



NOTARIA
TERCERA

DR. ROBERTO SALGADO SALGADO
NOTARIO



0000002



ESCRITURA NÚMERO: NOVECIENTOS CUATRO (904)

QUITO, 23 DE FEBRERO DEL AÑO 2.005

PROTOCOLIZACIÓN DE:

PODER GENERAL

OTORGADO POR:

BHP BILLITON WORLD EXPLORATION INC.

A FAVOR DE:

DR. ALFREDO EDUARDO LARREA FALCONY

CUANTÍA: INDETERMINADA

DI: 3 COPIA

E.P.

TRADUCCIÓN

0000002

EL COLEGIO DE ABOGADOS

de British Columbia [sello impreso]



POR EL PRESENTE DOCUMENTO SE CERTIFICA QUE IAN JOHN TALBOT, de la Ciudad de Vancouver, en la Provincia de British Columbia, fue convocado por el Colegio de Abogados y admitido como Abogado de la Corte Suprema de British Columbia el 18 de Mayo de 1990, y continúa como miembro activo en los Registros de Abogados y Procuradores del Colegio de Abogados;

Cada Abogado y Procurador practicante de la Corte Suprema de British Columbia es un Notario Público debidamente calificado en, y para la Provincia de British Columbia;

IAN JOHN TALBOT está investido con todas las facultades, derechos, obligaciones y privilegios de un Notario Público.

Y QUE, he comparado la firma de IAN JOHN TALBOT suscrita al instrumento adjunto, contra otro documento firmado por IAN JOHN TALBOT que se encuentra archivado en estas dependencias, y verdaderamente creo que la mencionada firma es auténtica.

OTORGADO, firmado y sellado con el Sello del Colegio de Abogados de British Columbia, el 6 de Enero de 2005.

[Sello de papel con sello seco]

[firma ilegible]
David M.G. Newell
Secretario Corporativo

Certificado en el Departamento de Asuntos Exteriores
y Comercio Internacional para la Legalización de la
antes mencionada firma de: *D. Newell*

[firma ilegible]
Ministro Encargado de Asuntos Exteriores
[el mismo texto anterior está también escrito en idioma
francés]
CANADA
[sello]

845 Cambie Street, Vancouver, British Columbia, Canadá V6B 4Z9

Teléfono: 604-669-2533 Fax: 604-669-5232

Llamada gratuita dentro de British Columbia: 1-800-903-5300 TTY: 604-443-5700

www.lawsociety.bc.ca

**PODER GENERAL
BHP BILLITON WORLD EXPLORATION INC.**

El suscrito, en su calidad de Vicepresidente de la compañía BHP BILLITON WORLD EXPLORATION INC. (en adelante, la "Compañía"), por el presente documento, efectúa, constituye y nombra al Sr. Alfredo Eduardo Larrea Falcony, ciudadano ecuatoriano, como el verdadero y legítimo apoderado de la Compañía, el cual queda autorizado y facultado para efectuar los asuntos enumerados a continuación, en representación y a nombre de la Compañía, para el único y exclusivo beneficio de la misma:

1. Para actuar como el apoderado general de la Compañía en la República de Ecuador en la celebración de cualesquiera contratos u otros actos legales, con amplias facultades para llevar a cabo a nombre y en representación de la Compañía, todas las acciones y transacciones legales que vayan a efectuarse y que deban cumplirse dentro del territorio nacional de la República de Ecuador, y especialmente, para contestar demandas y cumplir con las obligaciones contraídas, de conformidad con lo previsto en el Artículo 415 de la Ley de Compañías ecuatoriana.
2. Para intervenir a nombre de la Compañía en toda clase de procedimientos, peticiones, demandas, procesos contencioso administrativos, y toda clase de acción legal ya sea en calidad de peticionario, demandante o demandado, ante cualquier corte, tribunal o autoridad administrativa o gubernamental en la República de Ecuador, incluyendo la facultad para presentar y responder demandas y escritos, presentar y objetar evidencia, oposiciones e impugnaciones, sentencias o adjudicaciones, y expresamente asumir los poderes descritos en el artículo 48 del Código de Procedimiento Civil ecuatoriano, incluyendo, sin limitación, la facultad para transigir la disputa, referir a arbitraje, desistir de un juicio, responder a interrogatorios y deferir al juramento de las partes contrarias, y recibir o tomar posesión de bienes bajo litigio.
3. El apoderado está facultado a delegar este poder en forma total o parcial a una o más personas. En caso que el apoderado delegue este poder, se entenderá que se reserva la facultad otorgada para ejercer el mismo cada vez que lo considere apropiado, sin perjuicio de la delegación, salvo cuando expresamente se indique que no se reserva tal facultad.
4. Al apoderado se le confieren todas las facultades necesarias para la ejecución total y el fiel cumplimiento de este poder, quedando entendido que ninguna facultad faltará por no estar expresamente indicada en este poder. Por lo tanto, el apoderado deberá actuar y proceder como la Compañía en sí actuaría y procedería en virtud de las facultades otorgadas en este documento.

Este poder podrá ser terminado a voluntad de la Compañía otorgante.

La Compañía por el presente documento revoca el poder anteriormente otorgado a favor del señor Jorge J. Fierro.

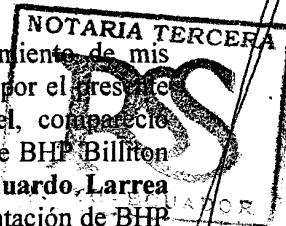
Firma: [firma ilegible]
Nombre: Donald J. Schissel
Cargo: Vicepresidente
Fecha: 4 de enero de 2005

[Sello seco]

0000003

CERTIFICACIÓN DE NOTARIO PÚBLICO

Yo, Ian J. Talbot, Notario Público, debidamente comisionado en el cumplimiento de mis funciones legales en la Provincia de la Provincia de British Columbia, Canadá, por el presente documento certifico que este día 4 de Enero de 2005, **Donald J. Schissel**, compareció personalmente ante mí y lo he visto ejecutar, en su calidad de Vicepresidente de BHP Billiton World Exploration Inc., el Poder adjunto en el cual se nombra a **Alfredo Eduardo Larrea Falcony** como apoderado para llevar a cabo ciertos actos y escrituras en representación de BHP Billiton World Exploration Inc., dentro de la República de Ecuador.



Celebrado en Vancouver, British Columbia, Canadá, este día 4 de enero de 2005.

[firma ilegible]
Ian J. Talbot
Un Notario Público en y para la
Provincia de British Columbia,
Canadá

[Sello seco]

Ian J. Talbot
Abogado y Procurador
2300 – 1111 West Georgia Street
Vancouver, British Columbia
Canadá V6E 4M3

[Hasta aquí la traducción]

CERTIFICACIÓN DE TRADUCCIÓN

Para los efectos establecidos en el artículo 24 de la Ley de Modernización del Estado, publicado en el Registro Oficial 349 de 31 de diciembre de 1993, yo, María Eugenia Azócar de Toral, en mi calidad de intérprete, certifico que el texto que antecede que contiene el Poder General otorgado por la compañía BHP Billiton World Exploration Inc. y sus legalizaciones, es fiel traducción al castellano del idioma inglés (incluyendo certificaciones en idioma francés) del documento original que también se acompaña.

Quito, 21 de febrero de 2005


María Eugenia Azócar de Toral
C.I. 170467664-0

NOTARIA TERCERA DEL CANTON QUITO

Dr. Roberto Salgado Salgado

Quito – Ecuador

CERTIFICACIÓN DE FIRMA

El suscrito Notario, certifica que la firma puesta al pie del documento que antecede y que pertenece a la señora MARIA EUGENIA AZOCAR MUJICA, portadora de la cédula de identidad número 170467664-0, es la que, según su propia declaración, utiliza en todos sus actos y contratos, públicos y privados. La compareciente es de nacionalidad chilena, mayor de edad, de estado civil casada, domiciliada en esta ciudad de Quito, y legalmente capaz para contratar y obligarse, de todo lo cual DOY FE.- Quito, hoy, día miércoles veintitrés de febrero del año dos mil cinco.-




DR. ROBERTO SALGADO SALGADO
NOTARIO TERCERO
QUITO - ECUADOR

The Law Society
of British Columbia



0000004



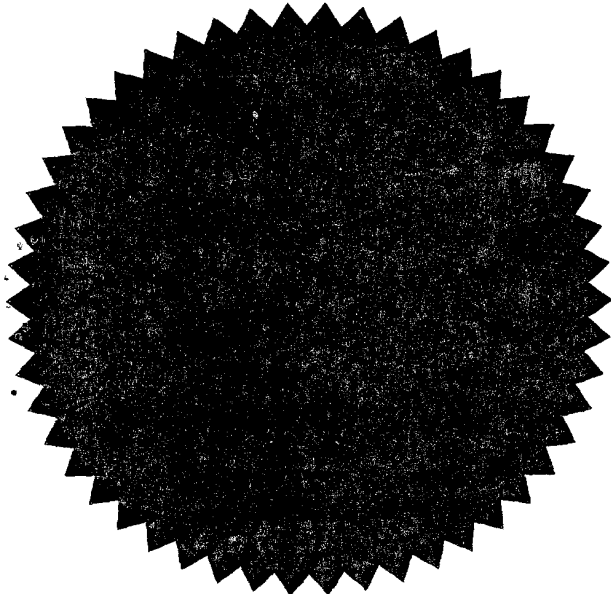
THIS IS TO CERTIFY THAT **IAN JOHN TALBOT** of the City of Vancouver, in the Province of British Columbia, was called to the Bar and admitted as a Solicitor of the Supreme Court of British Columbia on May 18, 1990, and remains on the Rolls of Barristers and Solicitors of the Society in good standing;

Every practising Barrister and Solicitor of the Supreme Court of British Columbia is a duly qualified Notary Public in and for the Province of British Columbia;

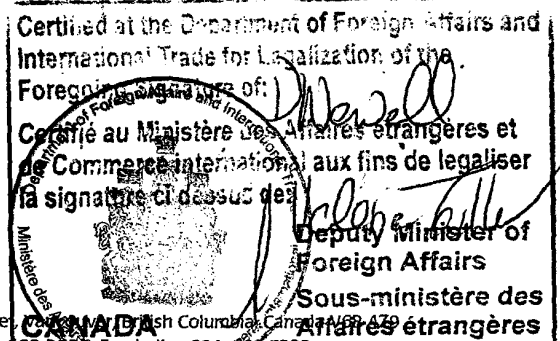
IAN JOHN TALBOT has all the powers, rights, duties, and privileges of a Notary Public.

AND THAT I have compared the signature of **IAN JOHN TALBOT** subscribed to the attached instrument with a specimen signature of **IAN JOHN TALBOT** filed in this office and verily believe the said signature to be genuine.

GIVEN UNDER my hand and the Seal of the Law Society of British Columbia, on January 6, 2005.




David M.G. Newell
Corporate Secretary



845 Cambie Street, Vancouver, British Columbia, Canada V6B 4T9
Telephone: 604-689-2532, Facsimile: 604-689-5232
Toll-free within B.C. 1-800-903-5333, 604-443-5700
www.lawsociety.bc.ca

REPUBLICA DEL ECUADOR
Consulado en Toronto

Presentada para autenticar la firma que
antecede, el suscrito *Consul General*
del Ecuador en *Toronto*
Canadá..... certifica que es auténtica,
siendo la que usa el señor *Ministro de Rela*
ciones Exteriores de Canadá, Exe.
en todas sus actuaciones.

Autenticación No... *26 / 2005*
Partida Arancelaria... *74 / 15-7*
Valor de la Actuación... *USD 50 =*
Lugar y Fecha *Toronto 8 de Febrero*
del 2005



Isabel Valdez de Escala

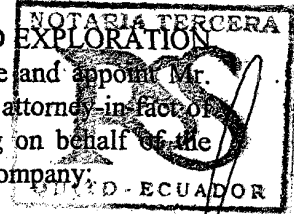
Isabel Valdez de Escala
Cónsul General del Ecuador



GENERAL POWER OF ATTORNEY
BHP BILLITON WORLD EXPLORATION INC.

0000005

The undersigned, in his capacity as Vice President of BHP BILLITON WORLD EXPLORATION INC. (hereinafter "Company"), by these presents does hereby make, constitute and appoint Mr. Alfredo Eduardo Larrea Falcony, an Ecuadorian citizen, as the true and lawful attorney-in-fact of the Company, who is hereby authorized and empowered to do the following on behalf of the Company and in the Company's name, for the sole and exclusive benefit of the Company:



1. To act as the Company's general attorney-in-fact in the Republic of Ecuador in the execution of any contracts or other legal acts, with ample powers to perform on behalf and in representation of the Company all actions and legal transactions that are to be executed and enforced within the national territory of the Republic of Ecuador, and especially to answer claims and fulfill contracted obligations, as provided for in article 415 of the Ecuadorian Companies Law.

2. To intervene on behalf of the company in all kinds of procedures, petitions, claims, contentious-administrative proceedings, and any other kind of legal action either as a petitioner, plaintiff or defendant, before any court, tribunal or governmental or administrative authority in the Republic of Ecuador, including the power to file and answer claims and petitions, submit and object evidence, oppose and challenge claims, judgments or adjudications, and expressly assume the powers described in article 48 of the Ecuadorian Civil Procedure Code, including, with no limitation, the authority to settle the dispute, refer to arbitration, withdraw from a lawsuit, answer interrogatories and defer to the opposing parties oath, and receive or take possession of property under litigation.

3. The attorney-in-fact is authorized to delegate this power of attorney totally or partially to one or more persons. Whenever the attorney-in-fact delegates this power of attorney, it will be understood that he reserves the authority granted to exercise the same whenever he may deem advisable, without prejudice to the delegation, except when it may have expressly stated that he does not reserve such authority.

4. The attorney-in-fact is conferred all the necessary powers for the full and faithful performance of this power of attorney, it being understood that no power shall be lacking because it is not expressly mentioned in this power of attorney. Therefore, the attorney-in-fact shall act and proceed as the Company itself would act and proceed by virtue of the powers granted in this document.

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

The Company hereby revokes the general power of attorney previously granted in favor of Mr. Jorge J. Fierro.

Signature: Donald J. Schissel

Name: Donald J. Schissel
Title: Vice President
Date: January 4, 2005

NOTARY PUBLIC CERTIFICATION

I, Ian J. Talbot, Notary Public, duly commissioned in the discharge of my legal functions in the Province of British Columbia, Canada, hereby certify that on this 4th day of January, 2005, **Donald J. Schissel**, personally appeared before me and I witnessed him execute, in his capacity as Vice President of BHP Billiton World Exploration Inc., the attached Power of Attorney appointing **Alfredo Eduardo Larrea Falcony** as Attorney-in-Fact to perform certain acts and deeds on behalf of BHP Billiton World Exploration Inc. within the Republic of Ecuador.

Dated at Vancouver, British Columbia, Canada, this 4th day of January, 2005.

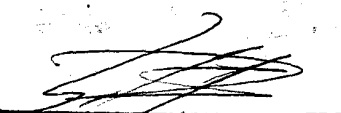


Ian J. Talbot

A Notary Public in and for
the Province of British Columbia,
Canada

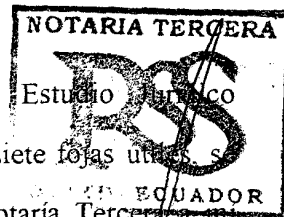
Ian J. Talbot
Barrister & Solicitor
2300 - 1111 West Georgia Street
Vancouver, British Columbia
Canada V6E 4M3

NOTARIA TERCERA DEL CANTON QUITO. De acuerdo con el
numeral cinco del Artículo dieciocho de la Ley Notarial.
CERTIFICO que la copia que antecede, que consta de TRES
fojas, es reproducción exacta del documento presentado ante
el suscrito:
Quito a: **23 FEB 2005**



DR. ROBERTO SALGADO S.,
Notario Tercero del Cantón Quito

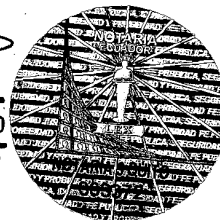
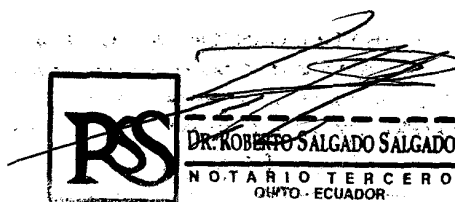
0000006



RAZÓN DE PROTOCOLIZACIÓN: A petición del Estudio Jurídico BUSTAMANTE & BUSTAMANTE, con esta fecha y en siete fojas útiles, se protocolizo en el Registro de Escrituras Públicas de la Notaría Tercera a mi cargo, el Poder General, otorgado por BHP BILLITON WORLD EXPLORATION INC., a favor de DR. ALFREDO LARREA FALCONY, que antecede, Quito, a veintitrés de febrero del año dos mil cinco.-



Es fiel y **TERCERA COPIA CERTIFICADA**, del Poder General, otorgado por BHP BILLITON WORLD EXPLORATION INC., a favor de DR. ALFREDO LARREA FALCONY. Protocolizado hoy ante el suscrito Notario; y, en fe de ello la confiero, sellada y firmada en Quito, veintitrés de febrero del año dos mil cinco.-



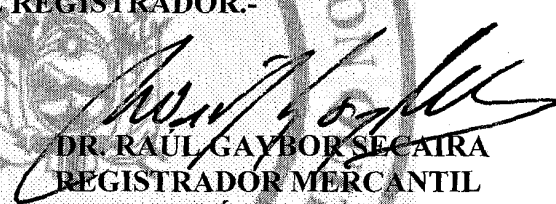


REGISTRO MERCANTIL
DEL CANTON QUITO

0000007



ZÓN: Con esta fecha queda inscrito el presente documento y la resolución número **05.Q.IJ. MIL NOVENTA Y DOS** del Sr. **INTENDENTE DE COMPAÑÍAS DE QUITO** de 16 de marzo del 2.005, bajo el número **0749** del Registro Mercantil, Tomo **136**.- Se tomó nota al margen de las inscripciones números: **2990** del Registro Mercantil de veintiséis de julio del dos mil uno, a fs. 2742 vta., Tomo 132 y **2103** del Registro Mercantil de diez de julio del dos mil tres, a fs. 1803 vta., Tomo 134.- Queda archivada la **SEGUNDA** copia certificada de la Protocolización efectuada el veintitrés de febrero del 2.005, ante el Notario **TERCERO** del Distrito Metropolitano de Quito, **DR. ROBERTO SALGADO SALGADO**, referente al **PODER** que la Compañía Extranjera "**BHP BILLITON WORLD EXPLORATION INC.**", a través del Vicepresidente, confiere a favor del Señor **ALFREDO EDUARDO LARREA FALCONY**, así como la **REVOCATORIA DE PODER** que la misma concedió a favor del Señor **JORGE MAURICIO FIERRO ROJAS**.- Se fijó un extracto para conservarlo por seis meses, según lo ordena la Ley, signado con el número **0437**.- Se da así cumplimiento a lo dispuesto en la citada resolución.- Se anotó en el Repertorio bajo el número **011161**.- Quito, a siete de abril del año dos mil cinco.- **EL REGISTRADOR**.-


DR. RAUL GAYBOR SECIRA
REGISTRADOR MERCANTIL
DEL CANTÓN QUITO

RG/mn.-



**REPUBLICA DEL ECUADOR
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS**

RESOLUCION No. 05.Q.IJ.

**JOSE ANIBAL CORDOVA CALDERON
INTENDENTE DE COMPAÑIAS DE QUITO**

CONSIDERANDO:

QUE se han presentado a este Despacho tres testimonios de la protocolización otorgada ante el Notario Tercero del Distrito Metropolitano de Quito el 23 de febrero del 2005, que contiene el Poder que la compañía extranjera BHP BILLITON WORLD EXPLORATION INC., a través del Vicepresidente, confiere al doctor Alfredo Eduardo Larrea Falcony, de nacionalidad ecuatoriana, así como la Revocatoria del Poder que aquélla concedió al señor Jorge Mauricio Fierro Rojas, con la solicitud para su calificación.

QUE el Departamento Jurídico de Trámites Especiales, mediante Memorando No. SC.IJ.DJCPTE.2005.098 de 15 de marzo del 2005, ha emitido informe favorable sobre la suficiencia tanto del Poder conferido, así como respecto de la Revocatoria del Poder antes citado.

EN ejercicio de sus atribuciones conferidas mediante Resolución Nos. ADM.03.084 de 26 de marzo del 2003.

RESUELVE:

ARTICULO PRIMERO.- CALIFICAR de suficientes los documentos otorgados en el exterior, atinentes al Poder constante en la protocolización referida.

ARTICULO SEGUNDO.- DISPONER: a) 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 BHP BILLITON WORLD EXPLORATION INC. de 26 de julio del 2001; y, c) Siente las razones respectivas.

ARTICULO TERCERO.- DISPONER que la compañía: Solicite al Registrador Mercantil del Distrito Metropolitano de Quito, que tome nota de la Revocatoria, al margen de la inscripción del Poder conferido al señor Jorge Mauricio Fierro Rojas de 26 de julio del 2001.

ARTICULO CUARTO.- DISPONER que el texto íntegro del Poder con las razones respectivas, se publique 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 respectiva.

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

16 MAR 2005

DR. JOSE ANIBAL CORDOVA CALDERON

PVV/mfc.
Exp. 91670
T. 5487



REGISTRO MERCANTIL
DEL CANTON QUITO

0000009



ZÓN: Con esta fecha queda inscrito el presente documento y la resolución número **05.Q.IJ. MIL NOVENTA Y DOS** del Sr. **INTENDENTE DE COMPAÑÍAS DE QUITO** de 16 de marzo del 2.005, bajo el número **0749** del Registro Mercantil, Tomo **136**.- Se fijó un extracto para conservarlo por seis meses, según lo ordena la Ley, signado con el número **0437**.- Se da así cumplimiento a lo dispuesto en la citada resolución.- Se anotó en el Repertorio bajo el número **011161**.- Quito, a siete de abril del año dos mil cinco.- **EL REGISTRADOR**.-

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

RG/mn.-

