

PROTOCOLIZACION

DE: PODER Y OTROS ACTOS

OTORGA: LA COMPAÑÍA TEIKOKU OIL ECUADOR

A FAVOR DE SOHEI YAMADA

CUANTIA: INDETERMINADA

FECHA: 28 DE OCTUBRE DE 2008

ESCRITURA NÚMERO: 4700

DI: 10 COPIAS

MAR.

0001



PEREZ BUSTAMANTE & PONCE
ABOGADOS

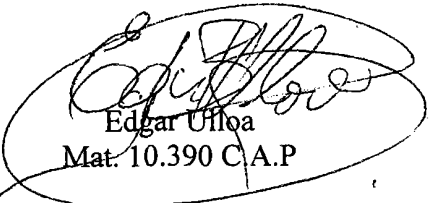
Quito, 21 de octubre de 2008

Señor Notario:

Al amparo de lo dispuesto en el artículo 18, número 2 de la Ley Notarial, sírvase protocolizar los documentos que acompaño, relativos al poder que otorga la compañía TEIKOKU OIL ECUADOR a favor del señor Sohei Yamada.

Se servirá conferirme diez copias certificadas de la antedicha protocolización.

Muy atentamente,



Edgar Uñoa
Mat. 10.390 C.A.P

Registered No. 505

NOTARIAL CERTIFICATE

0002

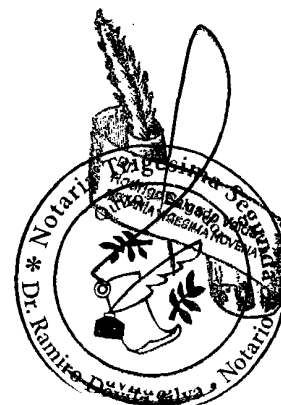
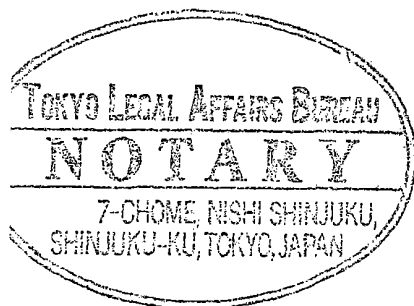
This is to certify that RYUTA IIDA has affixed
signature in my very presence to the attached
document.

Dated this 23 th of May, 2008

Akira Nakata

Notary AKIRA NAKATA

Tokyo Legal Affairs Bureau



PEREZ BUSTAMANTE & PONCE
ABOGADOS

Quito, 28 de mayo de 2008

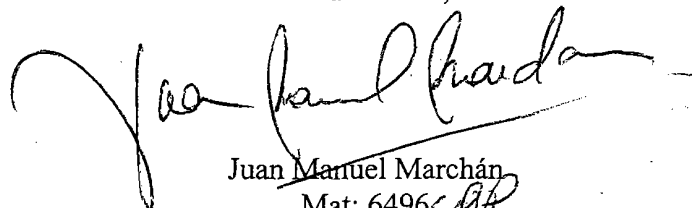
Señor Notario:

Al amparo de lo dispuesto en el artículo 18, número 2, de la Ley Notarial, sírvase protocolizar los documentos que acompaño, relativos a:

- 1.- Revocatoria de poder que otorga la compañía extranjera TEIKOKU OIL ECUADOR, a favor de PBP Representaciones.
- 2.- Ratificación de Poder a favor del señor Tetsumi Imamura.
- 3.- Poder general al señor Sohei Yamada.

Se servirá conferirme tres copias certificadas de la antedicha protocolización

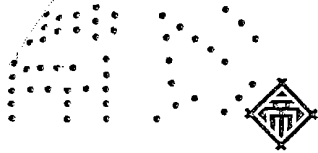
Atentamente,



Juan Manuel Marchán
Mat: 6496



PB & P



TEIKOKU OIL CO., LTD.

DECLARATION

0003

TO WHOM IT MAY CONCERN:

I, (Mr.) IIDA RYUTA, a Japanese citizen of the legal age, domiciled at Teiseki-Tamagawa-Ryo, 12-1, Fukasawa 1-Chome, Setagaya-ku, Tokyo, Japan and an employee of Teikoku Oil Co., Ltd., a Japanese company duly established and existing under the law of Japan with its head office at 31-10, Hatagaya 1-Chome, Shibuya-ku, Tokyo, Japan, the parent company of TEIKOKU OIL ECUADOR, do hereby solemnly declare that:

1. The attached Power of Attorney was duly signed in my very presence by Mr. Masatoshi Sugioka, President of TEIKOKU OIL ECUADOR, who is duly authorized to sign such Power of Attorney.

I make the above declaration solemnly and execute this letter on this 23th day of May, 2008 in the presence of the Notary Public at Tokyo Legal Affairs Bureau.

Yours truly,

Iida Ryuta
IIDA RYUTA



31-10, Hatagaya 1-Chome, Shibuya-ku, Tokyo, 151-8565 JAPAN

Fax : 3468-35 09 / Tel : 3466-12 37



この宣言書の署名者飯田龍太は、本職の面前でこの文書に署名した。

よって、これを認証する。

平成20年 5 月 23 日、本公証人役場において

東京都新宿区西新宿7丁目4番3号

東京法務局所属

公証人

Notary

仲田 幸
Akira Nakata



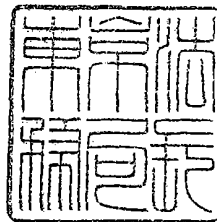
証 明

上記署名は、東京法務局所属公証人の署名に相違ないものであり、かつ、その押印は、真実のものであることを証明する。

平成20年 5 月 23 日

東京法務局長

五十嵐義治



APOSTILLE

(Convention de La Haye du 5 octobre 1961)

1. Country: JAPAN

This public document

2. has been signed by

Akira Nakata

3. acting in the capacity of Notary of the Tokyo Legal Affairs Bureau

4. bears the seal/stamp of

Akira Nakata, Notary

Certified

5. at Tokyo

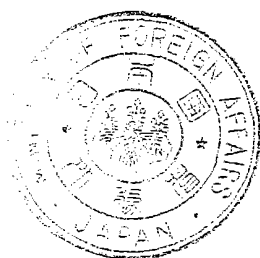
6. MAY 23 2008

7. by the Ministry of Foreign Affairs

8. 08- NO 007657

9. Seal/stamp:

10. Signature



K. Oyabe

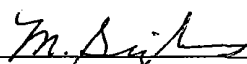
Kazutoyo OYABE
For the Minister for Foreign Affairs

- 6) Make, execute, deliver, and accept any contract;
- 7) Open, establish or close one or more bank accounts in the name of and on behalf of the Company in the Republic of Ecuador upon such terms and conditions as he shall deem fit;
- 8) Sign or execute checks or withdrawal memoranda on or draw against, the Company bank accounts in the Republic of Ecuador.
- 9) Collect all funds or order property belonging to the Company or its Ecuadorian Branch, or which either the Company or its Ecuadorian Branch has the right to obtain, and to sign, accept and endorse for deposit and all checks, notes, bills of exchange and orders for payment of money, either belonging to or coming into the possession of the Company or its Ecuadorian Branch;
- 10) Represent the Company in routine matters with any governmental department, agency, authority, body, or other company in the protection of the Company's rights and interests;
- 11) Receive for and on behalf of the Company any and all notices and services of process, and;
- 12) Do any other things of a routine nature required by the laws of the Republic of Ecuador and by any Concession, Contract or License held by the Company for operations in Ecuador, though not specifically enumerated herein, as may be necessary to maintain such Concession, Contract or License in full force and effect.
- 13) Delegate (totally or partially) this power of attorney to third parties.

0004

The General Powers of Attorney herein ratified and/or granted will continue in full force and effect until a revocation has been executed by a duly authorized officer of the Company pursuant to a resolution of the Company's Board of Directors.

EXECUTED on this May 20, 2008



Masatoshi Sugioka
President

TEIKOKU OIL ECUADOR



POWER OF ATTORNEY

KNOW ALL MEN BY THESE PRESENTS:

Masatoshi Sugioka, President of TEIKOKU OIL ECUADOR, of legal age, legally competent, domiciled in Japan, in the name and on behalf of the company named TEIKOKU OIL ECUADOR ("the Company"), a corporation duly organized and existing in accordance with the laws of the Cayman Islands, acting pursuant to authority conferred upon me by Resolution of the Board of Directors duly adopted by written consent of the Board of Directors of such Company as of May 20, 2008, a certified copy of which resolution is attached to this Power of Attorney, and which has not been revoked and is now in full force and effect, do hereby:

(i) REVOKE the powers of attorney granted in favor of PBP Representaciones Cia. Ltda., subsequently delegated in favor of Mr. Hiroaki Anzai, and in favor of Mr. Shinichi Takada, such delegations will be deemed also revoked.

(ii) CONFIRM and ratify the power of attorney delegated in favor of Mr. Tetsumi Imamura.

(iii) CONSTITUTE and appoint and grant to Mr. Sohei Yamada, whose address is Av. República del Salvador E10-16 e Irlanda Edificio Torre XXI, 2do. Piso, Ofic. 2W Quito, Ecuador, a General Power of Attorney so that in the name of and on behalf of TEIKOKU OIL ECUADOR and its Ecuadorian Branch, it may do the following:

- 1) Initiate, respond to, perform, execute or enforce on behalf of the Company, all public and private actions, functions and legal proceedings as may be needed within the Republic of Ecuador, and especially to answer claims and meet commitments in order to keep the Company in good standing and enable it to lawfully function in the Republic of Ecuador.
- 2) Assume all authority granted to attorneys-in-fact set forth in Article 48 of the Civil Procedure Code of Ecuador, including, among other things, the authority to file and answer claims, submit evidence and to object, oppose challenges, claims, judgments or adjudications, refer to arbitration, answer interrogatories, defer to opposing parties oath, receive and take possession of property under litigation, receive payments and give receipt thereunder. This authority may be exercised before any court, tribunal or administrative authority;
- 3) Employ, by a written contract with the Company, and discharge clerical or administrative personnel and fix reasonable work rules for them;
- 4) Lease or sublease facilities, equipment, offices, houses, apartment, and other property or facilities for the use of himself or such personnel or to be used in such business, and for utility and communication and other services;
- 5) Buy or sell, either for cash or on credit, or exchange, all such furniture, equipment, supplies and other movable property of like nature as he may consider useful and proper in connection with the administration of the Ecuadorian Branch.

Teikoku Oil Ecuador

**MINUTES OF THE MEETING OF DIRECTORS OF THE COMPANY HELD IN TOKYO
ON THE 20TH DAY OF MAY, 2008.**

PRESENT

Masatoshi Sugioka – Director & President
Hiroaki Anzai – by invitation

Shinichi Takada – by proxy
Tetsumi Imamura – by proxy
Sohei Yamada – by proxy

By agreement Masatoshi Sugioka acted as Chairman of the Meeting and Hiroaki Anzai acted as Secretary and kept the minutes.

PROPER NOTICE

Proper notice having been made to all relevant parties, the meeting was properly convened.

QUORUM

All members entitled to attend and vote being present, either in person or by proxy, the Chairman declared the meeting properly constituted in accordance with the Company's Articles of Association.

TO REVOKE, CONFIRM AND GRANT A GENERAL POWER OF ATTORNEY

IT WAS RESOLVED THAT the Company hereby revokes the powers of attorney granted in favor of PBP Representaciones Cia. Ltda., subsequently delegated in favor of Mr. Hiroaki Anzai, and in favor of Mr. Shinichi Takada, such delegations will be deemed also revoked.

IT WAS FURTHER RESOLVED THAT the Company hereby confirms and ratifies the power of attorney delegated in favor of Mr. Tetsumi Imamura.

IT WAS FINALLY RESOLVED THAT the Company hereby constitutes and appoints and grants to Mr. Sohei Yamada, whose address is Av. República del Salvador E10-16 e Irlanda Edificio Torre XXI, 2do. Piso, Ofic. 2W Quito, Ecuador, a General Power of Attorney so that in the name of and on behalf of TEIKOKU OIL ECUADOR and its Ecuadorian Branch.

There being no further business the meeting terminated.

APOSTILLA
(Convención de La Haya de 5 de octubre de 1961)

1. País: JAPÓN

Este documento público

2. ha sido firmado por AKIRA NAKATA

3. actuando en su calidad de Notario de la Dirección de Asuntos Legales de Tokio,

0006

4. lleva el sello de AKIRA NAKATA, NOTARIO

Certificado

5. en Tokio

6. el 23 de mayo de 2008

7. por el Ministerio de Asuntos Exteriores

8. 08 - No. 007657

9. Sello:
(sello)
Ministerio de Asuntos Exteriores
Japón

10. Firma:
(firmado)
Kazutoyo Oyabe
Por el Ministro de Relaciones
Exteriores



PODER

SÉPASE POR EL PRESENTE INSTRUMENTO:

Que yo, Masatoshi Sugioka, Presidente de TEIKOKU OIL ECUADOR, mayor de edad, legalmente capaz, domiciliado en Japón, a nombre y en representación de la compañía nombrada TEIKOKU OIL ECUADOR (la "Compañía"), una compañía debidamente organizada y existente de conformidad con las leyes de las Islas Caimán, actuando en virtud de la autoridad que me fue conferida mediante Resolución del Directorio debidamente adoptada mediante consentimiento escrito del Directorio de dicha Compañía el 20 de mayo de 2008, adjuntándose a este Poder una copia certificada de dicha resolución, la cual no ha sido revocada y está actualmente en plena vigencia y vigor, por el presente instrumento:

- (i) REVOCO los poderes otorgados a favor de PBP Representaciones Cía. Ltda., posteriormente delegados a favor del señor Hiroaki Anzai y a favor del señor Shinichi Takada, y esas delegaciones también se considerarán revocadas.
- (ii) CONFIRMO y ratifico el poder delegado a favor del señor Tetsumi Imamura.
- (iii) CONSTITUYO y nombro y otorgo al señor Sohei Yamada, cuya dirección es Av. República de El Salvador E10-16 e Irlanda, Edificio Torre XXI, 2do Piso, Ofic. 2W, Quito, Ecuador, un Poder General de manera que, a nombre y en representación de TEIKOKU OIL ECUADOR y su Sucursal en el Ecuador, pueda hacer lo siguiente:
 - (1) Iniciar, responder, realizar, ejecutar o hacer valer, en representación de la Compañía, todos los actos, funciones y procedimientos legales, públicos y privados, que sean necesarios en la República del Ecuador, y especialmente contestar demandas y cumplir las obligaciones contraídas a fin de mantener a la Compañía en buena existencia y permitirle funcionar legalmente en la República del Ecuador.
 - (2) Asumir todas las facultades que se otorga a los mandatarios conforme se estipula en el Artículo 48 del Código de Procedimiento Civil del Ecuador, incluyendo, entre otras cosas, la facultad para presentar y contestar demandas, presentar pruebas y objetarlas, oponerse a reconvencciones, reclamos, sentencias o adjudicaciones, comprometer el pleito en árbitros, absolver posiciones y deferir el juramento decisorio, recibir la cosa sobre la cual versa el litigio y tomar posesión de ella, recibir pagos y otorgar recibos por ellos. Estas facultades puede ejercerlas ante cualquier corte, tribunal o autoridad administrativa.



0007

Inscripción en el Registro de la Propiedad

Inscripción en el Registro de la Propiedad

no consta

consta

nombro

TEIKOKU OIL CO., LTD.

DECLARACIÓN

A QUIEN PUEDA INTERESAR:

Yo, (señor) IIDA RYUTA, de nacionalidad japonesa, mayor de edad, domiciliado en Teiseki-Tamagawa-Ryo, 12-1, Fukasawa 1-Chome, Setagaya-ku, Tokio, Japón, y empleado de Teikoku Oil Co., Ltd., una compañía japonesa debidamente establecida y existente de conformidad con las leyes de Japón, con su oficina principal en 31-10, Hatagaya 1-Chome, Shibuya-ku, Tokio, Japón, la compañía matriz de TEIKOKU OIL ECUADOR, por el presente instrumento solemnemente declaro que:

1. El Poder que se adjunta fue debidamente firmado en mi presencia por el señor Masatoshi Sugioka, Presidente de TEIKOKU OIL ECUADOR, debidamente autorizado para firmar dicho Poder.

Hago la declaración precedente de manera solemne y suscribo esta carta hoy, 23 de mayo de 2008, en presencia del Notario Público de la Dirección de Asuntos Exteriores de Tokio.

Muy atentamente,
(firmado) IIDA RYUTA

13) Delegar este Poder a terceros (en su totalidad o parcialmente).

El Poder General que se ratifica y/u otorga por medio de este instrumento continuará en plena vigencia y efecto hasta que un funcionario debidamente autorizado de la Compañía haya otorgado una revocatoria de conformidad con una resolución del Directorio de la Compañía.

OTORGADO hoy, 20 de mayo de 2008.

0008

(firmado) Masatoshi Sugioka
Presidente
TEIKOKU OIL ECUADOR



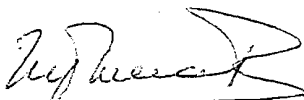
- (3) Emplear, mediante contrato escrito con la Compañía, y despedir el personal de oficina o administrativo, y establecer reglamentos razonables de trabajo para ellos.
- (4) Arrendar o subarrendar instalaciones, equipos, oficinas, casas, departamentos u otras propiedades o instalaciones para usarlos él mismo o para dicho personal, o para usarlos en los negocios, y gestionar los servicios públicos, de comunicaciones y otros.
- (5) Comprar o vender, ya sea al contado o a crédito, o cambiar, el mobiliario, equipo, suministros y otros bienes muebles de naturaleza semejante que considere útiles y convenientes con relación a la administración de la Sucursal en el Ecuador.
- (6) Hacer, otorgar, entregar y aceptar cualquier contrato.
- (7) Abrir, establecer o cerrar una o más cuentas bancarias a nombre y en representación de la Compañía en la República del Ecuador, según los términos y condiciones que considere convenientes.
- (8) Firmar u otorgar cheques o memorándums de retiros, o girar contra las cuentas bancarias de la Compañía en la República del Ecuador.
- 9) Recaudar todos los fondos u otros bienes de propiedad de la Compañía o su Sucursal en el Ecuador, o que la Compañía o su Sucursal en el Ecuador tengan derecho de obtener, y firmar, aceptar y endosar para depósito todos y cualesquier cheques, pagarés, letras de cambio y órdenes de pago de dinero, ya sea que pertenezcan o lleguen a poder de la Compañía o su Sucursal en el Ecuador.
- 10) Representar a la Compañía en asuntos de rutina ante cualquier departamento, agencia, autoridad o ente gubernamental u otras compañías para la protección de los derechos e intereses de la Compañía.
- 11) Recibir para y a nombre de la Compañía todas y cualesquiera notificaciones y diligencias de emplazamiento, y
- 12) Hacer todas las demás cosas de rutina que requieran las leyes de la República del Ecuador y cualquier Concesión, Contrato o Licencia que posea la Compañía para realizar operaciones en el Ecuador, aún si no están aquí específicamente enumeradas, que sean necesarias a fin de mantener dicha Concesión, Contrato o Licencia en plena vigencia y efecto.

No habiendo ningún otro asunto que tratar, se clausura la sesión.

(firmado)
Presidente

(firmado)
Secretario

0009



María Cecilia Mera
Traductora
C.I. 170498434-1

RAZON: De conformidad con el numeral tres del
Artículo dieciocho de la Ley Notarial, doy fe que la (s)
firmas de **MARIA CECILIA MERA**

es (son) auténtica (s) .- Quito, a

28 MAYO 2008

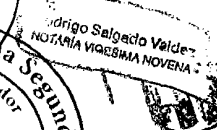


DOCTOR RODRIGO SALGADO VALDEZ
NOTARIO VIGESIMO NOVENO DEL CANTON QUITO



RAZON DE PROTOCOLIZACION: A petición de **Dr. Juan**
Manuel Marchán, el día de hoy, en el Registro
de Escrituras Públicas de la Notaría a mi cargo, en **dieciseis**
foja (s) útil (es); protocolizo **los** documento (s)
que antecede (n)
Quito, a **28 MAYO 2008**

DOCTOR RODRIGO SALGADO VALDEZ
NOTARIO VIGESIMO NOVENO DEL CANTON QUITO



Teikoku Oil Ecuador

ACTA DE LA SESIÓN DE DIRECTORIO DE LA COMPAÑÍA LLEVADA A CABO EN TOKIO EL 20 DE MAYO DE 2008.

ASISTENTES

Masatoshi Sugioka - Director y Presidente
Hiroaki Anzai - por invitación

Shinichi Takada - por poder
Tetsumi Imamura - por poder
Sohei Yamada - por poder

Se acuerda que Masatoshi Sugioka actúe como Presidente de la sesión y Hiroaki Anzai actúa como Secretario y prepara el acta.

NOTIFICACIÓN DEBIDA

Habiendo sido notificadas todas las partes pertinentes, la sesión se considera debidamente convocada.

QUÓRUM

Por estar presentes todos los miembros con derecho a asistir y votar en la sesión, ya sea en persona o por poder, el Presidente declara debidamente instalada la sesión, de conformidad con los Estatutos de la Compañía.

REVOCATORIA, CONFIRMACIÓN Y OTORGAMIENTO DE PODER GENERAL

SE RESUELVE QUE la Compañía por el presente instrumento revoca los poderes otorgados a favor de PBP Representaciones Cía. Ltda., posteriormente delegados a favor del señor Hiroaki Anzai y a favor del señor Shinichi Takada, y esas delegaciones también se considerarán revocadas.

SE RESUELVE, ADEMÁS, QUE la Compañía por el presente instrumento confirma y ratifica el poder delegado a favor del señor Tetsumi Imamura.

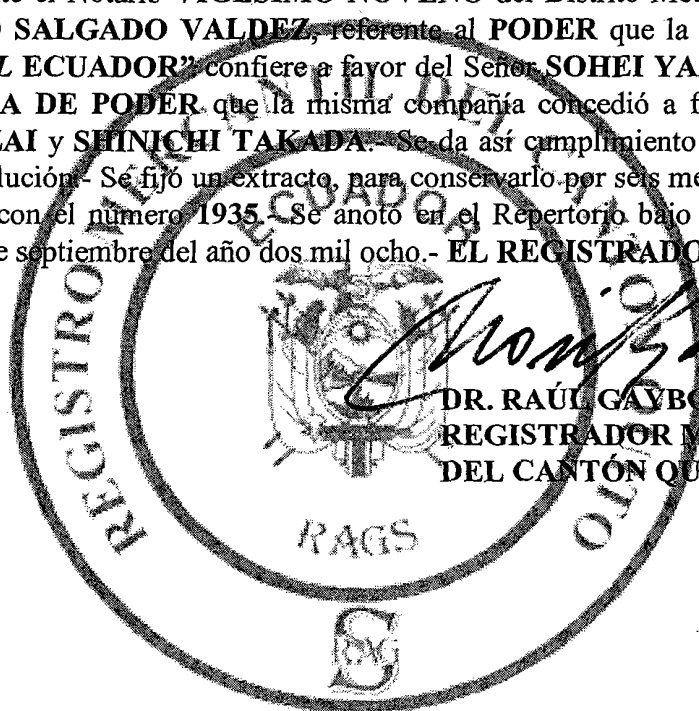
FINALMENTE, SE RESUELVE QUE la Compañía por el presente instrumento constituye y nombra y otorga al señor Sohei Yamada, cuya dirección es Av. República de El Salvador E10-16 e Irlanda, Edificio Torre XXI, 2do Piso, Ofic. 2W, Quito, Ecuador, un Poder General a nombre y en representación de TEIKOKU OIL ECUADOR y su Sucursal en el Ecuador.



REGISTRO MERCANTIL
DEL CANTON QUITO



ZÓN: En esta fecha queda inscrito el presente documento y la resolución número **08.Q.13.0010** **DOS MIL DOSCIENTOS DIECINUEVE** de la Sra. **INTENDENTE DE COMPAÑÍAS DE QUITO, ENCARGADA**, de 23 de junio de 2.008, bajo el número 3142 del Registro Mercantil, Tomo 139.- Se tomó nota al margen de las inscripciones números:20 del Registro Industrial de treinta y uno de marzo de dos mil cinco, a fs. 20, Tomo 37 y 45 del Registro Industrial de veintinueve de junio de dos mil cinco, a fs. 45, Tomo 37.- Queda archivada la **SEGUNDA** copia certificada de la Protocolización efectuada el veintiocho de mayo del año dos mil ocho, ante el Notario **VIGÉSIMO NOVENO** del Distrito Metropolitano de Quito, **DR. RODRIGO SALGADO VALDEZ**, referente al **PODER** que la compañía extranjera **"TEIKOKU OIL ECUADOR"** confiere a favor del Señor **SOHEI YAMADA**; así como la **REVOCATORIA DE PODER** que la misma compañía concedió a favor de los Señores **HIROAKI ANZAI** y **SHINICHI TAKADA**.- Se da así cumplimiento a lo dispuesto en la mencionada resolución.- Se fijó un extracto, para conservarlo por seis meses, según lo ordena la Ley, signado con el número 1935.- Se anotó en el Repertorio bajo el número 036810.- Quito, a cuatro de septiembre del año dos mil ocho.- **EL REGISTRADOR.**



[Firma]
DR. RAÚL GAYBOR SECAIRA
REGISTRADOR MERCANTIL
DEL CANTÓN QUITO

RG/mn.-

