



Dr. Remigio Poveda Vargas

PODER GENERAL

QUE OTORGA:

John Stewart Watt

ASCENSION GOLD (BARBADOS) CORPORATION

A FAVOR DE:

DOCTOR MARCELO JOSÉ MONTALVO TORRES

CUANTÍA: INDETERMINADA

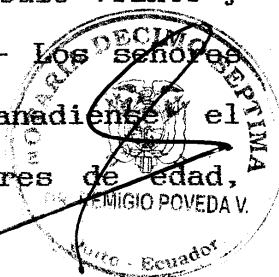
Di 2 copias

EPC



Notaria 17

En la ciudad Metropolitana de Quito, Capital de la República del Ecuador, hoy día JUEVES TRES DE JUNIO DE DEL DOS MIL DIEZ, ante mí Doctor REMIGIO POVEDA VARGAS, Notario Décimo Séptimo del cantón Quito, comparecen ASCENSION GOLD (BARBADOS) CORPORATION, a través de su representante legal el señor John Stewart Watt, parte a la que podrá denominarse simplemente como la ..MANDANTE..; y por otra parte comparece el señor Doctor Marcelo José Montalvo Torres, de estado civil viudo, por sus propios derechos, además comparece el señor JOHN BOLAÑOS, en calidad de intérprete del señor John Stewart Watt, de conformidad al artículo veinte y nueve numeral cuatro de la Ley Notarial.- Los señores comparecientes son de nacionalidad canadiense el primero y ecuatoriana los últimos, mayores de edad,



Notaria Décimo Séptima
Quito, D.M.

domiciliados y residentes en esta ciudad de Quito, civilmente capaces ante la ley para contratar y obligarse, a quienes de conocerles doy fe en virtud de la cédula de ciudadanía que me presentan; previamente cumplidos con todos los requisitos legales del caso; y, con el fin de que se eleve a escritura pública me entrega la siguiente minuta cuyo tenor literal es como sigue: SENOR NOTARIO: En el registro de escrituras públicas a su cargo, sírvase insertar una de la que se desprende el siguiente Poder General al tenor de las siguientes cláusulas: PRIMERA: ANTECEDENTES.-ASCENSION GOLD (BARBADOS) CORPORATION, constituida en Barbados en con fecha siete de Septiembre del año dos mil cinco, parte que otorga el presente poder es accionista de la compañía EcuadorGold S.A. EcuadorGold compañía de nacionalidad ecuatoriana, constituida mediante escritura pública el día diecisiete de Abril del dos mil ante al Notario Décimo Séptimo del Cantón Quito Doctor Remigio Poveda Vargas e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Quito con fecha diecinueve de Mayo del dos mil.- PRIMERA: COMPARECIENTES.- Otorga el presente poder general ASCENSION GOLD (BARBADOS) CORPORATION, a través de su representante legal el señor John Stewart Watt, parte a la que podrá denominarse simplemente como la ..MANDANTE..; y por otra parte comparece el señor Doctor Marcelo José Montalvo Torres, de nacionalidad ecuatoriana de estado civil viudo, domiciliado en la ciudad de Quito, con





Dr. Remigio Poveda Vargas

cédula de identidad número uno, siete, cero, siete, cero, cero, ocho, uno, cero, seis a quien en adelante se lo denominará al ..APODERADO.., o ..MANDATARIO...-

SEGUNDA: PODER GENERAL.- La .MANDANTE. otorga poder general y suficiente, cual en derecho se requiere, a favor del Doctor Marcelo José Montalvo Torres, para que ejerza la representación de la compañía MANDANTE en el Ecuador y actúe como representante o apoderado en todo acto en el que fuere necesaria la intervención de la MANDANTE, esto implica entre otros actos el contestar las demandas que se propusieren en contra de la representada y el dar cumplimiento a las obligaciones de la compañía en virtud de lo dispuesto en el artículo seis inciso primero e inciso final de la Ley de Compañías del Ecuador y su reformatoria además el suscribir como tal todos los documentos que se requieran ante cualquier institución pública y/o privada, suscribir los documentos que fueren necesarios para la defensa de los intereses de ..LA MANDANTE.., y comparecer ante cualquier autoridad pública o funcionario privado en representación de ..LA MANDANTE...- Usted señor Notario se servirá agregar las demás cláusulas de estilo, necesarias para la plena validez de este instrumento.- HASTA AQUI LA MINUTA.-

Los mismos que se agrega al registro y que se halla firmada por el señor doctor Marcelo Montalvo, con matrícula profesional número cinco mil quinientos ochenta y cinco del Colegio de Abogados de Quito.-



Notaria 17

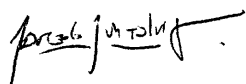
Notaria Décimo Séptima
Quito, D.M.

La misma que los comparecientes reconociéndola como
suya la acepta y la ratifica en todas sus partes,
dejándola elevada a escritura pública para los fines
legales consiguientes.- Para el otorgamiento de la
presente escritura pública, se observaron y se
cumplieron con todos los requisitos legales del caso;
y, leído que les fue el presente instrumento
íntegramente a los comparecientes, por mí el Notario,
se ratifican en todo su contenido y manifestando su
conformidad firman conmigo en unidad de acto; de todo
lo cual doy fe.-


d

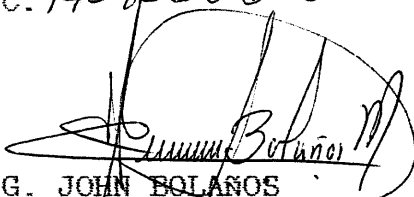
SR. JOHN STEWART WATT

ASCENSION GOLD (BARBADOS) CORPORATION


d

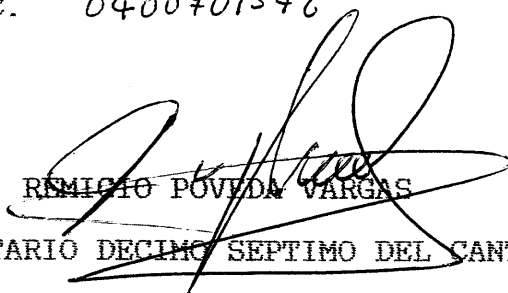
DOCTOR MARCELO JOSÉ MONTALVO TORRES

C.C. 170300810-8


d

ING. JOHN BOLANOS

C.C. 0400701546


DR. REMIGIO POVEDA VARGAS

NOTARIO DECIMO SEPTIMO DEL CANTON QUITO





This passport is valid for all countries unless otherwise endorsed (subject to any visa or other entry regulations of countries to be visited).

Ce passeport est valable pour tous les pays, sauf indication contraire. (Le titulaire doit également se conformer aux formalités d'entrée des pays où il a l'intention de se rendre.)



$\frac{1}{2} \left(\frac{1}{2} \right)^{n-1} \left(\frac{1}{2} \right)^{n-1} \left(\frac{1}{2} \right)^{n-1}$
 $\frac{1}{2} \left(\frac{1}{2} \right)^{n-1} \left(\frac{1}{2} \right)^{n-1} \left(\frac{1}{2} \right)^{n-1}$

Passeport No./N° de passeport

CAN

BA346027

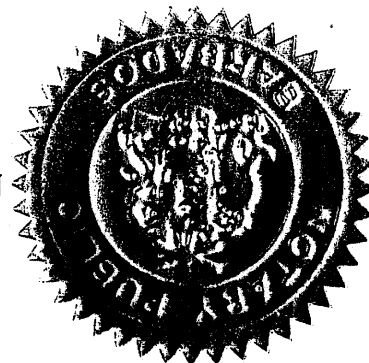
N

Authority/Autorité de délivrance

Date of expiry/Date d'expiration
04 FEB / FÉV 14 *Thart*

B,A346027<1CAN4808123M1402047<<<<<<<<<<<<<06

ASCENSION GOLD (BARBADOS) CORPORATION



ASSISTANT SECRETARY'S CERTIFICATE

I, **Trevor A. Carmichael**, a duly authorised signatory of Chancery Corporate Services Limited the duly appointed Assistant Secretary of **ASCENSION GOLD (BARBADOS) CORPORATION**, a company incorporated and licensed as an international business company pursuant to the law of Barbados (the "Company"), hereby certify and without personal liability, as follows:

1. Annexed hereto is the original Certificate of Incumbency dated 7th June 2010 and that the said Certificate of Incumbency is valid and subsisting and is in full force and effect from the 7th day of June 2010.

I have executed and delivered this Certificate on June 10th, 2010 and all matters I have certified are true, correct and complete on this date.

DATED at Bridgetown, Barbados this 10th day of June, 2010.

CHANCERY CORPORATE SERVICES LIMITED

By:

Name: Trevor A. Carmichael

Title: Authorised Signatory

BARBADOS.

NOTARIAL CERTIFICATE

I, **PAT EASTMOND**, Assistant Registrar + Notary Public in and for the Island of Barbados do hereby **CERTIFY** that on the day of the date hereof personally came and appeared before me a male person who identified himself to be Trevor A. Carmichael, as an Attorney-at-Law of Chancery Chambers, the Barbados Counsel of **ASCENSION GOLD (BARBADOS) CORPORATION** the person named and described in the foregoing Certificate and in my presence did sign, seal and deliver the same as and for his free and voluntary act and deed.

GIVEN under my hand and Notarial Seal of Office this 10th day of June, 2010.

STAMP DUTY: \$10.00
AMOUNT PAID: \$10.00
RECEIPT NO: 416019
DATE: 2010.06.10
SIGNATURE: P. Eastmond

P. Eastmond
Notary Public in and for the Island of Barbados

ASST. REGISTRAR AND AS
SUCH A NOTARY PUBLIC IN
AND FOR BARBADOS



"A"

R. Eastmond
ASST. REGISTRAR AND AS
SUCH A NOTARY PUBLIC IN
AND FOR BARBADOS
2010-06-10

ASCENSION GOLD (BARBADOS) CORPORATION

CERTIFICATE OF INCUMBENCY

I, **Ruan C. Martinez**, an authorised signatory of Chancery Corporate Services Limited the duly appointed Assistant Secretary of **ASCENSION GOLD (BARBADOS) CORPORATION**, (the "Company"), a company, duly incorporated under the law of Barbados, and licensed as an international business company within the meaning of the *International Business Companies Act* of the law of Barbados, **DO HEREBY CERTIFY** that the persons named below have been duly elected and appointed as directors or officers of the Company, and that each such person held the respective offices or titles set opposite the name from the 3rd day of October 2007.

NAME OF OFFICERS/ DIRECTORS

DIRECTORS

ADDRESS

Office/Title

Anthony F. Ciali

28 Lawrence Drive,
Lawrenceville, New Jersey
08648, U.S.A.

Director

John S. Watt

231 West 22nd Street North,
Vancouver, British Columbia V7M
2A2, Canada

Director

OFFICERS

Anthony F. Ciali

28 Lawrence Drive,
Lawrenceville, New Jersey
08648, U.S.A.

President & CEO

John S. Watt

231 West 22nd Street North,
Vancouver, British Columbia V7M
2A2, Canada

CFO & Secretary

Chancery Corporate Services Limited

Chancery House, High Street,
Bridgetown, Barbados

Assistant Secretary

IN WITNESS WHEREOF, I have hereunto set my hand this 7th day of June, 2010.

CHANCERY CORPORATE SERVICES LIMITED

By:

Name:

Title:

Ruan C. Martinez

Authorised Signatory

NOTARIA DECIMO SEPTIMA DEL CANTON QUITO
De acuerdo con la facultad consignada en el Art. 1ro.
del Decreto No 2306 publicado en el Registro Oficial
564 del 12 de Abril de 1978, que amplió el Art. 10 de la
Ley Notarial CERTIFICO que la copia que antecede es
igual al documento presentado ante el suscrito.
Quito a,

21 JUN 2010

EL NOTARIO

DR. REMIGIO POVEDA V.

Quito - Ecuador

NOTARIA DECIMO SEPTIMA
Shyris y Suecia Esq.
Dr. Remigio Poveda V.

[escrito a mano] "A" [firma legible] P Eastmond
[sello ilegible]
[escrito a mano] 2010-06-10

ASCENSION GOLD (BARBADOS) CORPORATION

CERTIFICADO DE FUNCIONARIOS

Yo, **Ruan C. Martinez**, firma autorizada de Chancery Corporate Services Limited, Secretario Asistente debidamente nombrado de **ASCENSION GOLD (BARBADOS) CORPORATION** (la "Compañía"), compañía constituida y con licencia como compañía internacional de negocios dentro del significado de la Ley de Compañías Internacionales de Negocios, según las leyes de Barbados, por medio del presente certifico que las personas que se nombran abajo han sido debidamente elegidas como directores o funcionarios de la Compañía, y que cada una de esas personas ostenta los respectivos cargos o títulos que constan frente a sus nombres a partir del 3 de octubre de 2007.

NOMBRE DE LOS FUNCIONARIOS/DIRECTORES

DIRECTORES	DIRECCIÓN	Cargo/Título
Anthony F. Ciali	28 Lawrence Drive, Lawrenceville, New Jersey 08648, E.U.A.	Director
John S. Watt	231 West 22nd Street North, Vancouver, British Columbia V7M 2 ^a 2, Canada	Director
FUNCIONARIOS		
Anthony F. Ciali	28 Lawrence Drive, Lawrenceville, New Jersey 08648, E.U.A.	Presidente & CEO
John S. Watt	231 West 22nd Street North, Vancouver, British Columbia V7M 2 ^a 2, Canada	CFO & Secretario
Chancery Corporate Services Limited	Chancery House, High Street, Bridgetown, Barbados	Secretario Asistente

EN CONSIDERACIÓN DE LO CUAL, Yo he puesto mi mano sobre el presente, este día 7 de junio de 2010

CHANCERY CORPORATE SERVICES LIMITED

Por: [firma legible:] Ruan C. Martinez
Nombre: Ruan C. Martinez
Título: Firma Autorizada

Traducido por: Dr. Andrés Donoso Calvo
Abogado, Mat. prof. No. 4453 CAP
Fecha: 28 de junio de 2010



ASCENSION GOLD (BARBADOS) CORPORATION

[sello adhesivo que dice: NOTARIO PÚBLICO - BARBADOS]

CERTIFICADO DEL SECRETARIO ASISTENTE

Yo, **Trevor A. Carmichael**, firma debidamente autorizada de Chancery Corporate Services Limited, Secretario Asistente debidamente nombrado de **ASCENSION GOLD (BARBADOS) CORPORATION**, compañía constituida y con licencia como compañía internacional de negocios, en virtud de las leyes de Barbados (la "Compañía"), por medio del presente certifico, sin responsabilidad personal, lo siguiente:

1. Anexo al presente se encuentra el Certificado de Funcionarios original, de fecha 7 de junio de 2010, y que dicho Certificado de Funcionarios es válido y subsistente y con plena vigencia y efecto al 7 de junio de 2010.

He firmado y entregado este Certificado el 10 de junio de 2010, y todo lo que he certificado es verdadero, correcto y completo a la presente fecha.

FECHADO en Bridgetown, Barbados este día 10 de junio de 2010.

CHANCERY CORPORATE SERVICES LIMITED

Por: [firma ilegible]
Nombre: Trevor A. Carmichael
Título: Firma autorizada

BARBADOS

CERTIFICADO NOTARIAL

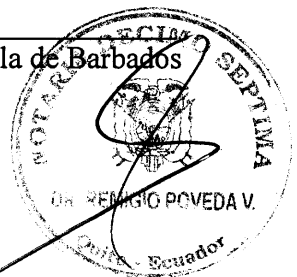
Yo, [escrita a mano hasta &:] Pat Eastmond, Registrador Asistente & Notario Público en y para la Isla de Barbados, por medio del presente, **CERTIFICO** que en el día de la presente fecha, vino y compareció ante mí una persona de sexo masculino, que se identificó a sí misma como Trevor A. Carmichael, abogado de Chancery Chambers, el Asesor de Barbados de **ASCENSION GOLD (BARBADOS) CORPORATION**, persona que se nombra y describe en el precedente Certificado y en mi presencia firmó, selló y entregó el mismo, como un acto suyo libre y voluntario.

DADO bajo mi mano y Sello de Cargo Notarial este día 10 de junio de 2010.

[sigue un sello de tinta con datos
completados a mano]
TASA DE SELLO: \$10.00
VALOR PAGADO: \$10.00
RECIBO No.: 416019
FECHA: 2010-06-10
FIRMA: P Eastmond

[firma legible] P Eastmond

Notario Público en y para la Isla de Barbados
[sello ilegible]



ECUATORIANA***** V4343V4442

CASADO MARIA S GUTIERREZ VILLAVICENC

SUPERIOR ABOGADO

HUMBERTO MARCELO MONTALVO

BENTHA MARIA SOCORRO TORRES

QUITO 06/08/2009

06/08/2021

REN 1634645




REPUBLICA DEL ECUADOR
DIRECCION GENERAL DE REGISTRO CIVIL

CILIDADANIA 170700810-6

MONTALVO TORRES MARCELO JOSE

PICHINCHA/QUITO/SAN BLAS

19 MARZO 1974

009-A 0354 07115 M

PICHINCHA/QUITO

GONZALEZ SUAREZ 1974

Marcelo Montalvo



REPUBLICA DEL ECUADOR
CONSEJO NACIONAL ELECTORAL
CERTIFICADO DE VOTACION
ELECCIONES GENERALES

196-0238 170700810-6

NÚMERO

MONTALVO TORRES MARCELO JOSE

PICHINCHA
PROVINCIA
CHAMPICRUZ
PARROQUIA

QUITO
CANTÓN
ZONA

Marcelo Montalvo

EXPEDIENTE DE LA JIRTA




EQUATORIANA***** V4444V4244

CASABE MARTHA CECILIA ROBERO E

SUPERIOR ING. GEOLOGO

EFRAIN BOLANOS

NOVENA Y ANULOS DE LA MADRE

98/04/2004

FECHA DE CADUCIDAD

FORMA No. REN 1113506

Pch

AUTORIDAD

PULGAR DERECHO

REPUBLICA DEL ECUADOR

DIRECCION GENERAL DE REGISTRO CIVIL

IDENTIFICACION Y CEDULACION

CEDULA DE CIUDADANIA No. 040070154-2

BOLANOS MOREANO JOHN EFRAIN

CARCHI/TULCAN/TULCAN

1965

FECHA DE NACIMIENTO 0190 00260 M

REG. CIVIL ACT. SEXO

CARCHI/TULCAN

1965

FECHA DE INSCRIPCION

FORMA DEL CEDULADO

Se otorgó ante mí, la presente PODER GENERAL, en fe de ello confiero esta PRIMERA COPIA CERTIFICADA, que la firmo y sello en la ciudad de Quito hoy treinta de junio del dos mil diez.-

DR. REMIGIO POVEA VARGAS
NOTARIO DECIMO SEPTIMO DEL CANTON QUITO

