

PEREZ BUSTAMANTE & PONCE

ABOGADOS

Quito, 29 de octubre de 2.008

Doctor
Marcelo Icaza Ponce
Intendente de Compañías de Quito
Superintendencia de Compañías
Ciudad



Ref.: Exp. No. 86.185
Agip Oil Ecuador B.V.
Poder general Sr. Silvano Alborghetti

Señor Intendente:

En cumplimiento de la Resolución No. 08.Q.IJ.2954 emitida por la Intendencia de Compañías de Quito el 30 de julio de 2.008, acompaño una copia certificada de la protocolización hecha ante el Notario Vigésimo Noveno del cantón Quito el 14 de julio de 2.008, que contiene el poder general otorgado por la compañía Agip Oil Ecuador B.V. a favor del señor Silvano Alborghetti con sus respectivas apostilla y traducción notarial, así como las respectivas razones de inscripción del referido poder general y su resolución aprobatoria en los registros Mercantil del cantón Quito y Nacional de Hidrocarburos, de fechas 8 y 17 de octubre de 2.008, respectivamente, y un ejemplar de la Revista Judicial del Diario La Hora de 27 de octubre de 2.008, en donde consta publicado el texto íntegro del antes referido poder general (páginas C3 a C4).

Debidamente facultado.

Muy atentamente,

A handwritten signature in black ink, appearing to read "Diego Palacios".

Diego Palacios
Matrícula C.A.P. No. 4.693

PB & P

4

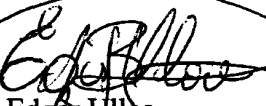
PEREZ BUSTAMANTE & PONCE
ABOGADOS

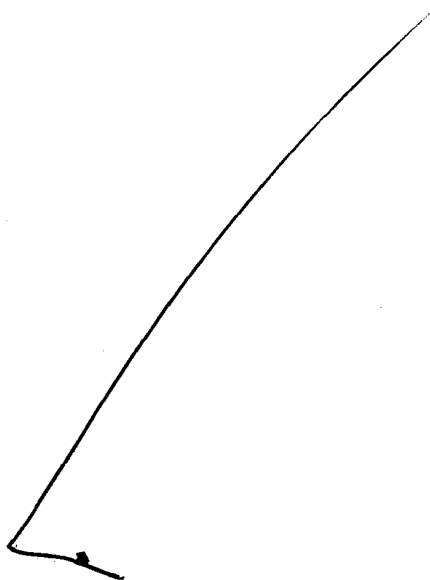
0000001

Quito, 13 de Julio de 2008

Señor Notario:

Al amparo de lo dispuesto en el artículo 18, número 2 de la Ley Notarial, le solicito protocolizar el documento que acompaño, relativo al Poder General de Silvano Alborghetti. Se servirá a conferirme 5 copias certificadas de la referida protocolización.


Edgar Ulloa
Mat No 10390 C.A.P.



18061

Perez Bustamante & Ponce
(Punex) Maria Belen
Jaramilla

PB&P



STATEMENT

The undersigned:

Dominique François Margaretha Maria Zaman, civil law notary, officiating in Rotterdam, the Netherlands,

hereby certifies that:

the signature appearing on the attached document is the true and genuine signature of:

- Federico Arisi Rota, born in Grosseto, Italy, on 1 March 1958, holder of an Italian passport with number D799565, valid until 19 March 2016.

According to the registration with the Trade Register of the Dutch Chamber of Commerce under number 33285488, Mr F. Arisi Rota is a management board member with the title of Chairman of the Management Board of **Agip Oil Ecuador B.V.**, a Dutch private company with limited liability, having its official seat in Amsterdam, the Netherlands, and its office address at (1077 XX) Amsterdam, the Netherlands, Strawinskylaan 1725 (the "Company"), and as such, according to the aforementioned registration, fully entitled to represent the Company solely and independently and to sign the attached document on behalf of the Company.

It should be noted that under Dutch corporate law, there are certain exceptions to the general principle that a person who deals with a company, acting in good faith, may rely on the information on such company that is registered with the trade register, which information is the basis of our statements above. For example, restrictions may apply to the ability of a company to enter into a transaction and the ability of the members of its management board to represent such company if the transaction concerned constitutes *ultra vires* (*doeloverschrijding*) or financial assistance (*financiële steunverlening*) or in the event one or more of the members of the management board have a conflict of interest (*tegenstrijdig belang*).

Agip Oil Ecuador

Agip Oil Ecuador B.V.

Registered Office
WTC - Tower B
Strawinskylaan 1725
1077 XX Amsterdam, The Netherlands
Tel: +31 20 570 7100
Fax: +31 20 570 7170

Commercial Register: Amsterdam n. 33.285.488
V.A.T n. 8053.15.251.B.01

0000002



POWER OF ATTORNEY GRANTED BY AGIP OIL ECUADOR B.V. TO MR. SILVANO ALBORGHETTI, FINANCE & CONTROL MANAGER OF AGIP OIL ECUADOR B.V. - QUITO BRANCH

I the undersigned, Federico Arisi Rota, born in Grosseto, Italy, on March 1, 1958, Chairman of Agip Oil Ecuador B.V., a company organised and existing under the laws of the Netherlands, and having its registered office at Strawinskylaan 1725, Amsterdam, The Netherlands, herein referred to as the 'Company', acting in the above capacity, by these presents:

A. Vests in Mr Silvano Alborghetti, born in Uster, Switzerland, on August 25, 1964, effective as of June 20, 2008, the following powers of attorney to be exercised as Finance & Control Manager of Agip Oil Ecuador B.V. - Quito Branch:

1. To act as the Company's representative in Ecuador in the execution of any contracts or other juridical acts, and to perform on the Company's behalf and representation, all actions and legal transactions that are to be executed and enforced within the national territory of the Republic of Ecuador and specially to answer claims and meet commitments.
2. To assume all authority granted to attorneys-in-fact set forth in Article 48 of the Civil Procedures Code of Ecuador, including among other things, the authority to file and answer claims, submit evidence and to object, oppose challenge, claims, judgments or adjudications, refer to arbitration, answer interrogatories, defer to opposing parties oath, to receive or take possession of property under litigation, receive payments and give receipt there under.
This authority may be exercised before any court, tribunal and administrative authority.
3. The attorney-in-fact is authorized to delegate this power of attorney totally or partially upon one or more persons. Whenever the attorney-in-fact delegate this power of attorney it will be understood that he reserves the authority granted to exercise the same whenever it may deem advisable, without prejudice to the delegation, except when it may expressly state that it does not reserve such authority.
The temporary or definitive absence of the attorney-in-fact from the republic of Ecuador shall not terminate the delegations hereof that it may have granted.

This power-of-attorney may be terminated at will by the undersigned Company.

I undersigned hereby ratify, confirm and approve whatever the aforesaid representative shall do or fail to do, under or by virtue of this Power of Attorney.

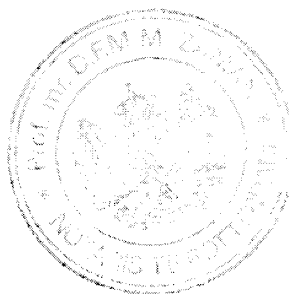
B. Declares to revoke the power of attorney granted on July 4, 2005, to Francesco Pagano, born in Malegnano, Italy, on June 22, 1968,



This certificate may only be relied upon on the express condition that any issues of interpretation or liability thereunder will be governed by Dutch law and be brought exclusively before a Dutch Court and is subject to the General Terms and Conditions of Loyens & Loeff N.V. (lawyers, tax advisors and civil law notaries)¹ which include a limitation of liability clause.

Signed in Rotterdam, the Netherlands, on 24 June 2008.

D.F.M.M. Zaman

**APOSTILLE**

1. (Convention de la Haye du 5 Octobre 1961)
- Country: NETHERLANDS
- This public document
2. has been signed by prof.mr. D.F.M.M. Zaman
3. acting in the capacity of notary
4. bears the seal/stamp of
prof.mr. D.F.M.M. Zaman at Rotterdam
certified
5. at Rotterdam 6. the 25 juni 2008
7. by the Clerk of the District Court
- (Griffier van de Rechtbank)
8. No. HA RP 08/3487-2
9. Seal/stamp

10. Signature
M.J. Verhoeven

¹ These conditions were deposited with the Registry of the Rotterdam District Court on 20 October 2008 under number 90/2008 and can be found at <http://www.loyensloeff.com>.

Agip Oil Ecuador

0000003

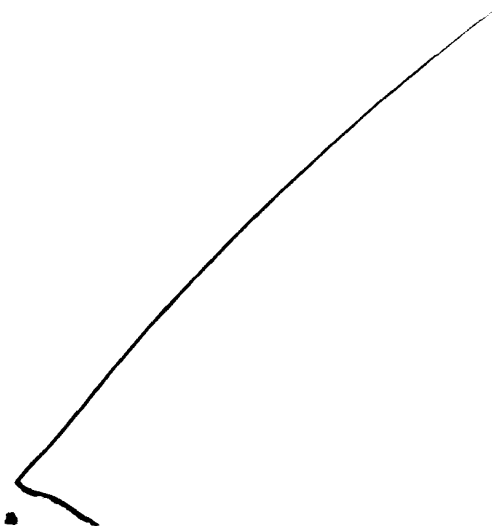


To this purpose the above mentioned power of attorney is regarded as null and void as of June 20, 2008.

Signed this 17th day of June, 2008



Federico Arisi Rota
Chairman



DECLARACIÓN

El suscrito

Dominique François Margaretha Maria Zaman, notario de lo civil que ejerce en Rotterdam, los Países Bajos,

por el presente instrumento certifica que:

la firma que aparece en el documento adjunto es la firma verdadera y genuina de:

- Federico Arisi Rota, nacido en Grosseto, Italia, el 1 de marzo de 1958, con pasaporte italiano No. D799565, válido hasta el 19 de marzo de 2016.

De conformidad con la inscripción en el Registro Mercantil de la Cámara de Comercio holandesa bajo el número 33285488, el señor F. Arisi Rota es miembro de la junta directiva con el título de Presidente de la Junta Directiva de Agip Oil Ecuador B.V., una compañía de responsabilidad limitada privada, de nacionalidad holandesa, con sede oficial en Amsterdam, los Países Bajos, y dirección comercial en (1077 XX) Amsterdam, los Países Bajos, Strawinskylaan 1725 (la "Compañía"), y en tal calidad, conforme al antes mencionado registro, está plenamente facultado para representar a la Compañía por sí solo e independientemente y para firmar el documento adjunto en representación de la Compañía.

Debe anotarse que bajo la ley de compañías holandesa hay ciertas excepciones al principio general de que una persona que tiene tratos con una compañía, actuando de buena fe, puede confiar en la información sobre dicha compañía que se encuentra registrada en el Registro Mercantil, información que es la base de nuestras declaraciones precedentes. Por ejemplo, pueden aplicarse restricciones a la capacidad de una compañía de celebrar una transacción y la capacidad de los miembros de su junta directiva de representar a dicha compañía si la transacción en cuestión constituye una transacción *ultra vires* o de asistencia financiera o en caso de que uno o más de los miembros de la junta directiva tengan un conflicto de intereses.

Este certificado podrá ser usado solamente bajo la condición expresa de que cualquier problema de interpretación o responsabilidad derivado del mismo estará regido por las leyes holandesas y será sometido exclusivamente a un tribunal holandés y estará sujeto a los Términos y Condiciones Generales de

Loyens & Loeff N.V. (abogados, asesores tributarios y notarios de lo civil)¹ que incluyen una cláusula de limitación de responsabilidad.

Suscrito en Rotterdam, los Países Bajos, el 24 de junio de 2008.

(firmado) D.F.M.M. Zaman

(sello) Prof. D.F.M.M. Zaman, Notario de Rotterdam

APOSTILLA

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

1. País: Países Bajos

Este documento público

2. ha sido firmado por el Prof. D.F.M.M. Zaman

3. actuando en calidad de notario;

4. lleva el sello de Prof. D.F.M.M. Zaman de Rotterdam

Certificado

5. en Rotterdam

6. el 25 de junio de 2008

7. por el Secretario de la Corte de Distrito (Griffier van de Rechtbank)

8. No. HA RP 08/3487-2

9. Sello
(sello)

10. Firma
(firmado) M.J. Verhoeven

¹ Esas condiciones han sido depositadas en el Registro de la Corte de Distrito de Rotterdam el 20 de octubre de 2006 bajo el número 90/2006 y se encuentran en <http://www.loyensloeff.com>.

Agip Oil Ecuador

**PODER OTORGADO POR AGIP OIL ECUADOR B.V. AL SEÑOR
SILVANO ALBORGHETTI, GERENTE FINANCIERO Y DE CONTROL DE
AGIP OIL ECUADOR B.V. - SUCURSAL QUITO**

Yo, el suscrito, Federico Arisi Rota, nacido en Grosseto, Italia, el 1 de marzo de 1958, Presidente de Agip Oil Ecuador B.V., una compañía organizada y existente de conformidad con las leyes de los Países Bajos, con oficina registrada en Strawinskylaan 1725, Amsterdam, los Países Bajos, en adelante denominada la "Compañía", actuando en la calidad antes mencionada, por el presente instrumento:

A. Confiero al señor Silvano Alborghetti, nacido en Uster, Suiza, el 25 de agosto de 1964, con vigencia a partir del 20 de junio de 2008, los siguientes poderes que serán ejercidos en calidad de Gerente Financiero y de Control de Agip Oil Ecuador B.V. - Sucursal Quito:

1. Para actuar como representante de la Compañía en el Ecuador en la suscripción de cualesquier contratos u otros actos jurídicos, y para llevar a cabo, a nombre y en representación de la Compañía, todas las acciones y transacciones legales que deban ser suscritas y ejecutadas dentro del territorio nacional de la República del Ecuador y, especialmente, para contestar demandas y cumplir con compromisos.
2. Para asumir todas las facultades que se otorgan a los mandatarios de conformidad con el Artículo 48 del Código de Procedimiento Civil del Ecuador, incluso, entre otras, la facultad de presentar y contestar demandas, presentar pruebas y objetarlas, oponerse a reconvencciones, reclamos, sentencias o adjudicaciones, comprometer el pleito en árbitros, absolver posiciones, deferir al 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 y autoridad administrativa.

3. El mandatario está autorizado a delegar este poder en su totalidad o en parte a una o más personas. Cuando el mandatario delegare este poder, se entenderá que se reserva la autoridad que se le otorga para su ejercicio cuando lo considere aconsejable, sin perjuicio de la delegación, salvo cuando expresamente indique que no se reserva dicha facultad.

La ausencia temporal o definitiva del mandatario de la República del Ecuador no dará por terminadas las delegaciones del poder que haya otorgado.

0000005

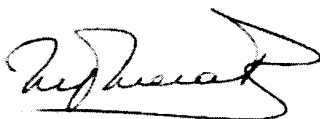
Este poder podrá terminar a voluntad de la Compañía abajo firmante.

Yo, el suscrito, por el presente instrumento ratifico, confirmo y apruebo todo lo que el mencionado representante haga o deje de hacer según o en virtud de este Poder.

- B. Declaro que se revoca el poder otorgado el 4 de julio de 2005 a Francesco Pagano, nacido en Malegnano, Italia, el 22 de junio de 1968. Con este propósito, el mencionado poder se considerará nulo a partir del 20 de junio de 2008.

Suscrito hoy, 17 de junio de 2008.

(firmado) Federico Arisi Rota
Presidente



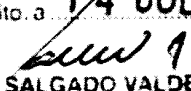
María Cecilia Mera
Traductora
C.I. 170498434-1

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

PONCE

es (son) autenticas (s) - Quito, a

14 JUL. 2008

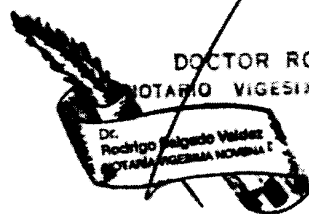

DOCTOR RODRIGO SALGADO VALDEZ
NOTARIO VIGESIMO NOVENO DEL CANTON QUITO



REPUBLICA DEL ECUADOR
MINISTERIO DE INTERIOR, JUSTICIA Y SEGURIDAD
SECRETARIA DE SEGURIDAD
CANTON QUITO
CALLE 1000 MARCA CECILIA
PUNTO 444 3.913
CANTON QUITO/GONZALEZ
17 100 045
POTENCIA: 1000
CANTON QUITO
27/07/08

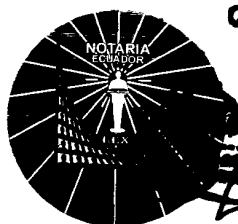
IDENTIFICACION
CANTON QUITO
CALLE 1000 MARCA CECILIA
PUNTO 444 3.913
CANTON QUITO/GONZALEZ
17 100 045
POTENCIA: 1000
CANTON QUITO
27/07/08
3902877

RAZON DE PROTOCOLIZACION: a petición de Ab. Edgar
Ulloa, el día de hoy, en el Registro
de Escrituras Públicas de la Notaría, a mi cargo, en DIEZ
foja (s) Oñl (es) ; protocoliza LDS documento (s)
que antecede (n) 14 JUL 2008
Quito, a 14 JUL 2008



DOCTOR RODRIGO SALGADO VALDEZ.
NOTARIO VIGESIMO NOVENO DEL CANTON QUITO

Se protocolizó ante mí, en fe de ello
confiero ésta TERCERA
copia certificada, firmada y sellada en
Quito, a 14 JUL 2008
EL NOTARIO



RODRIGO SALGADO VALDEZ

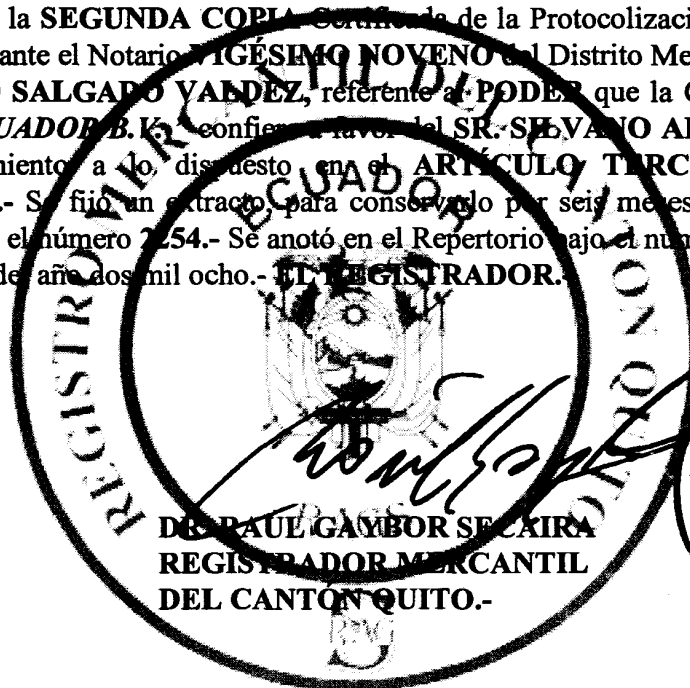


**REGISTRO MERCANTIL
DEL CANTON QUITO**

0000006



ZON: Con esta fecha queda inscrito el presente documento y la Resolución número **08.Q.IJ. DOS MIL NOVECIENTOS CINCUENTA Y CUATRO** del **SR. INTENDENTE DE COMPAÑÍAS DE QUITO** de 30 de julio del 2.008, bajo el número **3666** del Registro Mercantil, Tomo **139**.- Se tomó nota al margen de la inscripción número **42** del Registro Industrial de siete de mayo de mil novecientos noventa y ocho, a fs **048** vta., Tomo **30**.- Queda archivada la **SEGUNDA COPIA** Certificada de la Protocolización de 14 de julio de 2.008, efectuada ante el Notario **FIGESIMO NOVENO** del Distrito Metropolitano de Quito, **DR. RODRIGO SALGADO VALDEZ**, referente al **PODER** que la Compañía Extranjera **"AGIP OIL ECUADOR B.V."** confiere a favor del **SR. SILVANO ALBORGUETTI**.- Se da así cumplimiento a lo dispuesto en el **ARTÍCULO TERCERO** de la citada **RESOLUCIÓN**.- Se firmó un extracto para conservarlo por seis meses, según lo ordena la Ley, signado con el número **2254**.- Se anotó en el Repertorio bajo el número **42301**.- Quito, a ocho de octubre de año dos mil ocho.- **EL REGISTRADOR.**



RG/lg.-