



**SUPERINTENDENCIA  
DE COMPAÑÍAS**

T. 37222  
Oficio No. SC.SG.DRS.Q.2012.05012.18213

Distrito Metropolitano de Quito, a 5 de julio del 2012

Señor doctor  
Santiago Jaramillo Malo  
INTENDENTE DE COMPAÑÍAS DE CUENCA  
Cuenca

De mi consideración:

Para los fines consiguientes adjunto se servirá encontrar la documentación referente a los accionistas extranjeros receptada en esta Intendencia de Compañías el 3 de julio del 2012, suscrita por el ingeniero Giovanni Rosanía Schiavone, Gerente General de la empresa ECUADOR GOLD S.A. ECUADOR GOLD, cuyo domicilio legal se encuentra en la ciudad de Cuenca.

Atentamente,

Dra. Gladys Yugcha de Escobar  
DIRECTORA DE REGISTRO DE SOCIEDADES  
INTENDENCIA DE COMPAÑÍAS DE QUITO  
[galydsy@supercias.gob.ec](mailto:galydsy@supercias.gob.ec)

R.M.

**Adjunto lo indicado**

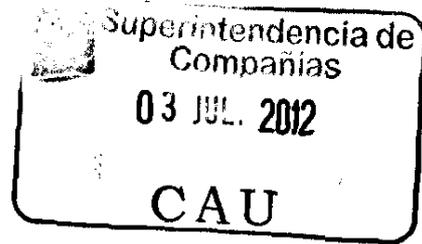
*\* SOLO  
PODETE*

**ANDEANGOLD**



**Ecuador Gold S.A.**

Quito, 3 de julio del 2012  
Com. No. 0920-EG2012



Sr.:  
**SUPERINTENDENTE DE COMPAÑÍAS**  
Presente.-

**Ing. Giovanni Rosanía Schiavone** en calidad de Representante Legal de la Compañía **ECUADORGOLD S.A.**, con el fin de completar para dar cumplimiento a lo establecido en el artículo 221 de la ley de Compañías, adjunto el siguiente documento:

\* **Poder General** otorgado por John Stewart Watt representante legal de Ascension Gold ( Barbados) Corporation a favor del Dr. Marcelo Montalvo Torres en la que se le autoriza la representación legal en todos los actos que intervenga la mandante.

Notificaciones que me correspondan las recibiré en el casillero Judicial No. 4648 de Quito o las retiraré directamente de sus oficinas.

Atentamente,

Ing. Giovanni Rosanía Schiavone.  
**GERENTE GENERAL**  
**ECUADORGOLD S.A**



**Dr. Marcelo Montalvo Torres**  
**MAT 5585 CAP**

Hidalgo de Pinto Oe5-17 y Francisco de Nates (Esq).  
Telfs: (593-2) - 2268614 - 2241537  
Quito - Ecuador  
[www.andeangoldltd.com](http://www.andeangoldltd.com)



Dr. Remigio Poveda Vargas

PODER GENERAL

QUE OTORGA:

John Stewart Watt

ASCENSION GOLD (BARBADOS) CORPORATION

A FAVOR DE:

DOCTOR MARCELQ JOSÉ MONTALVO TORRES

CUANTÍA: INDETERMINADA

Di 2 copias + 3

SOLIC# 91

EPC

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 Septima  
Quito, D.M.



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

Dr. Remi  
Shyrta s/r.  
Telf.: 2480

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

PAGO:

LOS SIG

HEX

AUTORIZA  
 el Jefe de Rég  
 para el Com  
 NI  
 SEGUNDO L  
 ORIGINAL: C



3.0031787

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, abogado con matrícula profesional número cinco mil quinientos ochenta y cinco del Colegio de Abogados de Pichincha.-

Notaria Décimo Séptima  
Quito, D.M.

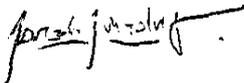
  
NOTARIA DÉCIMO SEPTIMA  
Shyris y Súaño Esq.  
Dr. Remigio Poveda V

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.-



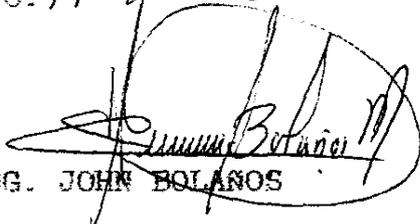
SR. JOHN STEWART WATT

ASCENSION GOLD (BARBADOS) CORPORATION



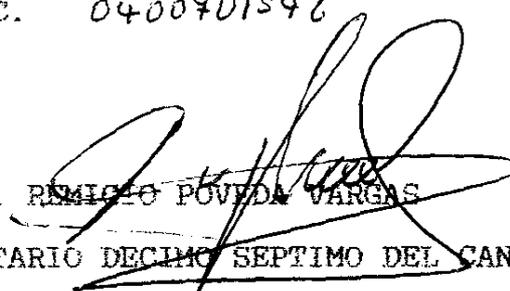
DOCTOR MARCELO JOSE MONTALVO TORRES

C.C. 170300810-6



ENG. JOHN BOLANOS

C.C. 0400701546



DR. REMIGIO POVEDA VARGAS

NOTARIO DECIMO SEPTIMO DEL CANTON QUITO



ASCENSION GOLD (BARBADOS) CORPORATION

ASSISTANT SECRETARY'S CERTIFICATE



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

that the original Certificate of Incumbency dated 7<sup>th</sup> June 2010 and that the  
Certificate of Incumbency is valid and subsisting and is in full force and effect from the  
10<sup>th</sup> day of June 2010.

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

WITNESSED at Bridgetown, Barbados this 10<sup>th</sup> day of June, 2010.

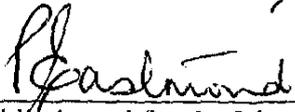
**CHANCERY CORPORATE SERVICES LIMITED**

By:   
Name: Trevor A. Carmichael  
Title: Authorised Signatory

**NOTARIAL CERTIFICATE**

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

Done under my hand and Notarial Seal of Office this 10<sup>th</sup> day of June, 2010.

  
Notary Public in and for the Island of Barbados

ASST. REGISTRAR AND AS  
NOTARY PUBLIC IN  
AND FOR BARBADOS



10:00  
10:00  
16019  
10-10  
Eastmond

"A"

Reg. U. 0317:3  
ASST. REGISTRAR AND AS  
SUCH A NOTARY PUBLIC  
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  
Registered 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  
elected and appointed as directors or officers of the Company, and that each such person  
is in the respective offices or titles set opposite the name from the 3<sup>rd</sup> day of October 2007.

NAME OF OFFICERS/ DIRECTORS

DIRECTORS	ADDRESS	Office/Title
Ruan F. Ciali	28 Lawrenceia Drive, Lawrenceville, New Jersey 08648, U.S.A.	Director
Watt	231 West 22nd Street North, Vancouver, British Columbia V7M 2A2, Canada	Director
<b>OFFICERS</b>		
Ruan F. Ciali	28 Lawrenceia Drive, Lawrenceville, New Jersey 08648, U.S.A.	President & CEO
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 7<sup>th</sup> day of June, 2010.

CHANCERY CORPORATE SERVICES LIMITED

By: Ruan C. Martinez  
Name: Ruan C. Martinez  
Title: Authorised Signatory

NOTARIA DECIMO SEPTIMA DEL CANTON QUITO  
De acuerdo con la facultad consignada en el Art. 1ro.  
del Decreto No 2396 publicado en el Registro Oficial  
364 del 12 de Abril de 1978, que amplio al Art. 18 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

NOTARIA DECIMO SEPTIMA  
Shyris y Suecia Esq.  
Dr. Remedio Poveda V.  
NOTARIA DECIMO SEPTIMA  
Shyris y Suecia Esq.  
Dr. Remedio 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**

<b>DIRECTORES</b>	<b>DIRECCIÓN</b>	<b>Cargo/Título</b>
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 2º2, Canada	Director
<b>FUNCIONARIOS</b>		
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 2º2, 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]

NOTARIA RECIM  
shyris y sus  
Dr. Kenia S

031775

V43A3V4442  
MARIA S GUTIERREZ VILLAVICENC  
ABOGADO  
MARCELO MONTALVO  
SOCORRO TORRES  
06/08/2009

CITADANIA  
MARCELO TORRES MARCELO JOSE  
PRESENCIA MARCELO TORRES  
170700810-6  
MARCELO TORRES  
MARCELO TORRES  
MARCELO TORRES



1634645

REPUBLICA DE ECUADOR  
CONSEJO NACIONAL  
CERTIFICADO  
ELECCIONES GENERALES  
198-0238  
NOMBRE:  
MONTALVO TORRES  
PRESENCIA  
PRESENCIA  
PRESENCIA  
PRESENCIA

NOTARIA DECIMO SEPTIMA DEL CANTON QUITO  
De acuerdo con la facultad consignada en el Art. 1ro  
del Decreto No. 2386 publicado en el Registro Oficial  
164 del 12 de Abril de 1976, que amplio el Art. 13 de la  
Ley Notarial, CERTIFICO que la copia que antecede  
es igual al documento presentado ante el suscrito.

Quito, a 03-06-2010

El Notario

NOTARIA DECIMO SEPTIMA  
Shyrle y Suecia Esq.  
Dr. Kenigio Poveda V.

OSI

rate  
ON  
mo  
(la  
, lo

; de  
do y

ED

blico  
ia de  
e se  
rs, el  
(ON,  
ancia

10.

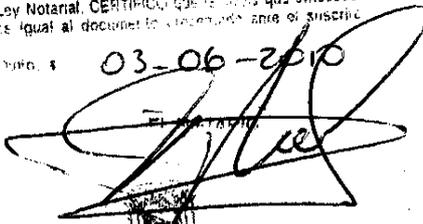
ados

031786

\*\*\*\*\*  
 0444444444  
**MARTHA CECILIA ROBERG E**  
**ING. GEOLOGO**  
 NOMBRES PROFESION  
 28/04/2004  
 1113506  
 PULGAR DERECHO

REPUBLICA DEL ECUADOR  
 DIRECCION GENERAL DE REGISTRO CIVIL  
 IDENTIFICACION Y CEDULACION  
 CEDULA DE CIUDADANIA No. 0400701E4-2  
**BOLANOS MOREANO JOHN EFRAIN**  
**CARACHI/TULCAN/TULCAN**  
 19 MARZO 1965  
 FECHA DE NACIMIENTOS REG. CIVIL 0011 0190 00260 M  
**CARACHI TULCAN** ACT. SEXO  
 1965  
 FIRMA DEL CEDULADO

NOTARIA DECIMO SEPTIMA DEL CANTON QUITO  
 de acuerdo con el artículo primero del Art. 1ro.  
 del Decreto No. 2004 que modifica el Reglamento Oficial  
 No. 12 de Abril de 1978, que ampara el Art. 12 de la  
 Ley Notarial, CERTIFICO que el hecho que antecede  
 es igual al documentado en el presente ante el suscrito

No. 03-06-2010  


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

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

Se otorgó, ante mí el Notario, la presente escritura pública de PODER GENERAL, otorgada por: JOHN STEWART WATT, a favor de: DR. MARCELO JOSE MONTALVO TORRES, y, en fe de ello confiero esta SEXTA COPIA CERTIFICADA, la misma que fue solicitada por el señor, HENRY BOLAÑOS, con cédula de ciudadanía número 040110695-0, constante en SEIS fojas útiles y rubricadas del presente título., firmada y sellada en la ciudad de Quito, al dieciocho de junio del dos mil doce.

  
DR. RENIGIO FOVEDA VARGAS  
NOTARIO DECIMO SEPTIMO DEL CANTON QUITO



NOTARIA DECIMO SEPTIMA  
Shyris y Suecia Esq.  
*Dr. Rengifo Foveda V.*

Siento razón y doy fe, que a la presente fecha al margen de la matriz de PODER GENERAL, otorgada por: JOHN STEWART WATT, a favor de: DR. MARCELO JOSE MONTALVO TORRES, no existe ninguna marginación de Revocatoria.- Quito, a dieciocho de junio del dos mil doce.

  
DR. RENIGIO FOVEDA VARGAS  
NOTARIO DECIMO SEPTIMO DEL CANTON QUITO



NOTARIA DECIMO SEPTIMA  
Shyris y Suecia Esq.  
*Dr. Rengifo Foveda V.*

