

✓

Quito, 09 de Noviembre de 2006.  
PROTOCOLIZACION No. 1804.

0002

**DE PODER GENERAL**

**OTORGADO POR:  
PETROBELL, INC. ("LA COMPAÑIA")**

**A FAVOR DE:  
PAULINA DEL PILAR PILICITA HEREDIA**

**CUANTIA: INDETERMINADA**

**DI 3 COPIAS**

**JEL**



Dr. Oswaldo Mejia Espinosa

Dr. Oswaldo Mejia Espinosa

**DOCTOR OSWALDO MEJÍA ESPINOSA  
NOTARÍA CUADRAGÉSIMA DEL CANTÓN QUITO**

Quito, a 23 de Octubre del 2006  
S.V.  
Protocolización N° 1865.2

**PROTOCOLIZACIÓN DE LA RESOLUCIÓN DEL ÚNICO DIRECTOR  
EN VEZ DE UNA REUNIÓN DE LA COMPAÑÍA PETROBELL INC.,  
EN INGLÉS CON SU RESPECTIVA TRADUCCIÓN AL ESPAÑOL**

**CUANTÍA: INDETERMINADA**

**( DI 2a**

**COPIAS )**



Dr. Oswaldo Mejía Espinosa

**PETROBELL, INC.**

**RESOLUTIONS OF THE SOLE DIRECTOR IN LIEU OF A MEETING**

0003

**Octubre 24, 2006**

The undersigned, being the sole director of **PETROBELL, INC.** (the "Company"), a company incorporated under the Companies Act CAP 308 of the Laws of Barbados, hereby consents to the adoption without a meeting of the following resolutions:

**WHEREAS:** Memin Alex Galarraga Hunter was previously appointed as General Attorney in fact of the Branch of the Company in Ecuador.

**AND WHEREAS:** Memin Alex Galarraga Hunter was previously appointed as President of the Company

**BE IT RESOLVED THAT:** These appointments be and are hereby revoked.

**BE IT RESOLVED THAT:** Boris Patricio Abad Guerra be and is hereby authorized to do all that is necessary to give effect to the foregoing resolution.

**AND WHEREAS:** It is deemed to be in the best interests of the Company to grant power of attorney for the Ecuador Branch in favor of Paulina del Pilar Pilicita Heredia, who can be able to act separately.

**BE IT RESOLVED THAT:** the Company shall grant powers of attorney to Paulina del Pilar Pilicita Heredia subject to the terms and conditions as contained

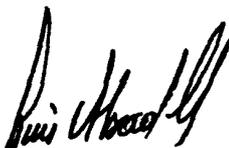


Dr. Oswaldo Mejía Espinosa  
Dr. Oswaldo Mejía Espinosa

in the powers of attorney document, a copy of which is attached hereto as part of this resolution, said powers of attorney being required for Ecuadorian purposes.

**BE IT RESOLVED THAT:** the following be appointed as new Officer of the Company with immediate effect:

Gonzalo Ignacio Gonzalez Galarza – President



---

Boris Patricio Abad Guerra

Director



Dr. Oswaldo Mejia Espinosa

## PETROBELL INC.

### RESOLUCION DEL UNICO DIRECTOR EN VEZ DE UNA REUNION

Octubre 24, 2006

El que suscribe, siendo el único director de PETROBELL, INC. (la "Compañía"), una compañía incorporada bajo la ley de compañías CAP 308 de la Ley de Barbados, por este instrumento conciente en adoptar sin una reunión, las siguientes resoluciones:

**CONSIDERANDO QUE:** Memin Alex Galárraga Hunter fue designado como Apoderado General de la Sucursal de la Compañía en Ecuador

**Y CONSIDERANDO QUE:** Memin Alex Galárraga Hunter fue anteriormente designado como Presidente de la Compañía

**RESUELVE QUE:** Que las designaciones sean revocadas

**RESUELVE QUE:** Boris Patricio Abad Guerra sea por este medio autorizado para realizar todo lo necesario para que se lleve a cabo la resolución

**CONSIDERANDO QUE:** corresponde a los mejores intereses de la Compañía otorgar un poder para la sucursal en el Ecuador en favor de Paulina del Pilar Pilicita Heredia, quién podrá actuar individualmente.

**RESUELVE QUE:** La compañía deberá otorgar poder general a Paulina del Pilar Pilicita Heredia según los términos y condiciones contenidas en el poder, copia del cual se adjunta y forma parte de esta resolución, el cual será requerido para los efectos en el Ecuador.

**RESUELVE QUE:** La resolución como nuevo ejecutivo de la compañía, será de efecto inmediato:

Gonzalo Ignacio González Galarza – President

Boris Patricio Abad Guerra  
Director

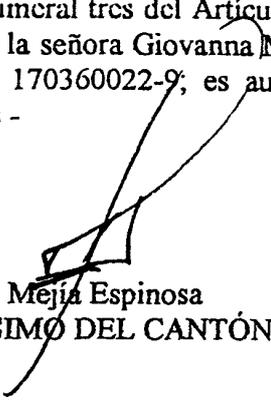


Yo, Giovanna Moncayo Vergara, conocedora del idioma inglés, procedí a traducir del inglés al castellano el documento que antecede, traducción que es fiel y textual.

Giovanna Moncayo Vergara  
C.C. 170860022-9

Dr. Cayetano Mejía Espinosa  
Dr. Cayetano Mejía Espinosa

RAZÓN: De conformidad con el numeral tres del Artículo dieciocho de la Ley Notarial doy fe que la firma de la señora Giovanna Moncayo Vergara con cédula de ciudadanía número 170360022-9, es autentica.- Quito, a veintitrés de octubre del dos mil seis -

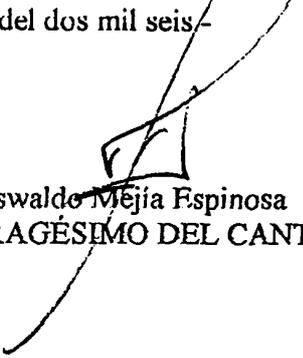
  
Dr. Oswaldo Mejía Espinosa  
NOTARIO CUADRAGÉSIMO DEL CANTÓN QUITO



Oswaldo Mejía Espinosa

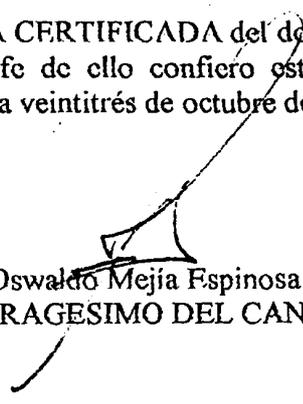
ZÓN DE PROTOCOLIZACION: A petición del doctor Michael Veintimilla, el día de hoy en tres fojas útiles y en los registros de escritura públicas de la Notaria Cuadragésima del Cantón Quito a mi cargo, protocolizo LA RESOLUCIÓN DEL ÚNICO DIRECTOR EN VEZ DE UNA REUNIÓN DE LA COMPAÑÍA PETROBELL INC., EN INGLÉS CON SU RESPECTIVA TRADUCCIÓN AL ESPAÑOL; que antecede.- Quito, a veintitrés de octubre del dos mil seis.-

0005

  
Dr. Oswaldo Mejía Espinosa  
NOTARIO CUADRAGÉSIMO DEL CANTÓN QUITO

Es fiel y SEGUNDA COPIA CERTIFICADA del documento que antecede protocolizado ante mí, en fe de ello confiero esta misma debidamente firmada y sellada en Quito, a veintitrés de octubre del dos mil seis.



  
Dr. Oswaldo Mejía Espinosa  
NOTARIO CUADRAGESIMO DEL CANTÓN QUITO

Dr. Oswaldo Mejía Espinosa



Dr. Oswaldo Mejía Espinosa

**DOCTOR OSWALDO MEJÍA ESPINOSA  
NOTARÍA CUADRAGÉSIMA DEL CANTÓN QUITO**

Quito, a 23 de Octubre del 2006

S.V.

Protocolización N° 1865.3

**PROTOCOLIZACIÓN DE LA NOTIFICACIÓN DE CAMBIO DE  
DIRECTORES DE LA COMPAÑÍA PETROBELL INC.**

**CUANTÍA: INDETERMINADA**

**( DI 2a**

**COPIAS )**



APOSTILLE

(Convention de La Haye du 5 Octobre 1961)

- 1. Country: BARBADOS  
This public document
- 2. has been signed by GODFREY WINSTON HINDS
- 3. acting in the capacity of ACTING DEPUTY REGISTRAR AND AS SUCH  
A NOTARY PUBLIC IN AND FOR THE ISLAND OF BARBADOS  
THE OFFICE OF THE CORPORATE AFFAIRS
- 4. bears the seal/stamp of AND INTELLECTUAL PROPERTY, BARBADOS

Certified

- 5. at BRIDGETOWN, BARBADOS
- 6. the MARCH 09, 2006
- 7. by HUGHLAND ST. CLAIR ALLMAN, ACTING CHIEF OF PROTOCOL
- 8. N<sup>o</sup>. 546/2006
- 9. Seal/stamp
- 10. Signature



A handwritten signature in black ink, appearing to read 'H. St. Clair Allman'.



Petrobell, Inc.  
Company No. 21330

**Extract of Special Resolution in Writing of the Sole Shareholder of  
Petrobell, Inc. passed on the 31<sup>st</sup> day of August, 2004.**

The undersigned hereby certifies that the following is an extract of the Special Resolutions in Writing of the Sole Shareholder of the Company passed on the 31<sup>st</sup> day of August, 2004.

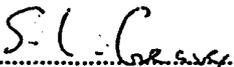
0007

**"BE IT RESOLVED THAT** item 5 of the Articles of Continuance of the company be amended as follows:

**Number (or minimum and maximum number) of Directors**

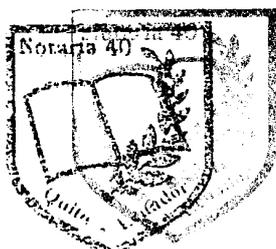
There shall be a minimum of 1 and a maximum of 10."

Dated this 29<sup>th</sup> day of October, 2004.

  
.....  
Stephen L. Greaves  
Director

CERTIFIED TRUE COPY  
MAR 07 2006  
.....  
DEPUTY REGISTRAR  
CORPORATE AFFAIRS AND  
INTELLECTUAL PROPERTY

REGISTERED CORPORATE AFFAIRS AND  
INTELLECTUAL PROPERTY OFFICE



Dr. Esmeralda Mejía Espinosa  
Dr. Oswaldo Mejía Espinosa

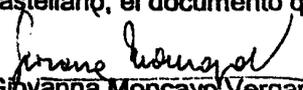
APOSTILLA  
(Convención de la Haya de 5 de Octubre de 1961)

1. Ciudad: BARBADOS  
Este documento público
2. ha sido suscrito por GODFREY WINSTON HINDS
3. Actuando en la calidad de : NOTARIO REIGSTRADO Y COMO TAL NOTARIO PUBLICO DE LAS ISLAS DE BARBADOS
4. Según consta en el ~~sello~~/ de: OFICINA CORPORATIVA DE ASUNTOS INTERNACIONALES Y PROPIEDAD INTELECTUAL, BARBADOS

CERTIFICADO

5. BRIDGETOWN, BARBADOS
6. el 09 DE MARZO DE, 2006
7. Por HUGHLAND ST. CLAIR ALLMAN, JEFE DE PROTOCOLO EN SERVICIO
8. No. 546/2006
9. Sello/ estampilla (Sello del Ministerio de Asuntos Internacionales de Barbados)
10. Firma

Yo, Giovanna Moncayo Vergara, perito en idioma inglés, procedí a traducir del inglés al castellano, el documento que antecede, traducción que es fiel y textual.

  
Giovanna Moncayo Vergara  
C.C. 170360022-9

RAZON: De conformidad con el numeral tres del Artículo dieciocho de la Ley Notarial doy fe que la firma de la señora Giovanna Moncayo Vergara, con cédula de ciudadanía número 170360022-9, es auténtica.- Quito, a veintitrés de octubre del dos mil seis -



  
Dr. Oswaldo Mejía Espinosa  
NOTARIO CUADRAGESIMO DEL CANTÓN QUITO

**Petrobell, Inc.  
Compañía No. 21330**

**Extracto de Resolución Especial Escrita del Único Accionista de Petrobell Inc., dado el 31 de Agosto de 2004.**

El abajo firmante certifica que lo que precede es un extracto de la Resolución Especial Escrita del Único Accionista de la Compañía Dado el 31 de Agosto del 2004.

0008

**"SE RESUEVE QUE el numeral 5 del Artículo de Continuidad de la Compañía sea enmendado según el siguiente detalle:**

**Número (número mínimo o máximo) de Directores**

**Debe haber un mínimos de 1 y un máximo de 10."**

Fecha: Octubre 29th, 2004

(Rúbrica)

---

**Stephen L. Greaves  
Director**

**Sello de la oficina de Asuntos  
De Cooperación Internacional  
Y Propiedad Intelectual**

**Sello de Registro**



Dr. Oswaldo Mejía Espinosa  
Dr. Oswaldo Mejía Espinosa

SELLO

Formulario 9

REGISTRO COMPAÑÍAS BARBADOS  
(Secciones 66 & 74)

(SELLO COPIA  
COPIA CERTIFICADA)

NOTIFICACION DE DIRECTORES  
O  
NOTIFICACION DE CAMBIO DE DIRECTORES

- 1.- Nombre de la Compañía: Petrobell Inc.  
2.- Número de la Compañía: 21330  
3.- Se notifica que el día \_\_\_\_ de \_\_\_\_\_, las personas detalladas a continuación fue/fueron designado (s) director (es)

Nombre	Dirección Domicilio	Ocupación
No aplicable		

- 4.- Se notifica que el día 30 de Marzo, 2005, la (s) persona (s) detallada (s) a continuación dejaron de ser de director (es)

Nombre	Dirección Domicilio
Stephen L. Greaves	9 Highgate Park, St. Michael, Barbados

- 5.- Los Directores de la compañía a la fecha son: Marzo 30, 2005

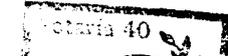
Nombre	Dirección Domicilio	Ocupación
Dr. Boris Abad Guerra	Foch 265, Av. 6 de Diciembre, Edificio Sonelsa, Piso 5, Quito, Ecuador	Director

- 6.- Fecha: Marzo 30, 2005      Firma: Stephen L. Greaves      Título: Director

Para uso exclusivo del Ministro

Número de Compañía:

Archivo:



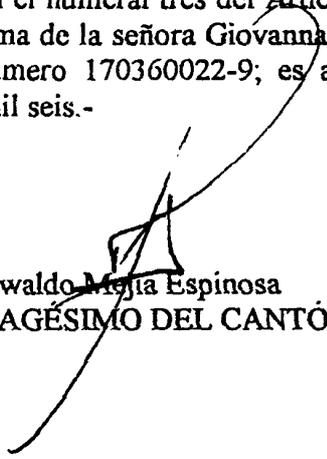
Yo, Giovanna Montayo Vergara, conocedora del idioma inglés, procedí a traducir del inglés al castellano el documento que antecede, traducción que es fiel y textual.

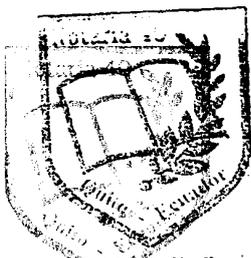
Giovanna Montayo Vergara  
C.C. 170360022-9

Escritor(a) María Espinosa

RAZÓN: De conformidad con el numeral tres del Artículo dieciocho de la Ley Notarial doy fe que la firma de la señora Giovanna Moncayo Vergara con cédula de ciudadanía número 170360022-9; es autentica.- Quito, a veintitrés de octubre del dos mil seis.-

0009

  
Dr. Oswaldo Mejía Espinosa  
NOTARIO CUADRAGÉSIMO DEL CANTÓN QUITO



Dr. Oswaldo Mejía Espinosa  
Dr. Oswaldo Mejía Espinosa

## PODER GENERAL

El compareciente, Boris Abad Guerra, en su calidad de director de Petrobell, Inc. ("La Compañía"), una corporación organizada bajo las leyes de Barbados, con domicilio en St. Michael, Barbados, otorga este instrumento, referente al cual la Compañía revoca un poder anterior y confiere un poder general a las personas nombradas abajo.

En virtud de la resolución de la Junta Directiva de la Compañía, debidamente adoptada por consentimiento unánime el 24 de octubre del 2006, la Compañía, revoca y deja sin valor legal alguno el poder otorgado a favor del señor Memín Alex Galárraga Hunter, quien ha venido actuando como apoderado general de la sucursal de Compañía en el Ecuador. Además, en este instrumento, la Compañía confiere el presente poder general amplio y suficiente a:

Paulina del Pilar Pilicita Heredia, ciudadana de nacionalidad ecuatoriana, identificada con la cédula de ciudadanía No. 171413200-6.

Para que, a nombre de la sucursal de la Compañía en el Ecuador, pueda, ejercer o efectuar por separado, entre otros, los poderes siguientes:

- (a) Representar a la sucursal de la Compañía ante las cortes o las autoridades competentes en la República del Ecuador así como en el curso ordinario del comercio, para todos los propósitos, con suficientes poderes para actuar según las Leyes de la República del Ecuador;
- (b) Negociar, celebrar, ejecutar o terminar cualquiera y todos los acuerdos o contratos que involucran a la sucursal de la Compañía;
- (c) Comprar, adquirir, disponer o enajenar cualquier activo, o incurrir en cualquier gasto que afecte a la sucursal de la Compañía;
- (d) Celebrar o rescindir contratos de empleo de cualquier empleado de la sucursal de la compañía;
- (e) Presentar cualquiera y todas las declaraciones de ingresos, retenciones, el impuesto del valor agregado, impuestos a la renta así como de cualquier otro tributo vigente en el Ecuador;
- (f) Solicitar, obtener y ejecutar cualquiera y todas la licencias de importar y pólizas de seguros requeridas para la importación y reexportación de equipos;
- (g) Realizar en Ecuador todos los actos pertinentes para obtener los permisos de operación, inversión extranjera, registro de marcas, o de otros derechos de propiedad intelectual o industrial.

(h) Realizar todos los actos con todos los poderes señalados en el Artículo 415 de la Ley de Compañías, y negociar contratos con entidades públicas.

La enumeración que antecede es simplemente ejemplificativa. No podrá entenderse como exhaustiva. Por tal motivo, la apoderada que se designa en este acto, tendrá todas las facultades para representar a la sucursal de la Compañía en el Ecuador, sin limitación alguna.



•Tendrá las más amplias facultades para realizar todos los actos y negocios jurídicos que hayan de celebrarse y surtir efectos en territorio ecuatoriano, y, de manera especial, podrá presentar licitaciones, contestar demandas así como cumplir las obligaciones contraídas por la sucursal de la Compañía.

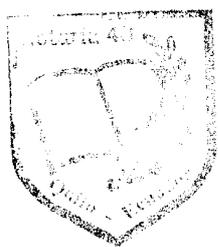
El plazo de este poder es indefinido y podrá ser revocado en cualquier momento. La Apoderada representará legalmente, judicialmente y extrajudicialmente a la sucursal de la Compañía en el Ecuador por un tiempo indefinido.

Dado en Quito, el 25 de octubre de 2006.

0010

Dr. Boris Patricio Abad Guerra  
Director  
Petrobell, Inc.

PK



Dr. Oswaldo Mejía Espinosa

REPÚBLICA DEL ECUADOR  
 DIRECCIÓN GENERAL DE REGISTRO CIVIL  
 IDENTIFICACIÓN Y CIRCULACIÓN

**CIUDADANIA**      **170360022-9**

**MONCAYO VERGARA MYRIAN GIOVANA**  
**IMBABURA/OTAVALO/JORDAN**

**15 OCTUBRE 1957**

SEXO      **0085 00850 F**

**IMBABURA/OTAVALO**  
**JORDAN**      **1957**

*Myriam Vergara*



**ECUATORIANA \*\*\*\*\***      **E333311222**

**CASADO**      **SANTIAGO ANDRES SALADO R**

**SUPERIOR**      **EMPLEADO PARTICULAR**

**JUEID MONCAYO**

**FRANCISCA VERGARA**

FECHA DE EMISIÓN      **24/10/2002**

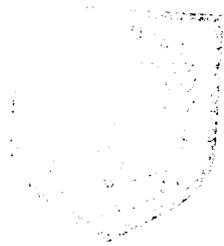
FECHA DE VENCIMIENTO      **24/10/2014**

**REN 0336466**

*Santiago Andros Salado R*



PHILIP DERECHO



✓

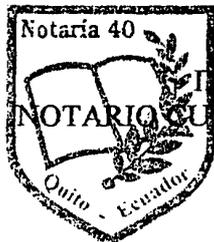
4

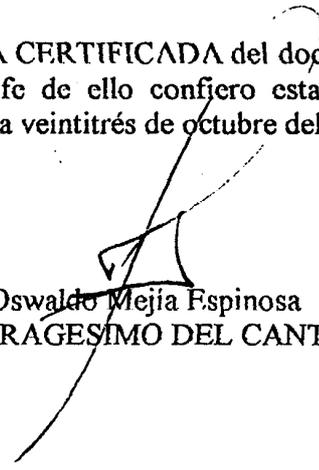
ZÓN DE PROTOCOLIZACION: A petición del doctor Michael Veintimilla, el día de hoy en siete fojas útiles y en los registros de escrituras públicas de la Notaria Cuadragésima del Cantón Quito a mi cargo, protocolizo LA NOTIFICACIÓN DE CAMBIO DE DIRECTORES DE LA COMPAÑÍA PETROBELL INC; que antecede.- Quito, a veintitrés de octubre del dos mil seis.-

0011

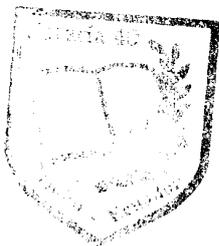
  
Dr. Oswaldo Mejía Espinosa  
NOTARIO CUADRAGÉSIMO DEL CANTÓN QUITO

Es fiel y SEGUNDA COPIA CERTIFICADA del documento que antecede protocolizado ante mí, en fe de ello confiero esta misma debidamente firmada y sellada en Quito, a veintitrés de octubre del dos mil seis.



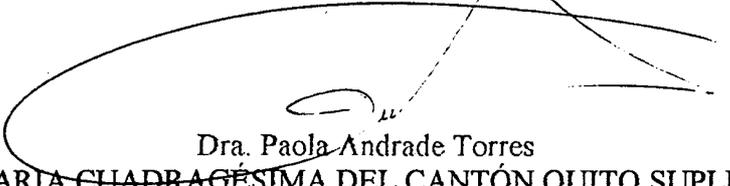
  
Dr. Oswaldo Mejía Espinosa  
NOTARIO CUADRAGESIMO DEL CANTÓN QUITO

Dr. Oswaldo Mejía Espinosa

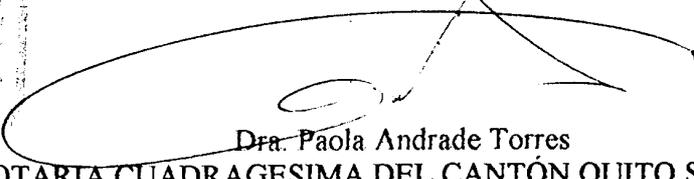


Dr. Oswaldo Mejía Espinosa

ZÓN DE PROTOCOLIZACION: A petición del doctor Michael Veintimilla, el día de hoy en trece fojas útiles y en los registros de escrituras públicas de la Notaria Cuadragésima del Cantón Quito a mi cargo, protocolizo EL PODER GENERAL; Y, MAS DOCUMENTOS; que antecede.- Quito, a nueve de noviembre del dos mil seis.-

  
Dra. Paola Andrade Torres  
NOTARIA CUADRAGÉSIMA DEL CANTÓN QUITO SUPLENTE

Es fiel y PRIMERA COPIA CERTIFICADA del documento que antecede protocolizado ante mí. en fe de ello confiero esta misma debidamente firmada y sellada en Quito, a nueve de noviembre del dos mil seis.

  
  
Dra. Paola Andrade Torres  
NOTARIA CUADRAGESIMA DEL CANTÓN QUITO SUPLENTE



REGISTRO MERCANTIL  
DEL CANTÓN QUITO

6



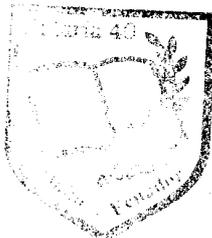
0012

**ZON:** Con esta fecha queda inscrito el presente documento y la **Resolución** número **07.Q.IJ. CERO DOSCIENTOS** del **SR. INTENDENTE DE COMPAÑÍAS DE QUITO** de 15 de enero del 2.007, bajo el número **006** del Registro Industrial, Tomo **39**.- Se tomó nota al margen de las inscripciones números: 2082 del Registro Mercantil de once de agosto del año dos mil, a fs 2946 vta., Tomo 131; y, No.- 60 del Registro Industrial de veinte y nueve de julio del año dos mil cuatro, a fs 053 vta., Tomo 36.- Queda archivada la **SEGUNDA COPIA** Certificada de la Protocolización de 09 de noviembre del 2.006, efectuada ante el Notario **CUADRAGÉSIMO** del Distrito Metropolitano de Quito, **DR. OSWALDO MEJÍA ESPINOSA**, referente al **PODER** que la Compañía Extranjera "**PETROBELL, INC.**" a través del Apoderado General, otorga a favor de la **SRA. PAULINA DEL PILAR PILICITA HEREDIA**; y, la **REVOCATORIA DE PODER** que la misma confirió a favor del **SR. MEMIN ALEX GALARRAGA HUNTER**.- Se da así cumplimiento a lo dispuesto en el **ARTÍCULO SEGUNDO** de la citada **RESOLUCIÓN**.- Se fijó un extracto, para conservarlo por seis meses, según lo ordena la Ley, signado con el número **321**.- Se anotó en el Repertorio bajo el número **9528**.- Quito, a veinte y dos de febrero del año dos mil siete.-  
**EL REGISTRADOR.-**

*Raúl Gaybor Secaira*  
**DR. RAÚL GAYBOR SECAIRA**  
**REGISTRADOR MERCANTIL**  
**DEL CANTÓN QUITO.-**



RG/lg.-



Dr. Oswaldo Mejía Espinosa