

CDN Resource Laboratories Ltd.

#2, 20148 – 102nd Ave, Langley, B.C., Canada, V1M 4B4, 604-882-8422, Fax: 604-882-8466 (www.cdnlabs.com)

REFERENCE MATERIAL: CDN-ME-1709

Recommended values and the “Between Lab” Two Standard Deviations

Gold	0.178 g/t	±	0.016 g/t	30 g FA, instrumental	Certified value
Silver	11.8 ppm	±	1.4 ppm	4-Acid / ICP	Certified value
Copper	0.138 %	±	0.006 %	4 Acid / ICP	Certified value
Lead	0.053 %	±	0.004 %	4 Acid / ICP	Certified value
Zinc	0.194%	±	0.012 %	4 Acid / ICP	Certified value

Note: Standards with an RSD of near or less than 5% are certified; RSD's of between 5% and 15% are Provisional; RSD's over 15% are Indicated. Provisional and Indicated values cannot be used to monitor accuracy with a high degree of certainty.

PREPARED BY: CDN Resource Laboratories Ltd.
CERTIFIED BY: Duncan Sanderson, B.Sc., Licensed Assayer of British Columbia
INDEPENDENT GEOCHEMIST: Dr. Barry Smee., Ph.D., P. Geo.
DATE OF CERTIFICATION: March 13, 2018

ORIGIN OF REFERENCE MATERIAL:

The ore was supplied by Farallon Resources from their Campo Morado property in Mexico. The Campo Morado precious-metal-bearing, volcanogenic massive sulphide deposits occur in a lower Cretaceous bimodal, calc-alkaline volcanic sequence. Most deposits occur in the upper part of a sequence of felsic flows and heterolithic volcanoclastic rocks or at its contact with overlying chert and argillite. Gold, silver, zinc, and lead are associated with pyrite, quartz, ankerite, sphalerite, chalcopyrite and galena, with minor tennantite-freibergite, arsenopyrite, and pyrrotite.

METHOD OF PREPARATION:

Reject ore material was dried, crushed, pulverized and then passed through a 270-mesh screen. The +270 material was discarded. The -270 material was mixed for 5 days in a double-cone mixer. Splits were taken and sent to 15 commercial laboratories for round robin assaying.

Approximate chemical composition (from whole rock analysis) is as follows:

	Percent		Percent
SiO₂	60.5	Na₂O	0.2
Al₂O₃	10.3	MgO	3.2
Fe₂O₃	11.7	K₂O	1.5
CaO	1.8	TiO₂	0.3
MnO	0.1	LOI	9.7
S	4.3	C	1.2

Statistical Procedures:

The final limits were calculated after first determining if all data was compatible within a spread normally expected for similar analytical methods done by reputable laboratories. Data from any one laboratory was removed from further calculations when the mean of all analyses from that laboratory failed a t test of the global means of the other laboratories. The means and standard deviations were calculated using all remaining data. Any analysis that fell outside of the mean ± 2 standard deviations was removed from the ensuing data base. The mean and standard deviations were again calculated using the remaining data. This method is different from that used by Government agencies in that the actual "between-laboratory" standard deviation is used in the calculations. This produces upper and lower limits that reflect actual individual analyses rather than a grouped set of analyses. The limits can therefore be used to monitor accuracy from individual analyses, unlike the Confidence Limits published on other standards.

Assay Procedures:

Au: 30 g fire assay pre-concentration, AA or ICP finish.
Ag, Cu, Pb, Zn: 4-acid digestion, AA or ICP finish.

Results from round-robin assaying:

Instrumental	Lab 1	Lab 2	Lab 3	Lab 4	Lab 5	Lab 6	Lab 7	Lab 8	Lab 9	Lab 10	Lab 11	Lab 12	Lab 13	Lab 14	Lab 15
	Au g/t	Au g/t	Au g/t	Au g/t	Au g/t	Au g/t	Au g/t	Au g/t	Au g/t	Au g/t	Au g/t	Au g/t	Au g/t	Au g/t	Au g/t
ME-1709-1	0.190	0.144	0.180	0.195	0.169	0.165	0.203	0.175	0.190	0.204	0.174	0.178	0.182	0.180	0.176
ME-1709-2	0.183	0.165	0.182	0.188	0.171	0.167	0.181	0.187	0.180	0.213	0.181	0.175	0.185	0.182	0.169
ME-1709-3	0.183	0.168	0.177	0.184	0.170	0.167	0.169	0.185	0.179	0.192	0.179	0.175	0.196	0.177	0.184
ME-1709-4	0.184	0.166	0.174	0.200	0.170	0.163	0.185	0.182	0.182	0.195	0.175	0.179	0.183	0.174	0.166
ME-1709-5	0.180	0.146	0.174	0.187	0.169	0.169	0.172	0.195	0.180	0.210	0.176	0.179	0.187	0.174	0.168
ME-1709-6	0.175	0.166	0.182	0.191	0.165	0.163	0.188	0.180	0.180	0.198	0.177	0.172	0.179	0.182	0.178
ME-1709-7	0.186	0.164	0.188	0.191	0.173	0.164	0.171	0.179	0.180	0.200	0.181	0.184	0.200	0.188	0.174
ME-1709-8	0.174	0.184	0.175	0.195	0.165	0.168	0.181	0.186	0.189	0.194	0.182	0.175	0.177	0.175	0.166
ME-1709-9	0.186	0.171	0.175	0.185	0.176	0.162	0.172	0.188	0.191	0.216	0.185	0.188	0.198	0.175	0.171
ME-1709-10	0.174	0.177	0.183	0.185	0.169	0.165	0.177	0.198	0.184	0.196	0.179	0.182	0.177	0.183	0.179
Mean	0.182	0.165	0.179	0.190	0.170	0.165	0.180	0.186	0.184	0.202	0.179	0.179	0.186	0.179	0.173
Std. Dev.	0.006	0.012	0.005	0.005	0.003	0.002	0.010	0.007	0.005	0.009	0.003	0.005	0.009	0.005	0.006
% RSD	3.08	7.43	2.65	2.78	1.95	1.43	5.74	3.81	2.57	4.22	1.93	2.72	4.65	2.65	3.52
Instrumental	Lab 1	Lab 2	Lab 3	Lab 4	Lab 5	Lab 6	Lab 7	Lab 8	Lab 9	Lab 10	Lab 11	Lab 12	Lab 13	Lab 14	Lab 15
	Ag g/t	Ag g/t	Ag g/t	Ag g/t	Ag g/t	Ag g/t	Ag g/t	Ag g/t	Ag g/t	Ag g/t	Ag g/t	Ag g/t	Ag g/t	Ag g/t	Ag g/t
ME-1709-1	11.0	12.0	12.0	12.0	11.0	11.5	11.8	12.0	12.2	12.0	12.4	13.0	13.0	12.0	12.0
ME-1709-2	12.0	12.0	11.0	12.0	12.0	11.0	11.3	12.0	11.8	11.0	12.2	12.0	13.0	11.0	12.0
ME-1709-3	11.0	13.0	11.0	20.0	13.0	11.5	11.6	12.0	13.5	12.0	12.2	12.0	13.0	11.0	12.0
ME-1709-4	12.0	12.0	11.0	12.0	11.0	11.5	11.6	12.0	12.0	11.0	12.4	13.0	13.0	11.0	12.0
ME-1709-5	12.0	12.0	11.0	11.0	12.0	11.0	11.3	12.0	13.0	12.0	12.5	12.0	13.0	11.0	12.0
ME-1709-6	12.0	12.0	11.0	12.0	12.0	11.5	11.1	11.0	12.2	11.0	12.8	13.0	13.0	11.0	12.0
ME-1709-7	12.0	12.0	12.0	11.0	11.0	11.0	10.9	12.0	13.0	12.0	12.1	12.0	14.0	12.0	12.0
ME-1709-8	11.0	13.0	11.0	11.0	11.0	11.5	11.1	10.0	14.0	11.0	12.9	13.0	14.0	11.0	13.0
ME-1709-9	12.0	13.0	11.0	11.0	10.0	11.0	11.2	12.0	14.0	12.0	12.8	13.0	13.0	11.0	11.0
ME-1709-10	11.0	12.0	11.0	11.0	11.0	11.5	11.3	12.0	14.0	12.0	12.4	12.0	13.0	11.0	12.0
Mean	11.6	12.3	11.2	12.3	11.4	11.3	11.3	11.7	13.0	11.6	12.5	12.5	13.2	11.2	12.0
Std. Dev.	0.516	0.483	0.422	2.751	0.843	0.258	0.274	0.675	0.879	0.516	0.279	0.527	0.422	0.422	0.471
% RSD	4.45	3.93	3.76	22.36	7.40	2.28	2.42	5.77	6.78	4.45	2.24	4.22	3.19	3.76	3.93

Notes: Au results from Lab 10 were removed for failing the t test.

Results from round-robin assaying-Continue:

Instrumental	Lab 1	Lab 2	Lab 3	Lab 4	Lab 5	Lab 6	Lab 7	Lab 8	Lab 9	Lab 10	Lab 11	Lab 12	Lab 13	Lab 14	Lab 15
	% Cu	% Cu	% Cu	% Cu	% Cu	% Cu	% Cu	% Cu	% Cu	% Cu	% Cu	% Cu	% Cu	% Cu	% Cu
ME-1709-1	0.139	0.141	0.140	0.133	0.135	0.142	0.140	0.138	0.140	0.138	0.135	0.145	0.138	0.140	0.142
ME-1709-2	0.139	0.137	0.140	0.133	0.136	0.142	0.140	0.136	0.143	0.138	0.133	0.143	0.138	0.140	0.139
ME-1709-3	0.137	0.140	0.130	0.133	0.139	0.143	0.130	0.132	0.142	0.140	0.133	0.142	0.140	0.130	0.137
ME-1709-4	0.139	0.136	0.130	0.131	0.141	0.142	0.130	0.136	0.142	0.139	0.132	0.142	0.137	0.130	0.140
ME-1709-5	0.138	0.133	0.140	0.129	0.137	0.143	0.130	0.132	0.142	0.137	0.137	0.144	0.138	0.140	0.135
ME-1709-6	0.140	0.138	0.140	0.129	0.131	0.140	0.130	0.137	0.141	0.136	0.137	0.142	0.141	0.140	0.141
ME-1709-7	0.138	0.142	0.140	0.126	0.132	0.139	0.130	0.134	0.142	0.138	0.137	0.141	0.136	0.140	0.139
ME-1709-8	0.134	0.141	0.140	0.132	0.132	0.142	0.130	0.133	0.142	0.138	0.134	0.139	0.139	0.140	0.138
ME-1709-9	0.136	0.141	0.140	0.128	0.139	0.144	0.130	0.139	0.140	0.139	0.136	0.141	0.138	0.140	0.137
ME-1709-10	0.136	0.141	0.140	0.129	0.139	0.143	0.130	0.137	0.141	0.138	0.137	0.141	0.138	0.140	0.138
Mean	0.138	0.139	0.138	0.130	0.136	0.142	0.132	0.135	0.142	0.138	0.135	0.142	0.138	0.138	0.139
Std. Dev.	0.002	0.003	0.004	0.002	0.004	0.001	0.004	0.003	0.001	0.001	0.002	0.002	0.001	0.004	0.002
% RSD	1.34	2.09	3.06	1.88	2.58	1.05	3.19	1.85	0.69	0.80	1.47	1.20	1.03	3.06	1.49
Instrumental	Lab 1	Lab 2	Lab 3	Lab 4	Lab 5	Lab 6	Lab 7	Lab 8	Lab 9	Lab 10	Lab 11	Lab 12	Lab 13	Lab 14	Lab 15
	% Pb	% Pb	% Pb	% Pb	% Pb	% Pb	% Pb	% Pb	% Pb	% Pb	% Pb	% Pb	% Pb	% Pb	% Pb
ME-1709-1	0.055	0.056	0.052	0.055	0.053	0.054	0.050	0.050	0.055	0.060	0.050	0.060	0.054	0.052	0.055
ME-1709-2	0.053	0.058	0.050	0.055	0.057	0.054	0.050	0.050	0.056	0.060	0.050	0.060	0.053	0.050	0.054
ME-1709-3	0.055	0.057	0.050	0.054	0.055	0.054	0.050	0.050	0.056	0.060	0.049	0.060	0.053	0.050	0.051
ME-1709-4	0.056	0.057	0.052	0.053	0.053	0.054	0.050	0.050	0.054	0.060	0.051	0.050	0.053	0.052	0.054
ME-1709-5	0.055	0.055	0.055	0.053	0.055	0.054	0.050	0.050	0.056	0.060	0.051	0.060	0.053	0.055	0.053
ME-1709-6	0.055	0.055	0.052	0.052	0.056	0.053	0.050	0.050	0.055	0.060	0.050	0.060	0.053	0.052	0.053
ME-1709-7	0.053	0.054	0.053	0.052	0.054	0.054	0.050	0.050	0.057	0.060	0.050	0.060	0.053	0.053	0.052
ME-1709-8	0.053	0.056	0.055	0.052	0.053	0.054	0.050	0.050	0.055	0.060	0.051	0.060	0.054	0.055	0.055
ME-1709-9	0.054	0.057	0.054	0.053	0.053	0.054	0.050	0.050	0.054	0.060	0.052	0.060	0.053	0.054	0.054
ME-1709-10	0.054	0.058	0.053	0.052	0.053	0.054	0.050	0.050	0.055	0.060	0.051	0.060	0.055	0.053	0.055
Mean	0.054	0.056	0.195	0.053	0.054	0.054	0.050	0.050	0.055	0.060	0.050	0.059	0.053	0.053	0.054
Std. Dev.	0.001	0.001	0.003	0.001	0.001	0.000	0.000	0.000	0.001	0.000	0.001	0.003	0.001	0.002	0.001
% RSD	1.95	2.38	1.52	2.25	2.72	0.71	0.00	0.00	1.72	0.00	1.43	5.36	1.13	3.38	2.52
Instrumental	Lab 1	Lab 2	Lab 3	Lab 4	Lab 5	Lab 6	Lab 7	Lab 8	Lab 9	Lab 10	Lab 11	Lab 12	Lab 13	Lab 14	Lab 15
	% Zn	% Zn	% Zn	% Zn	% Zn	% Zn	% Zn	% Zn	% Zn	% Zn	% Zn	% Zn	% Zn	% Zn	% Zn
ME-1709-1	0.198	0.195	0.190	0.198	0.199	0.192	0.200	0.190	0.201	0.210	0.187	0.190	0.186	0.190	0.203
ME-1709-2	0.200	0.186	0.190	0.198	0.202	0.193	0.200	0.190	0.205	0.210	0.187	0.190	0.183	0.190	0.200
ME-1709-3	0.203	0.195	0.190	0.200	0.205	0.199	0.200	0.190	0.207	0.210	0.187	0.190	0.184	0.190	0.197
ME-1709-4	0.204	0.193	0.190	0.196	0.203	0.195	0.200	0.190	0.204	0.200	0.186	0.190	0.184	0.190	0.202
ME-1709-5	0.201	0.188	0.200	0.193	0.200	0.196	0.190	0.190	0.206	0.210	0.191	0.190	0.183	0.200	0.195
ME-1709-6	0.201	0.190	0.190	0.194	0.191	0.190	0.200	0.190	0.202	0.210	0.191	0.190	0.186	0.190	0.204
ME-1709-7	0.198	0.192	0.190	0.190	0.184	0.192	0.200	0.190	0.203	0.210	0.191	0.190	0.185	0.190	0.199
ME-1709-8	0.199	0.197	0.190	0.196	0.189	0.193	0.200	0.190	0.205	0.210	0.190	0.190	0.186	0.190	0.198
ME-1709-9	0.197	0.196	0.200	0.194	0.203	0.191	0.200	0.190	0.206	0.210	0.193	0.190	0.187	0.200	0.197
ME-1709-10	0.197	0.194	0.200	0.193	0.201	0.194	0.190	0.190	0.204	0.210	0.191	0.190	0.186	0.200	0.195
Mean	0.200	0.193	0.193	0.195	0.198	0.194	0.198	0.190	0.204	0.209	0.189	0.190	0.185	0.193	0.199
Std. Dev.	0.002	0.004	0.005	0.003	0.007	0.003	0.004	0.000	0.002	0.003	0.002	0.000	0.001	0.005	0.003
% RSD	1.22	1.87	2.50	1.52	3.59	1.36	2.13	0.00	0.92	1.51	1.27	0.00	0.76	2.50	1.61

Notes: Cu results from Lab 7 were removed for failing the t test.
Pb results from Lab 10 and 12 were removed for failing the t test.

Zn results from Lab 10 were removed for failing the t test.

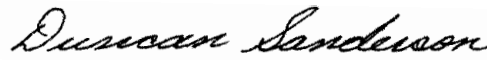
Participating Laboratories: (not in same order as table of assays)

Activation Laboratories, Ancaster, Ontario, Canada
Activation Laboratories, Thunder Bay, Ontario, Canada
AGAT Labs, Mississauga, Ontario, Canada
ALS Canada, North Vancouver, BC, Canada
ALS, Loughrea, Ireland
ALS, Lima, Peru
Bureau Veritas, Perth, Australia
Bureau Veritas, Vancouver, BC, Canada
Certimin S.A., Lima, Peru
MS Analytical, Langley, BC, Canada
SGS, Lakefield, Ontario, Canada
SGS, Lima, Peru
SGS, Vancouver, BC, Canada
Skyline, Tucson, AZ, USA
TSL Laboratories Ltd., Saskatoon, SK, Canada

Legal Notice:

This certificate and the reference material described in it have been prepared with due care and attention. However CDN Resource Laboratories Ltd. or Barry Smee accept no liability for any decisions or actions taken following the use of the reference material. Our liability is limited solely to the cost of the reference material.

Certified by



Duncan Sanderson, Certified Assayer of B.C.

Geochemist



Dr. Barry Smee, Ph.D., P. Geo.