



MONTERRA S.A.

Dr. Rodrigo Salgado Valdez

PODER ESPECIAL

Yo, DAVID ALEXIS BENALCÁZAR ROSERO, de nacionalidad ecuatoriana, mayor de edad, con cédula de ciudadanía número 1707591382, con domicilio en la ciudad de Quito, República del Ecuador, en mi calidad de Secretario y por lo tanto Representante de la compañía MONTERRA S.A., constituida bajo las leyes de la República de Panamá, inscrita en la Ficha No. 583841, Sección de Mercantil del Registro Público de Panamá, en adelante referida como la "Compañía", suscribo el presente documento.

La "Compañía" es accionista de la compañía ecuatoriana denominada TERRASOURCES MINERALS S.A. para los fines legales previstos en la Ley de Compañías de la República del Ecuador, la "Compañía" otorga PODER ESPECIAL a favor del señor SANTIAGO JOSÉ YÉPEZ DÁVILA, de nacionalidad ecuatoriana, mayor de edad, con cédula de ciudadanía número 1709401366; con domicilio en la calle Whymper 1105 y Alpallana, Edificio Tempo - P.O. BOX 17-21-1533, Teléfonos (593 2) 2222057 / 2561410, Faxes (593 2) 2501902 / 2222058, syepetz@pazhorowitz.com, ciudad de Quito, República del Ecuador; en adelante el "Apoderado", para realizar los siguientes actos:

- Actuar en calidad de Apoderado de la "Compañía", de conformidad con lo previsto por el Artículo 6 de la Ley de Compañías vigente en la República del Ecuador.
- Contestar demandas y cumplir con las obligaciones que la Compañía adquiera en la República del Ecuador.
- Representar a la "Compañía" en las Juntas Generales que celebre la compañía ecuatoriana denominada TERRASOURCES MINERALS S.A.

Este poder se otorga en la ciudad de Quito, por tiempo indefinido pero podrá ser revocado por la Compañía a su solo juicio y deseo. De conformidad con lo dispuesto en el último inciso del artículo 6 de la Ley de Compañías, el Apoderado no será responsable del cumplimiento de las obligaciones de la Compañía.

Atentamente,



David Alexis Benalcázar Rosero
Representante Legal
MONTERRA S.A.

El suscrito, Lcdo. ROBERTO R. ROJAS C., Notario Público Noveno del Circuito de Panamá, con Cédula No. 4-100-1144, CERTIFICO: Este poder ha sido presentado personalmente por su poderdante ante mí, y los testigos que suscriben, por lo tanto sus firmas son auténticas

Panamá

14 MAY 2010

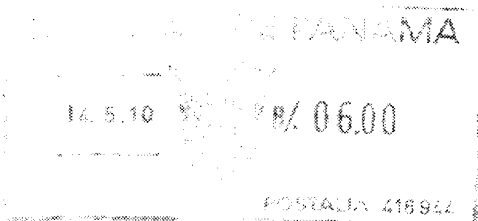
Testigo

Cédula

Testigo

Cédula

Lcdo. ROBERTO R. ROJAS C.
Notario Público Noveno



MONTERRA S.A.

NÓMINA DE SOCIOS O ACCIONISTAS DE UNA COMPAÑÍA EXTRANJERA QUE A SU VEZ ES SOCIA O ACCIONISTA DE COMPAÑÍA ECUATORIANA.

1. COMPAÑÍA ECUATORIANA

NOMBRE: TERRASOURCES MINERALS S.A.

NÚMERO DE EXPEDIENTE: 158390



Dr. Rodrigo Salgado Valdez

NOMBRE Y CARGO DEL REPRESENTANTE LEGAL: Santiago José Yépez Dávila – Gerente General.

2. COMPAÑÍA EXTRANJERA SOCIA O ACCIONISTA DE LA SOCIEDAD ECUATORIANA

NOMBRE: MONTERRA S.A.

NACIONALIDAD DE LA COMPAÑÍA EXTRANJERA: Panameña

DOMICILIO: República de Panamá

3. APODERADO LOCAL DE LA COMPAÑÍA EXTRANJERA SOCIA O ACCIONISTA DE LA COMPAÑÍA ECUATORIANA

NOMBRES Y APELLIDOS COMPLETOS: Santiago José Yépez Dávila

NACIONALIDAD: Ecuatoriana

NÚMERO DE IDENTIFICACIÓN PERSONAL: 170940136-6

DOMICILIO: Quito, República del Ecuador



MONTERRA S.A.

CERTIFICACIÓN DE ACCIONISTAS EXTRANJEROS

Dr. Rodrigo Salgado Valdez

Yo, David Alexis Benalcázar Rosero, con cédula de ciudadanía No. 1707591382, de nacionalidad ecuatoriana, domiciliado en la ciudad de Quito, dirección Whymper 1105 y Alpallana, en mi calidad de representante de la Compañía MONTERRA S.A., de nacionalidad panameña, inscrita en la Ficha No. 583841, Sección de Mercantil del Registro Público de Panamá, domiciliada en la ciudad de Panamá, declaro que los dignatarios, representantes, y administradores de mi representada son los siguientes:

DIGNATARIOS – ADMINISTRADORES

No.	Nombres y apellidos completos	Nacionalidad	No. de identificación	Dirección del domicilio personal
1	Santiago José Yépez Dávila	ecuatoriana	1709401366	Whymper 1105 y Alpallana
2	Jorge Eduardo Paz Durini	ecuatoriana	1704943982	Whymper 1105 y Alpallana
3	David Alexis Benalcázar Rosero	ecuatoriana	1707591382	Whymper 1105 y Alpallana

4. A continuación declaro que las personas naturales y jurídicas listadas a continuación son accionistas de mi representada, que es a su vez accionista de la compañía ecuatoriana denominada TERRASOURCES MINERALS S.A.:

PERSONAS NATURALES.

No.	Nombres y apellidos completos	Nacionalidad	No. De identificación	Dirección del domicilio actual
1	MATTEO BATAGLIA	Británico	58937652	8Roland Gardens SW7 3PH London, United Kingdom
2	SCOTT HUNTER	Canadiense	99870976	4552 west 8thST Vancouver, Canada
3	JOHN RIPARD	Maltés	87894322	22 Lascairs Wharf, Valleta VLT 1921, Malta, Republic of Malta

PERSONAS JURÍDICAS (fondos de inversión)

No.	Razón social (completa)	Nacionalidad	Dirección principal de sus negocios
1	ZELTA HOLDINGS PLC ASE-L-0000001	Británica	Atlantic Law LLP, 1 Great Cumberland Place, London W1H 7AL, United Kingdom
2	THE ISOSCELES FUND LIMITED ASE-L-0000002	Bahameña	The Sterling Group, 2nd floor, Ansbacher House, East Street, Nassau, Bahamas.
3	BAKER ENTERPRISES FUND INC. ASE-L-0000003	Anguileña	Quantum Building, Office 29, Caribbean Commercial Center, The Valley, Anguila

MONTERRA S.A.

4	FIREBIRD GLOBAL MASTER FUND II, LTD. DSE-L-0000004	Caimanesa	Triden Trust Company, 1 Capital Place, PO BOX 847, Grand Cayman, Cayman Islands
5	EVER LEAP LIMITED DSE-L-0000005	China	Suite 901, 100 Queens Road Central, Central Hong Kong, China
6	UMBRELLA TEN HOLDINGS S.A. DSE-L-0000006	Panameña	Corregimiento de San Francisco, PH Pacific Village (Tower One), Piso 11B, Ciudad de Panamá, Panamá.
7	ROCKET CAPITAL CORP DSE-L-0000007	Canadiense	3702 McKennet Avenue, West Vancouver, BC, Canadá.
8	FFC 3 APS DSE-L-0000008	Danesa	Frederiksgade 1, DK-1256, Copenhagen K, Denmark.
9	SYNERGY ASSET MANAGEMENT LIMITED DSE-L-0000009	Suiza	15, Rue Rodolfe Toepffer, CH- 1206 Geneva, Switzerland



Atentamente,

David Alexis Benalcázar Rosero
Representante Legal
MONTERRA S.A.



Dr. Rodrigo Salgado Valdez

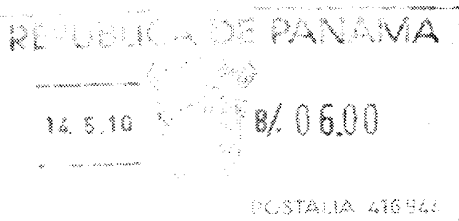
Yo, Lcdo. ROBERTO R. ROJAS C., Notario Público Noveno
del Circuito de Panamá, con Cédula No. 4-100-1144

CERTIFICO:

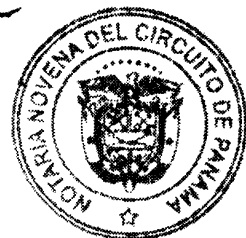
Que dada la certeza de la identidad del (los) sujeto(s) que
firmo (firmaron) el presente documento, su(s) firma(s) es
(son) auténtica(s).

14 MAY 2010

Panamá, _____



Lcdo. ROBERTO R. ROJAS C.
Notario Público Noveno



REPUBLICA DE PANAMA
REGISTRO PUBLICO DE PANAMA



Dr. Rodrigo Salgado Valdez

PAG. 1
// DELOS //

C E R T I F I C A

CON VISTA A LA SOLICITUD 10 - 6374

QUE LA SOCIEDAD :

MONTERNA S.A.

SE ENCUENTRA REGISTRADA LA FICHA 583841 DOC. 1208991

DESDE EL DIECINUEVE DE SEPTIEMBRE DE DOS MIL SIETE .

- QUE LA SOCIEDAD SE ENCUENTRA VIGENTE

- QUE SUS SUSCRIPTORES SON:

- (1) ENDERS INC.
- (2) ROCKALL INC.

- QUE SUS DIRECTORES SON:

- 1) WALTER H. BERUKOFF
- 2) BOB HODGKINSON
- 3) GILLES ROCH
- 4) BORIS GOLDSTEIN
- 5) NICOLAS FEHRES-CORDERO
- 6) NICHOLAS CAMILLERI
- 7) MOHAMMED MANZUR

- QUE SUS DIGNATARIOS SON:

PRESIDENTE : SANTIAGO YEPEZ DAVILA
TESORERO : JORGE PAZ DURINI
SECRETARIO : DAVID BENALCAZAR ROSERO

- QUE LA REPRESENTACION LEGAL LA EJERCERA:

EL PRESIDENTE, EL TESORERO Y EL SECRETARIO TIENEN LA MISMA FACULTAD.

- QUE SU AGENTE RESIDENTE ES: BUFETE MF & CO.

- QUE SU CAPITAL ES DE *****500,000.00 DOLARES AMERICANOS.

- DETALLE DEL CAPITAL :

EL CAPITAL AUTORIZADO DE LA SOCIEDAD ES DE QUINIENTOS MIL DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA (US\$500,000.00), DIVIDIDO EN CINCUENTA MILLONES (50,000,000) DE ACCIONES NOMINATIVAS QUE TIENEN UN VALOR NOMINAL DE UN CENTAVO DE DOLAR DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA (US\$0.01) CADA UNA .

- QUE SU DURACION ES PERPETUA

- QUE SU DOMICILIO ES PANAMA

- QUE NO CONSTA PODER INSCRITO.

EXPEDIDO Y FIRMADO EN LA PROVINCIA DE PANAMA , EL TRECE DE MAYO

DEL DOS MIL DIEZ A LAS 09:54:23 A.M.

NOTA: ESTA CERTIFICACION PAGO DERECHOS

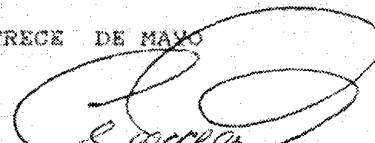
POR UN VALOR DE B/. 30.00

COMPROBANTE NO. 10 - 6374

NO. CERTIFICADO: S. ANONIMA - 052348

FECHA: Jueves 13. Mayo DE 2010

// DELOS //


JOHEL ANTONIO COCCIO
CERTIFICADOR

