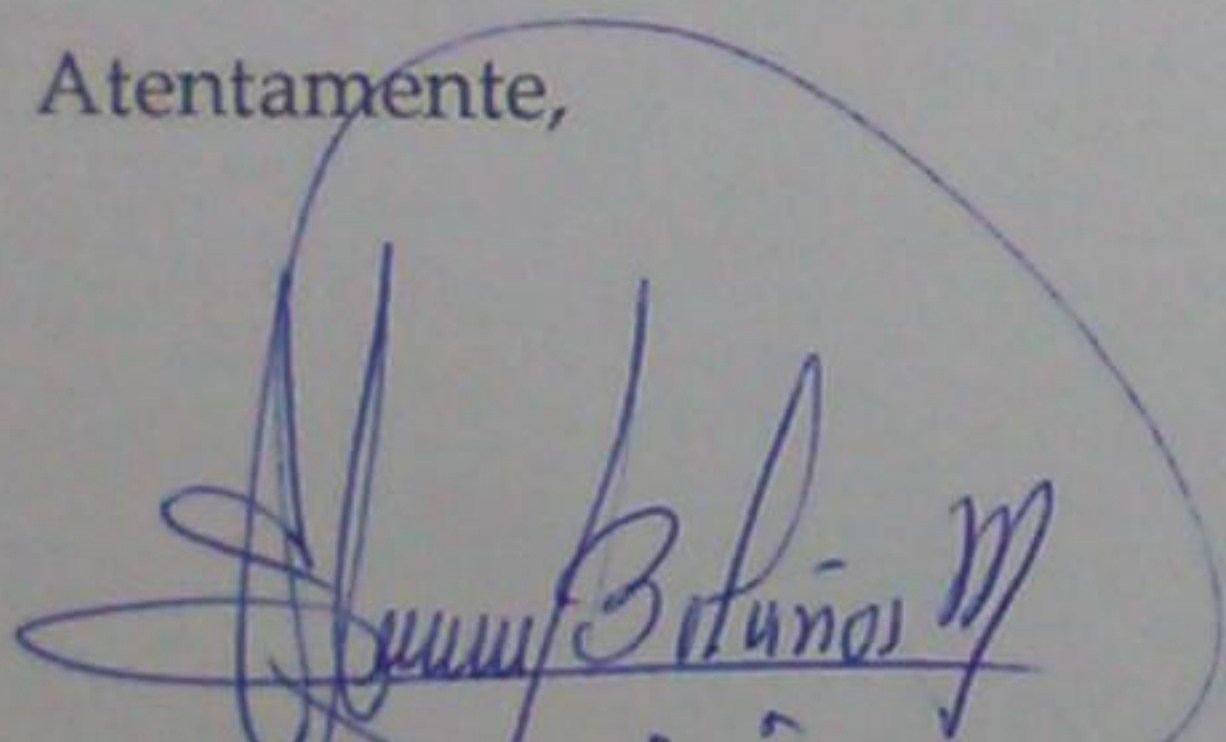
De nuestras consideraciones:

John Efraín Bolaños Moreano, en calidad de cedente, y Andrés Donoso Calvo, en calidad de Apoderado de la compañía de nacionalidad canadiense denominada Ecuamineral Resources Ltd., cesionaria, por la presente informamos que, con fecha de hoy, el mencionado cedente ha cedido 799 (setecientos noventa y nueve) acciones de la compañía MAGNORESOURCESECUADOR S.A., con un valor nominal de USD1,00 cada una, a favor de la referida cesionaria.

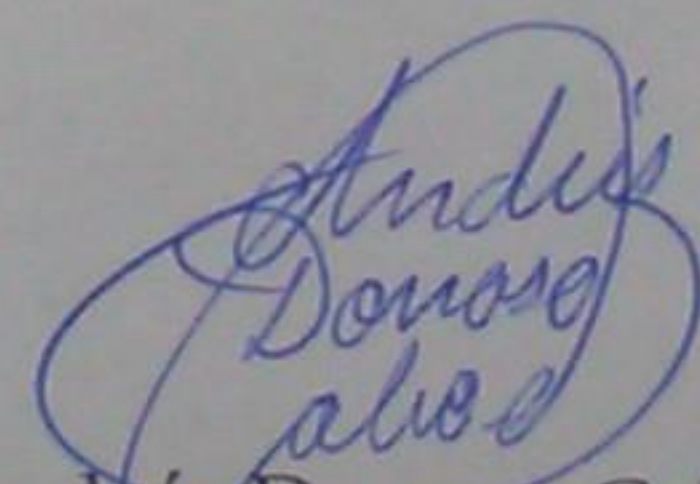
La presente cesión comprende todos los derechos correspondientes al cedente en su calidad de accionista.

Comunicamos este particular, a fin de que se sirvan realizar la respectiva inscripción en el libro de acciones y accionistas de la compañía y notificar de este hecho a la Superintendencia de Compañías.

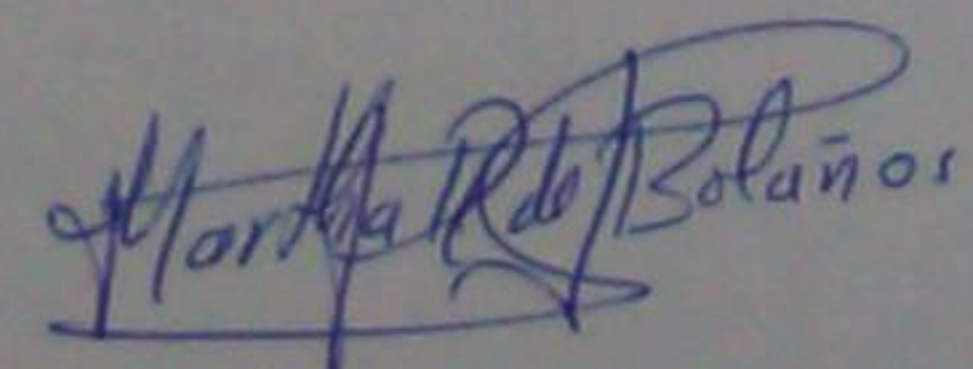
Atentamente,



John Efraín Bolaños Moreano
c.c. 040070154-6
Cedente



Andrés Donoso Calvo
c.c. 170726372-7
Apoderado de Ecuamineral Resources
Ltd.
Cesionaria



María Roldán Bolaños
c.c. 040060108-4

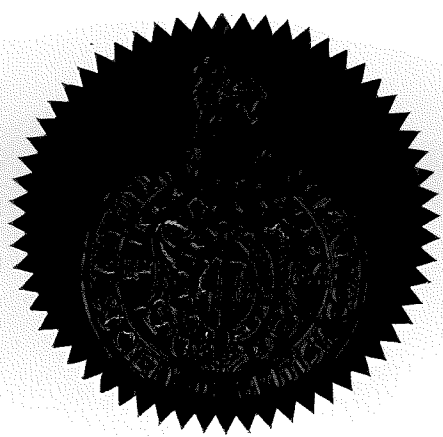
THIS IS TO CERTIFY THAT **Graham H. SCOTT** of the City of Vancouver, in the Province of British Columbia, was called to the Bar and admitted as a Solicitor of the Supreme Court of British Columbia on September 10, 1981 , and remains on the Rolls of Barristers and Solicitors of the Society in good standing;

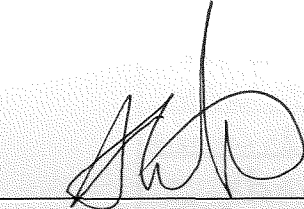
Every practising Barrister and Solicitor of the Supreme Court of British Columbia is a duly qualified Notary Public in and for the Province of British Columbia;

Graham H. SCOTT has all the powers, rights, duties, and privileges of a Notary Public.

AND THAT I have compared the signature of **Graham H. SCOTT** subscribed to the attached instrument with a specimen signature of **Graham H. SCOTT** filed in this office and verily believe the said signature to be genuine.

GIVEN UNDER my hand and the Seal of the Law Society of British Columbia, on September 21, 2016.




Adam C. Whitcombe
Chief Information and Planning Officer



República del Ecuador
Consulado General
Vancouver, B.C. Canadá

Presentada para autenticar la firma que
antecede, el suscrito Etienne E. V. Walter,
Cónsul General a.h. certifica que es auténtica
siendo la que utiliza en todos sus actos

Adam C. WHITCOMBE, Chief Info & Plan.
Officer, The Law Society of British Columbia
VANCOUVER, B.C., Canada

Número de actuación: 118-16

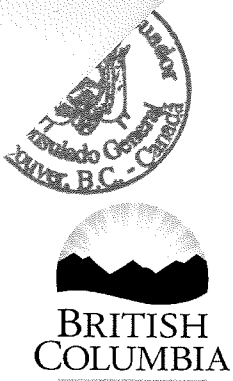
Partida arancelaria: III-15-7

Valor de la actuación US\$: 50.00

Vancouver, a 28 SEP 2016

Walter
Etienne E. V. Walter
Cónsul General a.h.





Number: BC1080881

CERTIFICATE
OF
GOOD STANDING

BUSINESS CORPORATIONS ACT

I **Hereby Certify** that, according to the corporate register maintained by me, **ECUAMINERAL RESOURCES LTD.** was incorporated as a company under the laws of the Province of British Columbia, is a valid and existing company and is, with respect to the filing of annual reports, in good standing.

Issued under my hand at Victoria, British Columbia
On September 14, 2016

Carol Prest

CAROL PREST
Registrar of Companies
Province of British Columbia
Canada

Graham H. Scott
Solicitor
SUITE 2000, OCEANIC PLAZA
1000 WEST HASTINGS STREET
VANCOUVER, B.C. V6E 3X1
604-687-7077

Sept 14th, 2016



ELECTRONIC CERTIFICATE

[sello Consulado de Ecuador en Vancouver, B.C., Canadá]

Número: **BC1080881**

COLOMBIA BRITÁNICA
[sello]

**CERTIFICADO
DE
CUMPLIMIENTO**

LEY DE CORPORACIONES DE NEGOCIOS

Por Medio de la Presente Certifico que, de acuerdo con el registro de corporaciones que mantengo, **ECUAMINERAL RESOURCES LTD.** se constituyó como compañía bajo las leyes de Colombia Británica, es una compañía válida y existente, y en estado de cumplimiento con respecto a la presentación de informes anuales.

*Emitido por mi mano en Victoria Colombia Británica
El 14 de septiembre de 2016-10-18*

[firma ilegible]

[sello impreso]
CERTIFICADO ELECTRÓNICO

CAROL PREST
Registradora de Compañías
Provincia de Colombia Británica
Canadá

[firma ilegible]
GRAHAM H. SCOTT
Abogado & Litigante
SUITE 2600, OCEANIC PLAZA
1066 WEST HASTINGS STREET
VANCOUVER, B.C. V6E 3X1
604-687-7077

[sello adhesivo]

14 de septiembre, 2016 (a mano)



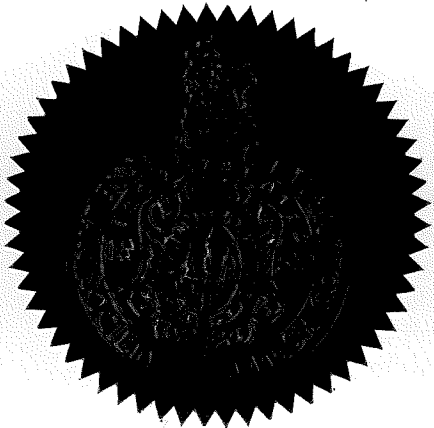
THIS IS TO CERTIFY THAT **Meaghan D. McCUNE** of the City of Vancouver, in the Province of British Columbia, was called to the Bar and admitted as a Solicitor of the Supreme Court of British Columbia on July 28, 2009 , and remains on the Rolls of Barristers and Solicitors of the Society in good standing;

Every practising Barrister and Solicitor of the Supreme Court of British Columbia is a duly qualified Notary Public in and for the Province of British Columbia;

Meaghan D. McCUNE has all the powers, rights, duties, and privileges of a Notary Public.

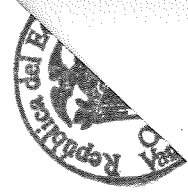
AND THAT I have compared the signature of **Meaghan D. McCUNE** subscribed to the attached instrument with a specimen signature of **Meaghan D. McCUNE** filed in this office and verily believe the said signature to be genuine.

GIVEN UNDER my hand and the Seal of the Law Society of British Columbia, on September 13, 2016.





Michael D. Lucas
Manager, Policy & Legal Services



República del Ecuador
Consulado General
Vancouver, B.C., Canadá

Presentada para autenticar la firma que antecede, el suscrito Etienne E. V. Walter, Cónsul General a.h. certifica que es auténtica siendo la que utiliza en todos sus actos

Michael D. LUCAS, Mgr. Policy & Legal Services, The Law Society of British Columbia

VANCOUVER, B.C., Canada

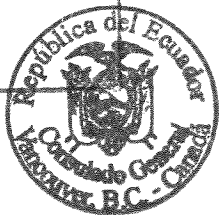
Número de actuación: 119-16

Partida arancelaria: III, 15.7

Valor de la actuación US\$: 50.00

Vancouver, a 28 SEP 2016

E. Walter
Etienne E. V. Walter
Cónsul General a.h.





PODER

EcuMineral Resources Ltd., ("la Compañía" o "la Mandante"), una sociedad organizada y existente bajo las leyes Columbia Británica, Canadá, con su domicilio registrado en Suite 2600, Oceanic Plaza, 1066 West Hastings Street, Vancouver, British Columbia, Canada, por medio de este instrumento otorga poder especial, amplio y suficiente, cual en derecho se requiere, a favor de Andrés Donoso Calvo (ciudadano ecuatoriano, con cédula de ciudadanía No. 170726372-7, domiciliado en Quito), para que actúe como representante permanente de la Compañía en la República del Ecuador, con capacidad para contestar demandas y cumplir las obligaciones adquiridas. El Apoderado podrá representar a la Compañía en las Juntas Generales de Accionistas o Socios de las sociedades de las que la Mandante sea o llegare a ser accionista; también podrá comparecer con peticiones en representación de la Mandante ante las instituciones públicas, del gobierno central y del gobierno autónomo, tales como Superintendencias, Municipios, Ministerios, entre otras. El apoderado estará facultado para sustituir o delegar el presente poder. El poder tendrá validez por un plazo indefinido.

Dado y firmado en Vancouver, BC, Canada el siete de Septiembre de 2016

Graham Scott
Corporate Secretary

POWER-OF-ATTORNEY

EcuMineral Resources Ltd. ("The Company" or "the Mandator"), a company organized and existing under the laws of British Columbia, Canada, with its registered office at Suite 2600, Oceanic Plaza, 1066 West Hastings Street, Vancouver, British Columbia, Canada, duly represented by its Corporate Secretary, Mr. Graham Scott, hereby grants a special, ample, and sufficient power-of-attorney, as required by law, in favor of Mr. Andrés Donoso Calvo (an Ecuadorian citizen, with ID No. 170726372-7, resident in Quito) so that he, on the Company's behalf and in its representation, to act as a permanent representative of the Company in the Republic of Ecuador, with capacity to answer claims and to fulfill obligations assumed by the Company. The Proxy shall be able to represent the Company in shareholders meetings of those companies where the Mandator is or may become a shareholder of; he shall also be able to present petitions on behalf of the Mandator at public entities, of the central government, or of the autonomous government, such as superintendences, municipalities, ministries, among others. The Proxy shall have the right to substitute or delegate the Power of Attorney hereof. This Power of Attorney shall be valid for an indefinite period of time.

Given and signed in Vancouver, BC, Canada on the 7th day of September of 2016.

Graham Scott
Corporate Secretary

Signed before me by the said Graham H. Scott, to the best of my knowledge and belief being the Corporate Secretary of EcuaMineral Resources Ltd., and appearing fully to understand the effect hereof.


Meagan D. McCune

QUOD ATTESTOR
NOTARY PUBLIC

MEAGHAN D. McCUNE
Barrister & Solicitor
SUITE 2600, OCEANIC PLAZA
1066 WEST HASTINGS STREET
VANCOUVER, B.C. V6E 3X1
604-687-7077

 **REPÚBLICA DEL ECUADOR**
DIRECCIÓN GENERAL DE REGISTRO CIVIL,
IDENTIFICACIÓN Y CEDULACIÓN



CEDULA DE **040070154-6**

CIUDADANIA
APELLIDOS Y NOMBRES
**BOLAÑOS MOREANO
JOHN EFRAIN**

LUGAR DE NACIMIENTO
**CARCHI
TULCAN
TULCAN**

FECHA DE NACIMIENTO **1965-03-13**

NACIONALIDAD **ECUATORIANA**

SEXO **M**

ESTADO CIVIL **CASADO**

**MARTHA CECILIA
ROSETO E**





INSTRUCCIÓN **SUPERIOR** PROFESIÓN / OCUPACIÓN **INGENIERO** **V4444V4244**

APELLIDOS Y NOMBRES DEL PADRE **BOLAÑOS EFRAIN**

APELLIDOS Y NOMBRES DE LA MADRE **MOREANO AIDA**

LUGAR Y FECHA DE EXPEDICIÓN
**QUITO
2015-08-31**

FECHA DE EXPIRACIÓN
2025-08-31

 DIRECTOR GENERAL

 FIRMA DEL CEDULADO





 **REPÚBLICA DEL ECUADOR**
CONSEJO NACIONAL ELECTORAL 

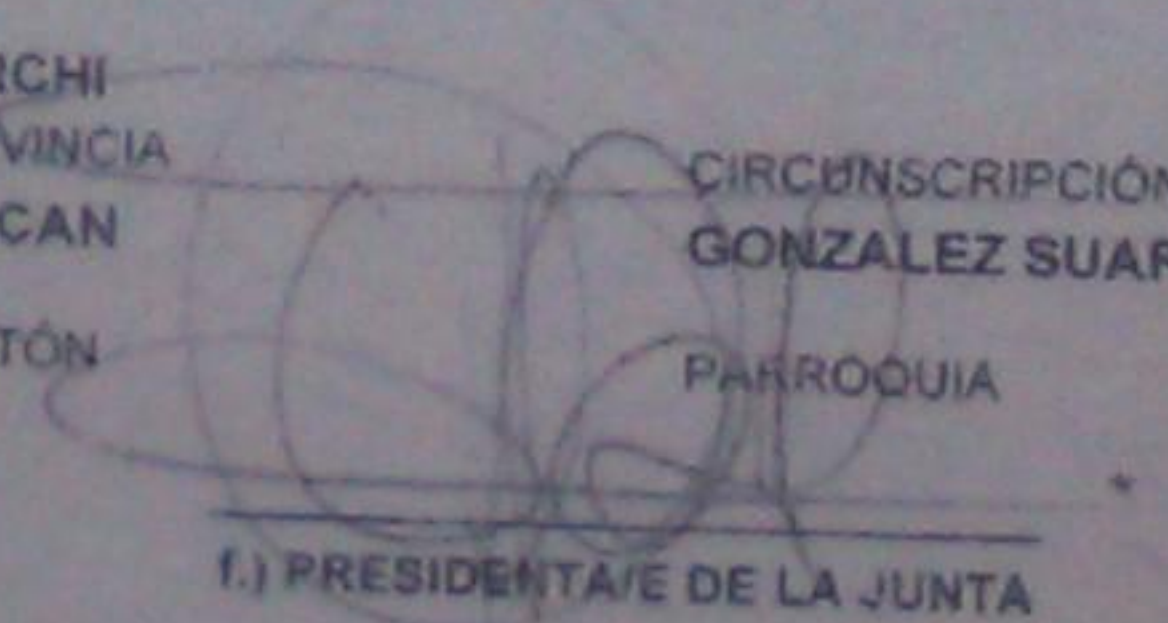
004 **CERTIFICADO DE VOTACIÓN**
ELECCIONES SECCIONALES 23-FEB-2014

004 - 0150 **0400701546**
NÚMERO DE CERTIFICADO CÉDULA

BOLAÑOS MOREANO JOHN EFRAIN

CARCHI
PROVINCIA
TULCAN
CANTÓN

CIRCUNSCRIPCIÓN **0**
GONZALEZ SUAREZ
PARROQUIA **1**
ZONA



1.) PRESIDENTA/E DE LA JUNTA



REPUBLICA DEL ECUADOR
CIUDADANIA 040060100-4
ROSETO ENRIQUEZ MARTHA CECILIA
CARCHI/TULCAN/TULCAN
21 ABRIL 1960
001- 0151 00301 F
CARCHI/TULCAN
TULCAN 1960



Martha Roseto Enriquez

ECUATORIANA***** V4433V424E
CASADO JOHN EFRAIN BOLAÑOS M
SUPERIOR PROFESOR EN GENERAL
SEGUNDO MODESTO ROSETO
TERESA ENRIQUEZ POZO
TULCAN 23/03/2005
23/03/2017

REN 0070018



John Efraim Bolaños M

