

DOCTOR RAMIRO DAVILA SILVA
NOTARIO TRIGESIMO SEGUNDO
QUITO - ECUADOR

0000001

PROTOCOLIZACIÓN

DE: PROTOCOLIZACIÓN DEL PODER OTORGADO POR AGIP OIL ECUADOR
B.V. AL SR. CARLO TURRIANI. GERENTE DE OPERACIONES. Y LA CERTIFICACION
DE FIRMA DEL SEÑOR ALBERTO PAGANI, CON SUS RESPECTIVAS
TRADUCCIONES.

A PETICIÓN: AB. PABLO ANDRES DAVILAS SILVA

CUANTÍA: INDETERMINADA

DI: 2 COPIAS

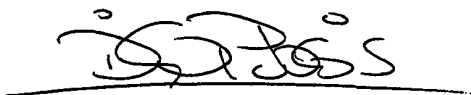
QUITO. A 27 DE AGOSTO DEL 2004.



SEÑOR NOTARIO:

En el registro de escrituras públicas a su cargo sírvase incorporar la protocolización del poder general otorgado por la Compañía Agip Oil Ecuador B.V. a favor del señor Carlo Turriani, junto con las respectivas legalizaciones y traducción notarial.

Muy atentamente,

A handwritten signature in dark ink, appearing to read 'Diego Palacios', is written over a horizontal line.

Diego Palacios

Matrícula C.A.P. No. 4.693



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:

- Alberto Pagani, born in Firenze, Italy, on 14 April 1951, holder of an Italian passport with number B065251, valid until 28 August 2013.

According to the registration with the Trade Register of the Dutch Chamber of Commerce under number 33285488, Mr A. Pagani 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 in (1077 XX) Amsterdam, the Netherlands, Strawinskylaan 1247 (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 exemptions 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*).





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 & Loeff¹ which include a limitation of liability clause.

Signed in Rotterdam, the Netherlands, on 4 August 2004.

D.F.M.M. Zaman



LEGALISATIE

nr. 3649

**Gezien voor legalisatie de handtekening
van mrdrs D.F.M.M. Zaman**

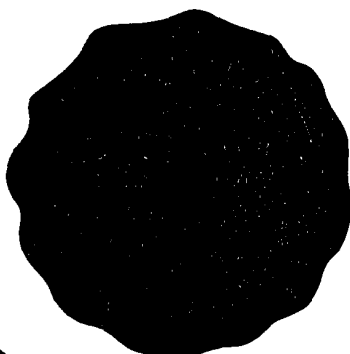
Notaris

te Rotterdam

**door de President van de Arrondissementsrechtbank
te Rotterdam.**

Rotterdam, 05-08-2004

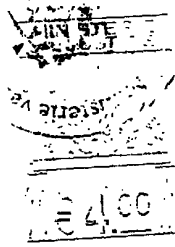
coll.



¹ These conditions were deposited with the Registry of the Amsterdam District Court on 3 January 2000 and can be found at <http://www.loyensloeff.com>.

Gezien voor legalisatie van de handtekening
van mr F.W.H. van den Emster
President van de Arrondissementsrechtbank te Rotterdam
's-Gravenhage
De Minister van Justitie,
namens de Minister,
Hoofd van de directie Bedrijfsvoering en Ondersteuning
Bestuurdepartement,
voor deze,

0000003



Gezien voor legalisatie van de handtekening
van dhr/mw J. van den Emster

's-Gravenhage, 06 AUG 2004



De Minister van
Buitenlandse Zaken
voor deze,

R.M. Pruimers

REPUBLICA DEL ECUADOR
EMBAJADA EN LOS PAISES BAJOS
SECCION CONSULAR

Presentada para autenticar la firma que antecede,
el suscrito, Encargado(a) de las Funciones Consulares,
certifica que es auténtica, siendo la que usa... el Sr. R.M. Pruimers, Funcionario del
Ministerio Asuntos Exteriores
... en todas sus actuaciones.

Autenticación No. 187/2004
Partida Arancelaria III-15.7
Valor de la Actuación US \$ 50.00
La Haya, a 09 AUG. 2004



José Antonio Carranza
Encargado de las Funciones Consulares



Agip Oil Ecuador

Agip Oil Ecuador B.V.

Registered Office
Strawinskylaan 1247
1077 XX Amsterdam, The Netherlands
Tel: +31-20-570 6000
Fax: +31-20-570 6066

Commercial Register: Amsterdam, n. 33.285.488



POWER OF ATTORNEY
GRANTED BY AGIP OIL ECUADOR B.V.
TO MR. CARLO TURRIANI - OPERATIONS MANAGER

The undersigned Alberto Pagani, born in Florence, Italy, on April 14, 1951, acting in his capacity as Chairman of Agip Oil Ecuador B.V. (hereinafter the "Company"), a company organized and existing under the laws of The Netherlands and having its registered office at Strawinskylaan 1247, Amsterdam, The Netherlands, by these presents does hereby make, constitute and appoint

CARLO TURRIANI, born in Pieve Fosciana (LU), Italy, on September 30, 1946,

as the true and lawful attorney-in-fact of the Company, hereby authorized and empowered to do the following on behalf, in the name and for the sole and exclusive benefit of the Company:

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, judgements 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 thereunder. 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 Republic of Ecuador shall not terminate the delegations hereof that it may have granted.
4. This power-of-attorney may be terminated at will by the undersigned Company.

Signed this 19th day of July 2004



The Chairman
Alberto Pagani

TRADUCCIÓN 4

LOYENS & LOEFF

DECLARACIÓN

La persona abajo firmante:

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

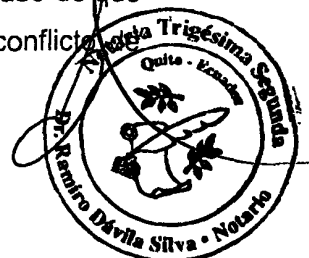
por el presente instrumento certifica que:

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

Alberto Pagani, nacido en Florencia, Italia, el 14 de abril de 1951, tenedor de un pasaporte italiano número B065251, válido hasta el 28 de agosto de 2013.

Según la inscripción en el Registro de Comercio de la Cámara Holandesa de Comercio bajo el número 33285488, el Sr. A. Pagani es miembro del Consejo de Administración con cargo de Presidente del Consejo de Administración de Agip Oil Ecuador B.V., una compañía privada holandesa de responsabilidad limitada con sede en Amsterdam, los Países Bajos, y domicilio comercial en (1077 XX) Amsterdam, los Países Bajos, Strawinskylaan 1247 (la "Compañía"), y en tal capacidad y según el mencionado registro, tiene plenos poderes para representar a la Compañía de manera individual e independiente y para firmar el documento adjunto en representación de la Compañía.

Cabe anotar que de conformidad con la ley de compañías holandesa, existen ciertas excepciones al principio general de que una persona que tiene tratos con una compañía, si actúa de buena fe, puede confiar en la información sobre dicha compañía que está registrada en el Registro de Comercio, 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 a la capacidad de los miembros de su consejo de administración de representar a dicha compañía si la transacción en cuestión constituye *ultra vires* o asistencia financiera o en caso de que uno o más de los miembros del consejo de administración tengan un conflicto de intereses.



LOYENS & LOEFF

Se podrá hacer uso de este certificado solamente bajo la condición expresa de que cualquier tema de interpretación o responsabilidad que surja con respecto a éste estará regido por las leyes holandesas, será sometido exclusivamente a una corte holandesa y está sujeto a los Términos y Condiciones Generales de Loyens & Loeft, que incluyen una cláusula de limitación de responsabilidad.

Firmado en Rotterdam, los Países Bajos, el 4 de agosto de 2004.

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

(sello notarial)



AGIP OIL ECUADOR

0000005

PODER OTORGADO POR AGIP OIL ECUADOR B.V.
AL SR. CARLO TURRIANI – GERENTE DE OPERACIONES

El abajo firmante, Alberto Pagani, nacido en Florencia, Italia, el 14 de abril de 1951, actuando en su calidad de Presidente de Agip Oil Ecuador B.V. (en adelante la "Compañía"), una compañía organizada y existente de conformidad con las leyes de los Países Bajos y con oficina registrada en Strawinskylaan 1247, Amsterdam, los Países Bajos, por el presente instrumento nombre, constituye y designa a

CARLO TURRIANI, nacido en Pieve Fosciana (LU), Italia, el 30 de septiembre de 1946,

como mandatario real y verdadero de la Compañía, por el presente instrumento autorizado y facultado para hacer lo siguiente en representación, a nombre y en beneficio único y exclusivo de la Compañía:

1. Actuar como el representante de la Compañía en el Ecuador en la suscripción de cualesquier contratos u otros actos jurídicos y llevar a cabo, a nombre y en representación de la Compañía, todas las acciones y transacciones legales que deban ser llevadas a cabo y ejecutadas en el territorio nacional de la República del Ecuador y, especialmente, contestar demandas y cumplir con compromisos. /
2. 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 reconvenções, 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 hubiera otorgado.

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

Firmado hoy, 19 de julio de 2004.

(firmado) Alberto Pagani, Presidente

María Cecilia Mera

Traductora

C.I. 170498434-1

DILIGENCIA DE AUTENTICACIÓN DE FIRMA:

Ante mí, Doctor RAMIRO DÁVILA SILVA, Notario Trigésimo Segundo del cantón Quito, comparece la señora MARIA CECILIA MERA PONCE portadora de la cédula de ciudadanía número 170498434-1 por sus propios y personales derechos. La compareciente es de nacionalidad ecuatoriana, mayor de edad, de estado civil casada, quien declara conocer el idioma inglés y el idioma castellano, domiciliado y residente en esta ciudad de Quito, legalmente capaz, a quien de conocer doy fé, en virtud de haberme presentado su cédula de ciudadanía por lo que certifico la legalidad y legitimidad de su firma. Asimismo declara la compareciente que el documento que antecede y que consta de cinco (5) fojas, fueron traducidos por él, del idioma inglés al idioma Castellano. La presente diligencia se realiza en ejercicio de la atribución que me confiere el numeral tercero del artículo dieciocho de la Ley Notarial.- Quito, a 27 de agosto del 2004.

DOCTOR RAMIRO DÁVILA SILVA
NOTARIO TRIGESIMO SEGUNDO DEL CANTON



REPUBLICA DEL ECUADOR
DIRECCION GENERAL DE REGISTRO CIVIL IDENTIFICACION Y CEDULACION

CEDULA DE CIUDADANIA No. 170498434-1

HERA PONCE MARIA CECILIA

NOMBRES Y APELLIDOS 12 1953

FECHA DE NACIMIENTO 12 330 095

LUGAR DE NACIMIENTO PICHINCHA/GUITO/GONZALEZ SU

REG. CIVIL 12 330 095

PICHINCHA/GUITO

GONZALEZ SUAREZ 45

[Firma]

FIRMA DEL CEDULADO



ECUATORIANA***** Y133372122

NACIONALIDAD LUGAR ALVARO MUNCHNER CASTRO

ESTADO CIVIL SUPERIOR 2902677

INSTRUCCION FRAJESCO HERA

NOMBRE Y APELLIDO DEL PADRE SILVIA PARE

NOMBRE Y APELLIDO DE LA MADRE RIVERA

LUGAR Y FECHA DE INSTRUCCION 27/12/77

FECHA DE CADUCIDAD 3002677

FORMA No

[Firma]

FIRMA DE LA AUTORIDAD



PULGAR DERECHO

NOTARIA TRIGESIMA SEGUNDA DE QUITO

De acuerdo con la facultad prevista en la Ley Notarial, doy fe que la FOTOCOPIA que antecede es igual al documento presentado ante mi.

en: 2 fojas (dos).

Quito, a

27 ABO 2004

DR. RAMIRO DAVILA SILVA
NOTARIA TRIGESIMA SEGUNDA DE QUITO



DOCTOR RAMIRO DÁVILA SILVA
NOTARIO TRIGESIMO SEGUNDO
QUITO - ECUADOR

RAZÓN DE PROTOCOLIZACIÓN: A PETICIÓN DE LA PARTE INTERESADA, PROTOCOLIZO EN EL REGISTRO DE ESCRITURAS PÚBLICAS DEL PRESENTE AÑO, DE LA NOTARIA TRIGESIMA SEGUNDA, ACTUALMENTE A MI CARGO, DE PODER OTORGADO POR AGIP OIL ECUADOR B.V. AL SR. CARLO TURRIANI, GERENTE DE OPERACIONES Y LA CERTIFICACION DE FIRMA DEL SEÑOR ALBERTO PAGANI, CON SUS RESPECTIVAS TRADUCCIONES CONSTANTE EN SIETE (7) FOJAS ÚTILES Y EN ESTA MISMA FECHA.- QUITO, A 27 DE AGOSTO DEL AÑO DOS MIL CUATRO

EL NOTARIO

DOCTOR RAMIRO DÁVILA SILVA

NOTARIO TRIGESIMO SEGUNDO DEL CANTÓN



SE PROTOCOLIZO ANTE MI, EN FE DE ELLO CONFIERO ESTA TERCERA COPIA CERTIFICADA DE PODER OTORGADO POR AGIP OIL ECUADOR B.V. AL SR. CARLO TURRIANI, GERENTE DE OPERACIONES Y LA CERTIFICACION DE FIRMA DEL SEÑOR ALBERTO PAGANI, CON SUS RESPECTIVAS TRADUCCIONES DEBIDAMENTE FIRMADA Y SELLADA EN QUITO A 27 DE AGOSTO DEL AÑO DOS MIL CUATRO

EL NOTARIO

DOCTOR RAMIRO DÁVILA SILVA
NOTARIO TRIGESIMO SEGUNDO DEL CANTÓN

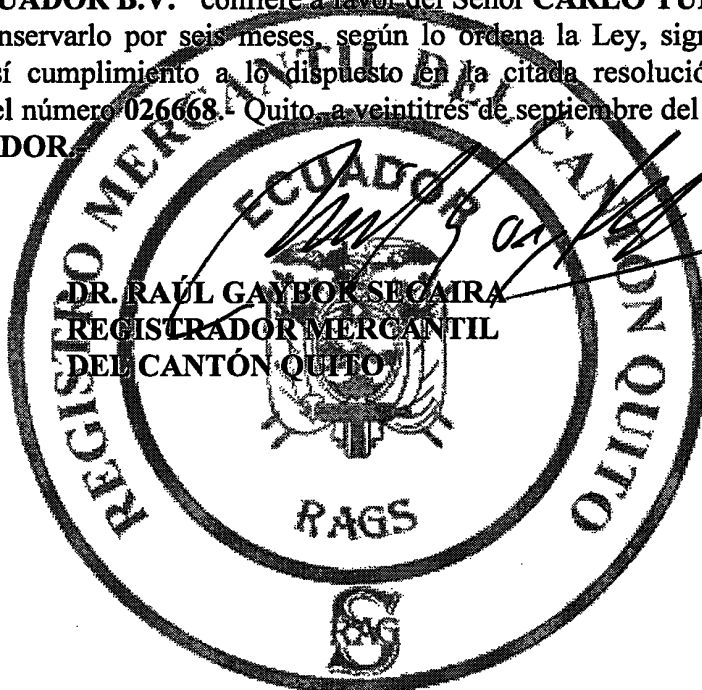




000007

**REGISTRO MERCANTIL
DEL CANTON QUITO**

ZÓN: Con esta fecha queda inscrito el presente documento y la resolución número **04.Q.IJ. TRES MIL SEISCIENTOS TREINTA Y DOS** del Sr. **INTENDENTE DE COMPAÑÍAS DE QUITO** de 20 de septiembre del 2.004, bajo el número **82** del Registro Industrial, Tomo 36.- 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. 48, Tomo 30.- Queda archivada la **SEGUNDA** copia certificada de la Protocolización de veintisiete de agosto del 2.004, efectuada ante el Notario **TRIGÉSIMO SEGUNDO** del Distrito Metropolitano de Quito, **DR. RAMIRO DÁVILA SILVA**, referente al **PODER** que la Compañía extranjera **"AGIP OIL ECUADOR B.V."** confiere a favor del Señor **CARLO TURRIANI**.- Se fijó un extracto para conservarlo por seis meses, según lo ordena la Ley, signado con el número **1509**.- Se da así cumplimiento a lo dispuesto en la citada resolución.- Se anotó en el Repertorio bajo el número **026668**. Quito, a veintitres de septiembre del año dos mil cuatro.-
EL REGISTRADOR.



RG/mn.-



**Ministerio de
Energía y Minas**
República del Ecuador

0000008
0000000

RAZON: Siento por tal, los documentos inherentes a la Calificación de Poder que la Compañía extranjera **AGIP OIL ECUADOR B.V.**, a través del Presidente del Consejo de Administración, confiere al señor Carlo Turriani, otorgada ante la Notaría Trigésima Segunda del Distrito Metropolitano de Quito el 27 de agosto del 2004 y la Resolución No. 04.Q.IJ.3632 emitida por el Intendente de Compañías de Quito, el 20 de septiembre del 2004, inscrita en el Registro Mercantil el 23 de septiembre del 2004, queda inscrita en el Registro de Hidrocarburos en fecha cinco de octubre del dos mil cuatro a folios 0001636 al 0001651.-Certifico

Quito, 5 de octubre del 2004

Dr. Eduardo Maldonado
COORDINADOR DE TRAMITES DE INTERACCIONES
HIDROCARBURÍFERAS



NOTARIA TRIGESIMA SEGUNDA DE QUITO
De acuerdo con la facultad prevista en la Ley Notarial, doy fe que la FOTOCOPIA que antecede es igual al documento presentado ante mi.

en: **1** fojas:util (les).

Quito, a **19 OCT/2004**

DR. DAVID DAVALA SILVA
NOTARIO TRIGESIMA SEGUNDA DE QUITO

