

0000001

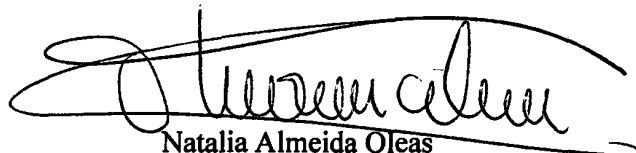
Señor Notario,

En el protocolo de escrituras públicas a su cargo, sírvase protocolizar los documentos relativos al Poder General otorgado por TEIKOKU OIL ECUADOR a PBP REPRESENTACIONES CIA. LTDA. y que detallamos a continuación:

1. Protocolización de Poder General otorgado por TEIKOKU OIL ECUADOR a PBP REPRESENTACIONES CIA. LTDA., y su correspondiente traducción, con razón de inscripción de la Resolución indicada en el número dos, en el Registro Mercantil del Cantón Quito de 6 de abril 2011 y demás razones aplicables;
2. Resolución No. SC.IJ.DJCPTE.Q.11.1456 de 31 de marzo de 2011 emitida por la Superintendencia de Compañías con razón de inscripción en el Registro Mercantil;
3. Razón de inscripción del poder mencionado en el Registro de Hidrocarburos de la Secretaría de Hidrocarburos, de fecha 3 de mayo de 2011; y,
4. Publicación de dicho poder con las razones respectivas en el Diario La Hora 18 de mayo de 2011.

Por la atención que se sirva dar a la presente,

Atentamente,


Natalia Almeida Oleas
Mat 17-2009-120 CJ

PB&P

DOCTOR RAMIRO DAVILA SILVA
NOTARIO TRIGESIMO SEGUNDO
QUITO ECUADOR

PROTOCOLIZACION NUMERO: 955

DE: **PODER GENERAL**

OTORGA **TEIKOKU OIL ECUADOR**

A: **PBP REPRESENTACIONES CIA. LTDA**

CUANTIA: **INDETERMINADA**

FECHA: **21 DE FEBRERO DE 2011**

DI: **2 COPIAS + 1**

MAR.



PEREZ BUSTAMANTE & PONCE
ABOGADOS

0000002

Notaría 5ta

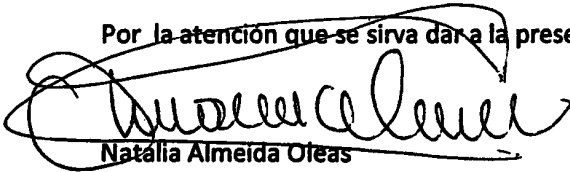


Luis Humberto Navas D.
Quito Ecuador

Señor Notario

En el protocolo de escrituras públicas a su cargo sírvase protocolizar el Poder General otorgado por TEIKOKU OIL ECUADOR a favor PBP Representaciones Cia. Ltda. para representar a esta compañía, en su nombre y por su cuenta y por la de su Sucursal en Ecuador, debidamente apostillado, y su correspondiente traducción al español.

Por la atención que se sirva dar a la presente,


Natalia Almeida Ojeas

Mat 17-2009 - 120 CJ

PB & P

Av. República de El Salvador 1082 y Naciones Unidas - Edif. Mansión Blanca - Casilla Postal: 17 01 363 - Fax: (593 2) 225 8038 - 224 4462
PBX: (593 2) 225 4323 - (593 2) 226 0666

<http://www.pbplaw.com>
Quito - Ecuador



DECLARATION

TO WHOM IT MAY CONCERN:

I, (Ms.) MORI YUKO, a Japanese citizen of the legal age, domiciled at 5-13, Sekimae 1-Chome, Musashino-shi, Tokyo, Japan and an employee of INPEX CORPORATION, a Japanese company duly established and existing under the law of Japan with its head office at Akasaka Biz Tower, 5-3, Akasaka 5-chome, Minato-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 in duly authorized to sign such Power of Attorney.

I make the above declaration solemnly and execute this letter on this 14th day of February, 2011 in the presence of the Notary Public at Tokyo Legal Affairs Bureau.

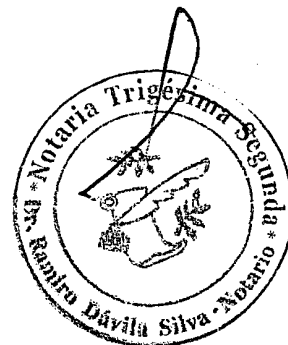
Yours truly,

森 優 子

MORI YUKO

INPEX CORPORATION

Planning & Coordination Unit, America & Africa Project Division
Akasaka Biz Tower, 5-3-1 Akasaka, Minato-ku, Tokyo 107-6332 JAPAN
Tel: +81-3-5572-0310 Fax: +81-3-5572-0319



Teikoku Oil Ecuador

Notaría 5ta

**MINUTES OF THE MEETING OF DIRECTORS OF THE COMPANY HELD IN TOKYO
ON THE 8TH DAY OF FEBRUARY, 2011.**



*Luis Humberto Navas D.
Quito Ecuador*

PRESENT

Masatoshi Sugioka – Director & President
Makoto Kawamura– by invitation

Masaharu Sano – by proxy
Naoki Ito – by proxy
Masaaki Funayama– by proxy
Hiroshi Akai– by proxy
Tetsumi Imamura – by proxy
Sohei Yamada– by proxy

By agreement Masatoshi Sugioka acted as Chairman of the Meeting and Makoto Kawamura acted as Secretary and kept the minutes.

PROPER NOTICE

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

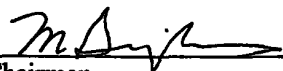
QUORUM

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 GRANT A GENERAL POWER OF ATTORNEY

IT WAS RESOLVED THAT the Company hereby constitutes and appoints and grants to PBP Representaciones Cia. Ltda., whose address is Avenida República del Salvador 1082 y Naciones Unidas, 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.


Chairman

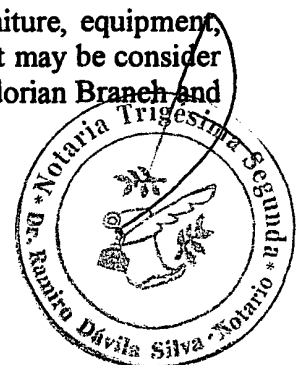

Secretary

POWER OF ATTORNEY

KNOW ALL MEN BY THESE PRESENTS:

Masatoshi Sugioka as 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 a Resolution of the Board of Directors duly adopted by written consent of the Board of Directors of such Company as of February 8, 2011, which resolution is attached to this Power Attorney, and which has not been revoked and is now in full force and effect, do hereby constitute and appoint and grant to PBP Representaciones Cia. Ltda. whose address is Avenida República del Salvador 1082 y Naciones Unidas, Quito, Ecuador, a General Power of Attorney so that in the name of and for 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, enable it to lawfully function in the Republic of Ecuador;
- 2) Assume all authority granted to attorneys-in-fact set forth in Article 44 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) To present all the applications before any and all Ecuadorian authorities, including, but not limited to: the Office of the Superintendent of Corporations, the Ministry of Non-Renewable Natural Resources, the Internal Revenue Service, the Mercantile Registry of Quito, any Municipality of the Republic of Ecuador, and, take all the steps as may be necessary in order to obtain the registration of the branch and its investment, as required by the Ecuadorian Law.
- 4) Employ, by a written contract with the Company, and discharge clerical or administrative personnel and fix reasonable work rules for them;
- 5) Lease or sublease facilities, equipment, offices, houses, apartments, 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;
- 6) Buy or sell, either for cash or on credit, or exchange, all such furniture, equipment, supplies and other movable property and real state of like nature as it may be consider useful and proper in connection with the administration of the Ecuadorian Branch and the termination and closure of all operations in Ecuador.



Notaria 5ta

- 7) Make, execute, deliver, and accept any contract;
- 8) Open, establish or close one or more bank accounts in the name of and on behalf of the Company upon such terms and conditions as he shall deem fit;
- 9) Sign or execute checks or withdrawal memoranda on or draw against the Company's bank accounts.
- 10) Collect all funds or other 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 any and all checks, drafts, notes, bills of exchange and orders for the payment of money, either belonging to or coming into the possession of the Company or its Ecuadorian Branch;
- 11) 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;
- 12) Receive for and on behalf of the Company any and all notices and services of process, and;
- 13) 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 until proper termination and closure of all the operations in Ecuador.
- 14) Delegate (totally or partially) this power of attorney to third parties.

The General Power of Attorney herein granting PBP Representaciones Cia. Ltda. the powers to act as Attorney for the Company in Ecuador continue in full force and effect until a revocation of the General Power of Attorney 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 February 8, 2011



Masatoshi Sugioka
President
TEIKOKU OIL ECUADOR

Registered No. **0255**

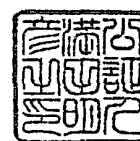
NOTARIAL CERTIFICATE

This is to certify that **YUKO MORI** has acknowledged herself
in my very presence that the signature on the foregoing
document is her own.

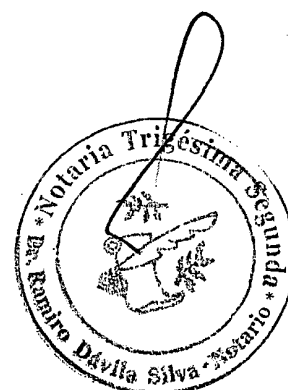
February 14, 2011



AKIHIKO MITSUDA



Notary attached to
The Tokyo Legal Affairs Bureau
NO.9-1 3-CHOME AKASAKA
MINATOKU TOKYO JAPAN



嘱託人 森 優子

は、本職の面前で別紙文書の署名が本人のものである旨陳述

Notaría 5ta

Luis Humberto Navas D.
Quito Ecuador

よって、これを認証する。

平成23年 2 月 14 日、本公証人役場において

東京都港区赤坂3丁目9番1号

東京法務局所属

公証人

Notary

蒔田 明彦

Akihiko MITSUDA

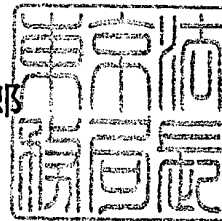
証 明

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23年 2 月 14 日

東京法務局長

山 鋪 弥 一 郎



APOSTILLE

(Convention de La Haye du 5 octobre 1961)

1. Country: JAPAN

This public document

2. has been signed by Akihiko MITSUDA

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

4. bears the seal/stamp of Akihiko MITSUDA, Notary

Certified

5. at Tokyo

6. February 14, 2011

7. by the Ministry of Foreign Affairs

8. 11- No 024689

9. Seal/stamp:

10. Signature

Kazutoyo OYABE

For the Minister for Foreign Affairs

Teikoku Oil Ecuador

**ACTA DE LA REUNIÓN DE DIRECTORES DE LA EMPRESA CELEBRADA EN
TOKYO EL 8 DE FEBRERO DE 2011.**

PRESENTES

Masatoshi Sugioka – Director y Presidente
Makoto Kawamura – por invitación

Masaharu Sano – por poder
Naoki Ito – por poder
Masaaki Funayama – por poder
Hiroshi Akai – por poder
Tetsumi Imamura - por poder
Sohei Yamada – por poder

Por acuerdo, Masatoshi Sugioka actuó como Presidente de la Junta y Makoto Kawamura actuó como Secretario y quien conserva las Actas.

NOTIFICACION ADECUADA

Toda vez que se cursó una notificación adecuada a todas las partes interesadas, la reunión queda correctamente convocada.

QUORUM

Estando presentes todos los miembros con derecho a asistir y votar, ya sea en persona o por poder, el Presidente declaró la reunión debidamente constituida de conformidad con el Estatuto de la Compañía.

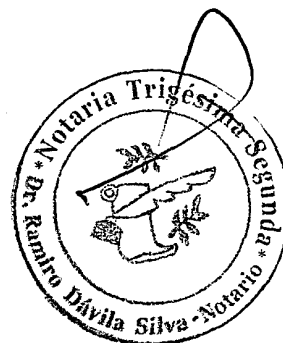
OTORGAR UN PODER GENERAL

SE RESOLVIÓ QUE la Compañía por la presente constituye, nombra y otorga a PBP Representaciones Cía. Ltda., con domicilio en la Avenida República del Salvador 1082 y Naciones, Unidas, Quito, Ecuador, un Poder General para representar en nombre y por cuenta de Teikoku Oil Ecuador ECUADOR y su Sucursal en Ecuador.

No habiendo más asuntos por tratar se da por terminada la reunión.

(firma ilegible)
Presidente

(firma ilegible)
Secretario



DOCTOR RAMIRO DAVILA SILVA
NOTARIO TRIGESIMO SEGUNDO
QUITO ECUADOR

Notaría 5ta



Luis Humberto Navas D.
Quito Ecuador

DILIGENCIA DE RECONOCIMIENTO DE FIRMAS

Ante Mí, Doctor Ramiro Dávila Silva, Notario Trigésimo Segundo del Cantón Quito, comparecen la señorita **NATALIA CAROLINA ALMEIDA OLEAS** con cédula de ciudadanía número 171755982-5 por sus propios y personales derechos. La compareciente es de nacionalidad ecuatoriana, mayor de edad, de estado civil soltera, quien declara conocer el idioma inglés y castellano, domiciliada en la ciudad de Quito, legalmente capaz a quien de conocer doy fe, en virtud de haberme presentado su cédula de ciudadanía con el objeto de reconocer su firma y rúbrica constantes en este documento. Así mismo declara la compareciente que el documento que antecede, fue traducido por ella del idioma inglés al idioma castellano, sobre cuyo texto esta Notaría no asume responsabilidad alguna. Para constancia firma conmigo en unidad de acto de lo cual doy fe. La presente diligencia se realiza en ejercicio de la atribución que me confiere el numeral noveno del artículo dieciocho de la Ley Notarial.- Quito, a **VEINTIUNO DE FEBRERO DE DOS MIL ONCE.- MAR**

NATALIA CAROLINA ALMEIDA OLEAS
C.C. 1717559825



HUELLA

DOCTOR RAMIRO DAVILA SILVA
NOTARIO TRIGESIMO SEGUNDO DEL CANTÓN QUITO



REPÚBLICA DEL ECUADOR
DIRECCIÓN GENERAL DE REGISTRO CIVIL
IDENTIFICACIÓN Y REGISTRO

CEDULA DE CIUDADANIA No 171755982-5

ALMEIDA OLEAS NATALIA CAROLINA
PICHINCHA/QUITO/CHAUPICRUZ
31^{er} DICIEMBRE 1986

002-00 0228 01255 F
PICHINCHA/ QUITO
GONZALEZ SUAREZ 1987

[Firma]

[Fotografía]

ECUATORIANA***** V2333V3222

SOOTERO

SECUNDARIA BACHILLER

MIGUEL GUSTAVO ALMEIDA

MIRIAM DEL SOCORRO OLEAS

QUITO 16/07/2009

1570772021

FECHA DE CIUDADANIA

FORMA REN 1559100

[Firma]

[Fotografía]

REPÚBLICA DEL ECUADOR
CONSEJO NACIONAL ELECTORAL
CERTIFICADO DE VOTACIÓN
ELECCIONES GENERALES 14 JUNIO 2009

075-0011 1717559825

NÚMERO CEDULA

ALMEIDA OLEAS NATALIA CAROLINA

PICHINCHA CANTÓN
PROVINCIA COTACOLLAO
PARROQUIA ZONA

[Firma]

71 PRESIDENTE DE LA JUNTA

[Firma]



NOTARIA TRIGESIMA SEGUNDA DE QUITO
En aplicación a la Ley Notarial DOY FE
que la foto copia que antecede es igual
al documento que me fue presentado
en: 2. foja (s) útil (es)

Quito a, 21 FEB 2011



Dr. Ramiro Dávila Silva
NOTARIO TRIGESIMO SEGUNDO DE QUITO



PODER

CONOZCAN TODOS POR EL PRESENTE:

Masatoshi Sugioka como Presidente de TEIKOKU OIL ECUADOR, mayor de edad, legalmente competente, con domicilio en Japón, en nombre y por cuenta de la compañía denominada TEIKOKU OIL ECUADOR (la "Compañía"), una sociedad debidamente constituida y existente de conformidad con la leyes de las Islas Caimán, actuando de conformidad con la autoridad que me confiere la Resolución del Consejo de Administración, debidamente aprobada por consentimiento escrito de la Junta de Directores de la Compañía el 8 de febrero de 2011, cuya resolución se adjunta a este Poder, y que no ha sido revocada y se encuentra en pleno vigor y efecto al momento, por la presente constituye, nombra y otorga a PBP Representaciones Cía. Ltda. cuya dirección es Avenida República del Salvador 1082 y Naciones, Unidas, Quito, Ecuador, un Poder General para que en nombre y por cuenta de TEIKOKU OIL ECUADOR y su Sucursal en Ecuador, pueda hacer lo siguiente:

1. Iniciar, responder a, realizar, ejecutar o hacer cumplir en nombre de la empresa, todas las acciones públicas y privadas, las funciones y procedimientos legales que sean necesarios dentro de la República del Ecuador, y especialmente para responder a demandas y cumplir los compromisos con el fin de mantener la compañía en buen estado para que pueda funcionar legalmente en la República del Ecuador.
2. Asuma que todas las facultades otorgadas a los abogados establecido en el artículo 44 del Código de Procedimiento Civil del Ecuador, incluyendo, entre otras cosas, la facultad para presentar y contestar demandas, presentar pruebas y oposición, oponer desafíos, demandas, juicios o adjudicaciones, recurrir a un arbitraje, absolver posiciones, aplazar a los partidos de oposición, juramento, recibir y tomar posesión de los bienes en litigio, recibir pagos y dar recibo con arreglo al mismo. Esta autoridad puede ejercerse ante cualquier corte, tribunal o autoridad administrativa.
3. Presentar todas las aplicaciones ante cualquier y todas las autoridades Ecuatorianas, incluyendo pero sin limitarse a: la Oficina del Superintendente de Compañías, el Ministerio de Recursos Naturales no Renovables, el Servicio de Rentas Internas, el Registro Mercantil de Quito, cualquier Municipio de la República del Ecuador, y tomar todas las medidas que sean necesarias con el fin de obtener el registro de la sucursal y sus inversiones como lo exige la Ley Ecuatoriana.
4. Emplear, por contrato escrito con la Compañía, despedir personal de oficina o administrativo y fijar normas razonables de trabajo para ellos.
5. Arrendar o subarrendar instalaciones, equipos, oficinas, casas, apartamentos y otros bienes o servicios para el uso de la compañía o dicho personal, o para ser utilizados en tales negocios para utilidad, comunicación y otros servicios;



0000006

Notaría 5ta



Luis Humberto Navas D.
Quito Ecuador

DECLARACIÓN

A QUIEN CORRESPONDA:

Yo, (Sra.) MORI YUKO, una ciudadana japonesa, mayor de edad, con domicilio en 5-13, Sekimae 1-Chome, Musashino-shi, Tokio, Japón y empleada de INPEX CORPORATION, una compañía Japonesa debidamente establecida y existente bajo las leyes de Japón, con su oficina principal en Akasaka Biz Tower, 5-3, Akasaka 5-chome, Minato-ku, Tokio, Japón, compañía matriz de TEIKOKU OIL ECUADOR, por la presente declaro solemnemente que:

1. El Poder adjunto se firmó en mi presencia por el Señor Masatoshi Sugioka, Presidente de TEIKOKU OIL ECUADOR, quien esté debidamente autorizado para firmar dicho poder.

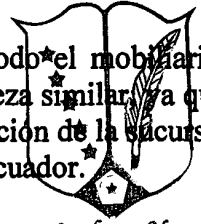
Hago la declaración anterior solemne y ejecuto esta carta el día de hoy 14 de febrero de 2011 en presencia del Notario Público en la Oficina de Asuntos Jurídicos de Tokio.

Atentamente,

(firma ilegible)
MORI YUKO

INPEX CORPORATION

Unidad de Planificación y Coordinación, Proyecto de División América y África
Akasaka Biz Tower, 5-3, Akasaka, Minato-ku, Tokio 107-6332 Japón
Tel: +81-3-5572-0310 Fax: +81-3-5572-0319



Luis Humberto Navas D.
Quito Ecuador

6. Comprar o vender, ya sea al contado, a crédito o intercambio, todo el mobiliario, equipos, suministros y otros bienes muebles e inmuebles de naturaleza similar, ya que puede ser considerado útil y apropiado en relación con la administración de la sucursal del Ecuador, la terminación y cierre de todas las operaciones en el Ecuador.
7. Hacer, suscribir, entregar y aceptar cualquier contrato
8. Abrir, crear o cerrar una o más cuentas bancarias en nombre y por cuenta de la Compañía en los términos y condiciones que estime convenientes.
9. Emitir y suscribir cheques o solicitudes de retiro contra las cuentas bancarias de la Compañía.
10. Recaudar fondos u otros bienes pertenecientes a la Compañía o su Sucursal Ecuatoriana, o que la Compañía o su Sucursal Ecuatoriana tenga derecho a obtener, o a firmar, aceptar o endosar para depósito y cualquiera y todos los cheques, giros, pagarés, letras de cambio y órdenes de pago de dinero, ya sea que pertenezcan a, o entren en posesión de la Compañía o su Sucursal Ecuatoriana;
11. Representar a la Compañía en asuntos de rutina respecto a cualquier departamento, agencia, autoridad, organismo, gubernamental o respecto a cualquier otra Compañía con el fin de proteger los derechos e intereses de la Compañía.
12. Recibir en nombre y representación de la Compañía cualquier notificación o citación, y;
13. Hacer cualquier otra cosa de rutina requerida por las leyes de la República del Ecuador y por cualquier Concesión, Contrato o Licencia otorgada o celebrada por la Compañía para las operaciones en Ecuador, aunque no conste específicamente enumerado en este documento, que sea necesaria para mantener dicha Concesión, Contrato o Licencia en pleno vigor y efecto hasta la terminación apropiada y el cierre de todas las operaciones en el Ecuador.
14. Delegar (total o parcialmente) el presente poder a terceros.

El presente Poder General otorgado a PBP Representaciones Cía. Ltda. le da facultades para actuar como Abogado para la Compañía en el Ecuador, continuará en pleno vigor y efecto hasta que la revocatoria del Poder General haya sido ejecutada por un funcionario debidamente autorizado de la Compañía de conformidad con la resolución del Consejo de Administración de la Compañía.

SUSCRITO este 8 de Febrero de 2011.

(firma ilegible)
Masatoshi Sugioka
Presidente
TEIKOKU OIL ECUADOR

Número de Registro 0255

CERTIFICADO NOTARIAL

Esto es para certificar que **MORI YUKO** ha reconocido en mi presencia que la firma en el documento anterior es la suya.

14 de Febrero de 2011

(firma ilegible)

AKIHIKO MITSUDA

Notario Adjunto a

La Oficina de Asuntos Jurídicos de Tokio

NO.9-1 3-CHOME AKASAKA

MINATOKU TOKYO JAPON

(consta un sello que dice)

OFICINA DE ASUNTOS JURÍDICOS DE TOKYO

NOTARIO

NO.9-1 3-CHOME AKASAKA

MINATOKU, TOKYO, JAPON

(Caracteres desconocidos)

APOSTILLA

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

1.- País: **JAPON**

Este documento público

2.- ha sido firmado por **Akihiko MITSUDA**

3.- actuando en calidad de **Notario de la Oficina de Asuntos Jurídicos de Tokyo**

4.- Lleva el sello/ la estampilla del **Notario Akihiko MITSUDA**

CERTIFICADO

5.- En **Tokyo**

6.- El **14 de Febrero de 2011**

7.- Por el **Ministro de Relaciones Exteriores**

8.- **11- No 024689**

9.- Sello / estampilla (hay un sello del **Ministro de Relaciones Exteriores de Japón**)

10.- Firma

(firma ilegible)

Kazutoyo OYABE

Por el **Ministro de Relaciones Exteriores**





**SUPERINTENDENCIA
DE COMPAÑÍAS**

010

Notaría 5ta



*Luis Humberto Navas D.
Quito Ecuador*

RESOLUCION No. SC.IJ.DJCPTE.Q.11.

1456

**DR. CAMILO VALDIVIESO CUEVA
INTENDENTE DE COMPAÑÍAS DE QUITO**

CONSIDERANDO:

QUE junto con la solicitud correspondiente, se han presentado a este Despacho tres testimonios de la protocolización efectuada ante el Notario Trigésimo Segundo del Distrito Metropolitano de Quito de fecha 21 de febrero de 2011, que contiene el Poder que la compañía extranjera TEIKOKU OIL ECUADOR, de las Islas Gran Caimán, a través del Directorio, confiere a PBP REPRESENTACIONES CIA. LTDA., de nacionalidad ecuatoriana;

QUE la Dirección Jurídica de Trámites Especiales y Concurso Preventivo, mediante Memorando No. SC.IJ.DJCPTE.Q.11.060 de 25 de marzo de 2011, ha emitido informe favorable sobre la suficiencia de los documentos constantes en la protocolización señalada anteriormente;

EN ejercicio de las atribuciones asignadas mediante Resoluciones Nos. ADM-Q-2011-002 de 17 de enero de 2011 y SC-IAF-DRH-G-2011-189 de 16 de marzo de 2011,

RESUELVE:

ARTICULO PRIMERO.- CALIFICAR de suficientes los documentos otorgados en el exterior, atinentes al Poder que la compañía extranjera TEIKOKU OIL ECUADOR, de las Islas Gran Caimán, a través del Directorio, confiere a PBP REPRESENTACIONES CIA. LTDA., de nacionalidad ecuatoriana;

ARTICULO SEGUNDO.- DISPONER que el Registrador Mercantil del Distrito Metropolitano de Quito: a) Inscriba el mencionado Poder junto con esta resolución; b) Tome nota de estos documentos al margen de la inscripción del permiso para operar en el Ecuador de la compañía extranjera TEIKOKU OIL ECUADOR, de las Islas Gran Caimán, de 31 de marzo de 2005; y, c) Siente las razones respectivas.

ARTICULO TERCERO.- DISPONER que en el registro a cargo de la Secretaría de Hidrocarburos del Ministerio de Recursos Naturales no Renovables, se inscriba la protocolización que contiene la Calificación de Poder y esta Resolución. Se sentará razón de esta inscripción.

ARTICULO CUARTO.- DISPONER que el texto íntegro del Poder, con las razones respectivas, se publiquen por una vez, en uno de los periódicos de mayor circulación en el Distrito Metropolitano de Quito.

CUMPLIDO lo anterior, remítase a este Despacho copia certificada de la protocolización referida.

COMUNIQUESE.- DADA y firmada en el Distrito Metropolitano de Quito,

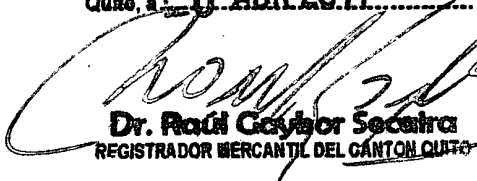
31 MAR 2011

**DR. CAMILO VALDIVIESO CUEVA
INTENDENTE DE COMPAÑÍAS DE QUITO**

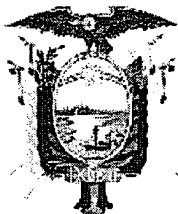
AVC/cmf
Tram. 9662
Esp. 153288

Con esta fecha queda INSCRITA la presente
Resolución, bajo el No. 1151
del REGISTRO MERCANTIL, Tomo 142
se da así cumplimiento a lo dispuesto en la
misma, de conformidad a lo establecido en
el Decreto 733 del 22 de Agosto de 1975,
publicado en el Registro Oficial 878 del 29
de Agosto del mismo año.

Quito, a 6 ABR 2011


Dr. Raúl Caybar Secaira
REGISTRADOR MERCANTIL DEL CANTÓN QUITO

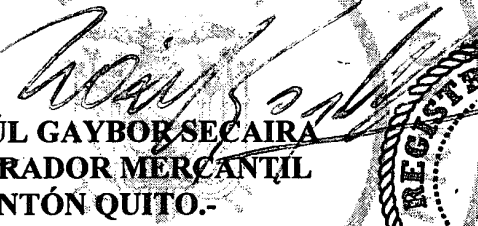




REGISTRO MERCANTIL
DEL CANTON QUITO



ZON: Con esta fecha queda inscrito el presente documento y la Resolución número **SC.IJ.DJCPTE.Q.11. MIL CUATROCIENTOS CINCUENTA Y SEIS** del **SR. INTENDENTE DE COMPAÑÍAS DE QUITO** de 31 de marzo del 2.011, bajo el número **1151** del Registro Mercantil, Tomo **142**.- Se tomó nota al margen de la inscripción número **20** del Registro Industrial de treinta y uno de marzo del año dos mil cinco, a fs **20**, Tomo **37**.- Queda archivada la **SEGUNDA** Copia Certificada de la Protocolización de 21 de febrero del 2.011, efectuada ante el Notario **TRIGÉSIMO SEGUNDO** del Cantón Quito, **DR. RAMIRO DÁVILA SILVA**, referente al **PODER** que la Compañía Extranjera **"TEIKOKU OIL ECUADOR"**, a través del Directorio, otorga a favor de la Compañía **"PBP REPRESENTACIONES CIA.LTDA."**.- Se da así cumplimiento a lo dispuesto en Artículo **SEGUNDO** de la citada Resolución.- Se fijó un extracto para conservarlo por seis meses, según lo ordena la Ley, signado con el número **655**.- Se anotó en el Repertorio bajo el número **14393**.- Quito, a seis de abril del año dos mil once.- **EL REGISTRADOR**.-


DR. RAÚL GAYBOR SECAIRA
REGISTRADOR MERCANTIL
DEL CANTÓN QUITO



RG/lg.-

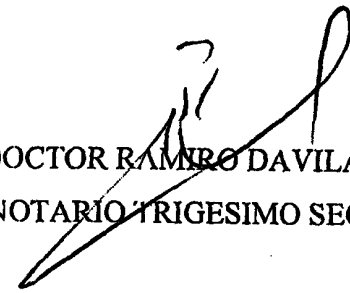
DOCTOR RAMIRO DAVILA SILVA
NOTARIO TRIGESIMO SEGUNDO
QUITO ECUADOR

009

Notaría 5ta

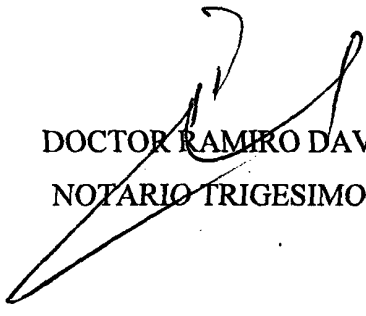


RAZON DE PROTOCOLIZACION: A petición de Parte interesada, protocolizo en el registro de Escrituras Públicas del presente año, de la Notaría Trigésima Segunda, actualmente a mi cargo, el PODER GENERAL, y demás legalizaciones que anteceden, en DOCE fojas útiles en esta misma fecha.- *Luis Humberto Navas D.* Quito, Ecuador.
a VEINTIUNO DE FEBRERO DE DOS MIL ONCE.-


DOCTOR RAMIRO DAVILA SILVA
NOTARIO TRIGESIMO SEGUNDO



Se protocolizó ante mí en fe de ello confiero esta **TERCERA COPIA CERTIFICADA** del PODER GENERAL Y SU TRADUCCION, que otorga: **TEIKOKU OIL ECUADOR**, a favor de: **PBP REPRESENTACIONES CIA. LTDA.** debidamente firmada y sellada en Quito, a **VEINTIUNO DE FEBRERO DE DOS MIL ONCE.-**


DOCTOR RAMIRO DAVILA SILVA
NOTARIO TRIGESIMO SEGUNDO

