

Protocolo No. 71/63999

PERENCO ECUADOR LIMITED

**PODER GENERAL
OTORGADO A
PBP REPRESENTACIONES CIA. LTDA.**

En la ciudad de Londres, Reino Unido, el 27 de febrero de 2002, ante mí, William Brignall Kennair, Notario Público, en ejercicio de las facultades que me han sido conferidas por las leyes del Reino Unido, compareció el señor Roland Fox, quien me ha declarado que tiene 50 años de edad, es divorciado, ciudadano del Reino Unido, domiciliado en Londres, y está identificado con el pasaporte No. 740031000 emitido el 7 de diciembre de 1993 por la Embajada Británica en Washington D.C., Estados Unidos de América. El señor Roland Fox comparece en su calidad de Presidente y Presidente del Directorio de PERENCO ECUADOR LIMITED, lo que comprueba con los siguientes documentos: (A) copia certificada de la escritura de constitución de la compañía de fecha 21 de agosto de 2001; (B) certificado de buena situación emitido por el Registrador General de la Mancomunidad de Bahamas el 6 de diciembre de 2001; (C) Certificado de Constitución (Cambio de Nombre) emitido por el Registrador General de la Mancomunidad de las Bahamas el 20 de noviembre de 2002 en que manifiesta que Perenco Ecuador Limited se constituye en la Mancomunidad de las Bahamas y que el nombre anterior de dicha compañía fue Cavers Ltd.; (D) Un certificado emitido el 27 de diciembre de 2001 por el Secretario de la Compañía, Robert McLean Base, en que manifiesta que Ronald Fox es Presidente del Directorio de dicha compañía; (E) Una copia certificada de las actas de la reunión celebrada por el Directorio el 19 de febrero de 2002 en que se autoriza al señor Ronald Fox revocar el Poder General otorgado a Pérez Bustamante y Pérez Representaciones Cia. Ltda. y, en vez de dicho poder, otorgar un nuevo Poder General a favor de **PBP Representaciones Cia. Ltda.** El señor Roland Fox, en la calidad en la que actúa a nombre de la Compañía, me asegura que goza del libre ejercicio de sus derechos civiles, sin ningún impedimento que, en su derecho personal, pudiera limitar o menoscabar la validez de la emisión que hace este Poder General. Por lo tanto, a nombre y en representación de Perenco Ecuador Limited, y debidamente instruido para hacerlo, por medio de este instrumento otorga, con efecto inmediato, un Poder General a **PBP Representaciones Cia. Ltda.** de Quito, Ecuador, con plenos poderes de sustitución y revocación, para que haga lo siguiente a nombre y en representación de la Compañía:

- (i) Iniciar, responder, realizar, hacer o ejecutar, a nombre de la Compañía, toda clase de acciones públicas y privadas, funciones y procedimientos legales que fueren necesarios dentro de la República de Ecuador, y especialmente contestar demandas y cumplir con las

obligaciones respectivas con el objeto de mantener a la sucursal de la Compañía en buena situación y permitirle que funcione legalmente en la República del Ecuador;



- (ii) Asumir todas las facultades que se otorgan a los procuradores de conformidad con el Artículo 48 del Código de Procedimiento Civil del Ecuador, incluso, entre otras, la facultad para presentar y contestar demandas, presentar pruebas y objetarlas, oponerse a reconvenções, reclamos, sentencias o adjudicaciones, comprometer el pleito en árbitros, absolver posiciones y 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;
- (iii) Emplear mediante contrato escrito con la Compañía y despedir al personal de oficina o administrativo, y determinar normas razonables de trabajo para éste;
- (iv) Arrendar o subarrendar instalaciones, equipos, oficinas, casas, departamentos y demás propiedades o facilidades para uso de sí misma o de dicho personal, o para utilizarlos en esos negocios, y servicios públicos y de comunicaciones y otros servicios;
- (v) Comprar o vender en efectivo o a crédito, o intercambiar, los mobiliarios, equipos, suministros y otros bienes muebles de similar naturaleza que considere útiles y apropiados con relación a la administración de la sucursal en el Ecuador;
- (vi) Celebrar, otorgar, entregar y aceptar cualquier contrato;
- (vii) Abrir, establecer o cerrar una o más cuentas bancarias a nombre y en representación de la Compañía en la República del Ecuador según los términos y condiciones que considere apropiados;
- (viii) Firmar o suscribir cheques o memorandums de retiros o girar en contra de las cuentas bancarias de la Compañía en el Ecuador;
- (ix) Cobrar todos los fondos u otros bienes de propiedad de la Compañía o su sucursal ecuatoriana, o que la Compañía o su sucursal ecuatoriana tenga derecho a obtener, y firmar, aceptar y endosar para depósito cualesquiera y todos los cheques, giros, pagarés, letras de cambio y órdenes de pago de dineros que pertenezcan o lleguen a poder de la Compañía o su sucursal ecuatoriana;



- (x) Representar a la Compañía en asuntos de rutina ante cualquier departamento, agencia, autoridad, entidad gubernamental u otra compañía para proteger los derechos e intereses de la Compañía;
- (xi) Recibir por y a nombre de la Compañía toda notificación y citaciones; y
- (xii) Hacer todas las demás cosas de rutina que requieran las leyes de la República de Ecuador y bajo cualquier concesión, contrato o licencia que tenga la Compañía para las operaciones en el Ecuador, aún si no se enunferan específicamente en este instrumento, conforme sea necesario para mantener a dicha concesión, contrato o licencia en pleno vigor y efecto.

El Poder General que aquí se otorga continuará en pleno vigor y efecto hasta que una revocación del mismo haya sido otorgada por un funcionario debidamente autorizado de la Compañía conforme resolución del Directorio de la Compañía.

(firma) R. Fox

Fechado el día de hoy, 27 de febrero de 2002

(firma) W.B. Kennair
Notario público
(Sello Notarial)

REINO UNIDO DE GRAN BRETAÑA E IRLANDA DEL NORTE

No. D736564

Fecha: 28 de febrero de 2002

Este documento lleva la firma/sello de W.B. Kennair, actuando en calidad de Notario Público.

(firmado) T. Cunningham

Por el Secretario de Estado Principal de Su Majestad para Asuntos Extranjeros y de la Mancomunidad
(SELLO)

Alicia de Reed
Traductora
C.I. 0901000083

DILIGENCIA NOTARIAL.- AUTENTICACION DE FIRMA. En el Distrito Metropolitano de Quito, Capital de la República del Ecuador, hoy día viernes ocho de marzo del dos mil dos; ante mí, Doctor Jorge Machado Cevallos, Notario Primero de este Cantón, comparece la señora ALICIA DE REED, portadora de la cédula de ciudadanía No. 090100008-3, por sus propios y personales derechos. La compareciente es de nacionalidad ecuatoriana, mayor de edad, de estado civil viuda, quien declara conocer el idioma inglés y el idioma castellano, domiciliada en esta ciudad de Quito, legalmente capaz, a quien de conocer doy fe; y, en mi prensencia firmó el documento que antecede por lo que certifico la legalidad y legitimidad de su firma. Asimismo declara la compareciente que el documento que antecede fue traducido por ella del idioma inglés al idioma castellano. Extiendo la presente diligencia al amparo de lo dispuesto en el artículo dieciocho de la Ley Notarial y del artículo veinte y cuatro de la Ley de Modernización. Se archiva una fotocopia en el Libro de Diligencias de esta Notaría.



Jorge Machado Cevallos
Jorge Machado Cevallos
Notario Primero del Cantón Dato

Fechado el día de hoy, 27 de febrero de 2002

46



(firma) W.B. Kennair
Notario público
(Sello Notarial)

REINO UNIDO DE GRAN BRETAÑA E IRLANDA DEL NORTE

No. D736567

Fecha: 28 de febrero de 2002

Este documento lleva la firma/sello de W.B. Kennair, actuando en calidad de Notario Público.

(firmado) T. Cunningham

Por el Secretario de Estado Principal de Su Majestad para Asuntos Extranjeros y
de la Mancomunidad
(SELLO)

Alicia de Reed
Traductora
C.I. 0901000083



PERENCO ECUADOR LIMITED

GENERAL POWER-OF-ATTORNEY

ISSUED

TO

PBP REPRESENTACIONES CÍA. LTDA.

In the city of London, United Kingdom, on the 27th day of February 2002, before me, William Brignall Kennair, a Notary Public, in use of the powers conferred to me by the laws of the United Kingdom, appears: Mr. Roland Fox, who states to me that he is 50 years of age, divorced, a citizen of the United Kingdom, domiciled in London, and identifies himself with passport number 740031000 issued on the 7 December 1993 by the British Embassy, at Washington, D.C., United States of America. Mr. Roland Fox appears in his capacity as President and Chairman of PERENCO ECUADOR LIMITED, which he proves with the following documents: A) a certified copy of the Memorandum of Association of the Company, dated 21 August 2001; B) Certificate of Good Standing issued by the Registrar General of the Commonwealth of the Bahamas on 6 December 2001; C) Certificate of Incorporation (Change of Name) issued by the Registrar General of the Commonwealth of the Bahamas on 20 November, 2001 stating that Perenco Ecuador Limited is incorporated in the Commonwealth of the Bahamas and that the former name of the said company was Cavers Ltd; D) a certificate issued on 24 December 2001 by the Secretary of the Company, Robert McLean Bease, stating that Roland Fox is Chairman of the Board of the said Company; E) a certified copy of the minutes of the meeting held by the said Board of Directors on 19 February 2002, authorizing Mr. Roland Fox to revoke the General Power of Attorney granted in favor of Pérez, Bustamante y Pérez, Representaciones Cía. Ltda. and, in lieu of such power, to grant a new General Power of Attorney to **PBP Representaciones Cía. Ltda.** Mr. Roland Fox, in the capacity with which he acts on behalf of the Company, assures me that he is enjoying the free exercise of his civil rights, with no impediment which, under his personal law, would restrict or impair the validity of the issuance by him of this General Power-of-Attorney. Therefore, in the name and on behalf of Perenco Ecuador Limited, and being duly instructed thereto, he does hereby grant, effective immediately, a General Power of Attorney to **PBP Representaciones Cía. Ltda.**, Quito, Ecuador, with full powers of substitution and revocation to do the following in the name and on behalf of the Company:

- i) 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 branch of the Company in good standing and enable it to lawfully function in the Republic of Ecuador;
- ii) Assume all authority granted to attorneys-in-fact set forth in Article 48 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;

iii) Employ, by a written contract with the Company, and discharge clerical or administrative personnel and fix reasonable work rules for them;

iv) 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;

v) Buy or sell, either for cash or on credit, or exchange, all such furniture, equipment, supplies and other movable property of like nature as he may consider useful and proper in connection with the administration of the Ecuadorian Branch;

vi) Make, execute, deliver, and accept any contract;

vii) Open, establish or close one or more bank accounts in the name of and on behalf of the Company in the Republic of Ecuador upon such terms and conditions as he shall deem fit;

viii) Sign or execute checks or withdrawal memoranda on or draw against, the Company bank accounts in the Republic of Ecuador.

ix) 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;

x) 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;

xi) Receive for and on behalf of the Company any and all notices and services of process, and;

xii) 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.

The General Power of Attorney granted herein shall continue in full force and effect until a revocation of the same has been executed by a duly authorized officer of the Company pursuant to a resolution of the Company's Board of Directors.

ISSUED this 27th day of February the year 2002.

2

W.B. Kennis.
Notary Public

UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN AND NORTHERN IRELAND

No. **D736564**

Date **28 February, 2002**

This document bears
the signature / seal of **W B Kennair**

Acting in the capacity of **Notary Public**

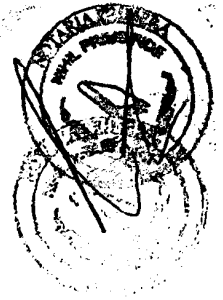
Signed by: **J. E. Tizzard**

T. CUNNINGHAM



*For Her Majesty's Principal Secretary of State
For Foreign and Commonwealth Affairs*



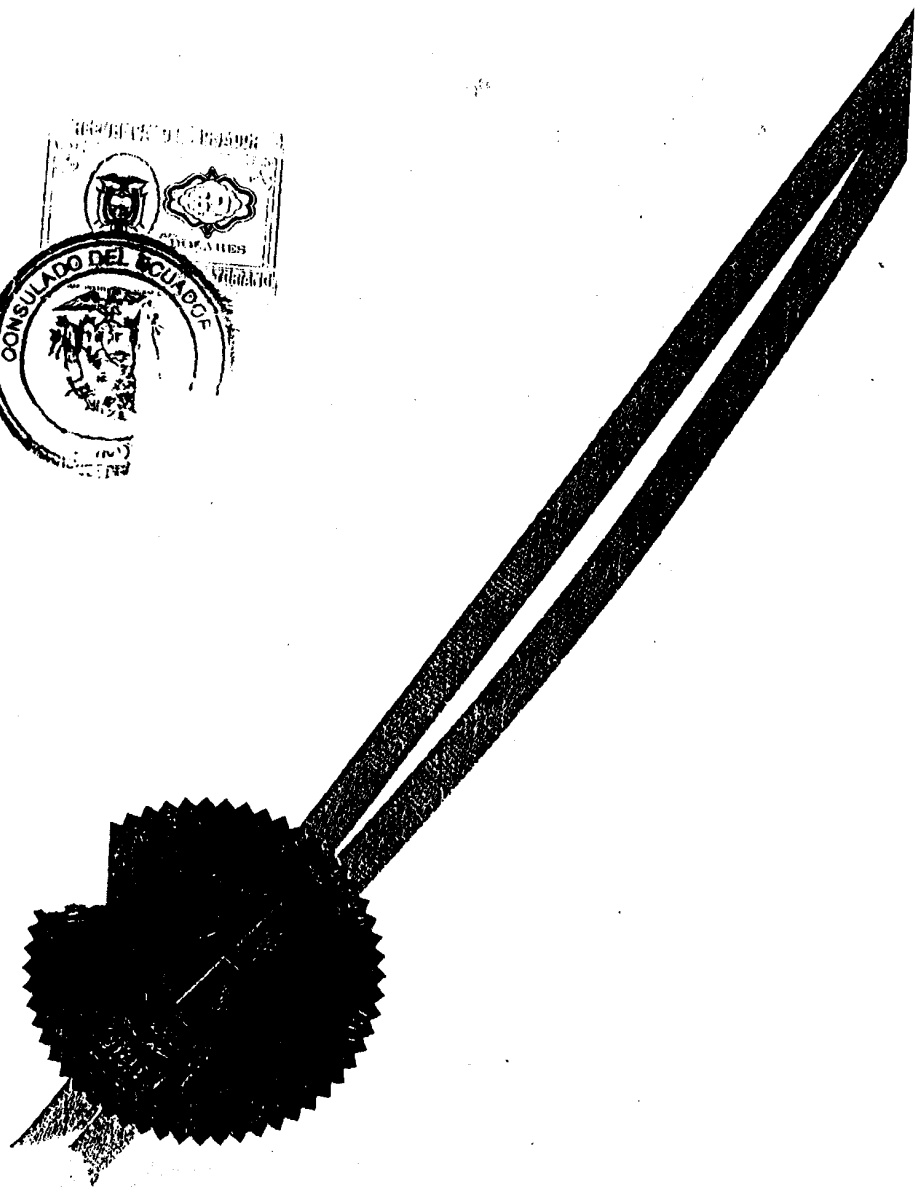


REPUBLICA DEL ECUADOR
 CONSULADO DEL ECUADOR EN Londres
 Presentada para autenticar la firma que
 antecede, el suscrito encargado
de los asuntos consulares
 Certifica que es auténtica, dando la que
 usa el señor T. Cunningham
funcionario del Ministerio
de Exteriores británico
 en todas sus actuaciones.
 Autenticación No. 183102
 Partida Arancelaria III-15-7
 Valor de la Actuación \$ 500
 Lugar y Fecha Londres, 04.03.2002



[Handwritten signature]

Fernando Luque Márquez
 Segundo Secretario
 Encargado de los Asuntos Consulares





TRADUCCION

Protocolo No. 72/63999

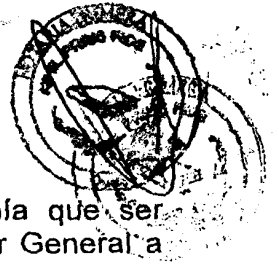
En la ciudad de Londres, Reino Unido, el 27 de febrero de 2002, ante mí, William Brignall Kennair, Notario Público, en ejercicio de las facultades que me han sido conferidas por las leyes del Reino Unido, compareció el señor Roland Fox, quien me ha declarado que tiene 50 años de edad, es divorciado, ciudadano del Reino Unido, domiciliado en Londres, y está identificado con el pasaporte No. 740031000 emitido el 7 de diciembre de 1993 por la Embajada Británica en Washington D.C., Estados Unidos de América. El señor Roland Fox comparece en su calidad de Presidente y Presidente del Directorio de PERENCO ECUADOR LIMITED, lo que comprueba con los siguientes documentos: (A) copia certificada de la escritura de constitución de la compañía de fecha 21 de agosto de 2001; (B) certificado de buena situación emitido por el Registrador General de la Mancomunidad de Bahamas el 6 de diciembre de 2001; (C) Certificado de Constitución (Cambio de Nombre) emitido por el Registrador General de la Mancomunidad de las Bahamas el 20 de noviembre de 2002 en que manifiesta que Perenco Ecuador Limited se constituye en la Mancomunidad de las Bahamas y que el nombre anterior de dicha compañía fue Cavers Ltd.; (D) Un certificado emitido el 27 de diciembre de 2001 por el Secretario de la Compañía, Robert McLean Base, en que manifiesta que Ronald Fox es Presidente del Directorio de dicha compañía; (E) Una copia certificada de las actas de la reunión celebrada por el Directorio el 19 de febrero de 2002 en que se autoriza al señor Ronald Fox revocar el Poder General otorgado a Pérez Bustamante y Pérez Representaciones Cia. Ltda. y, en vez de dicho poder, otorgar un nuevo Poder General a favor de PBP Representaciones Cia. Ltda. así como certificar copias verídicas y exactas de dichas actas. El señor Roland Fox, en la calidad en la que actúa a nombre de la Compañía, me asegura que goza del libre ejercicio de sus derechos civiles, sin ningún impedimento que, en su derecho personal, pudiera limitar o menoscabar la validez de la emisión que hace de dicha certificación. Por lo tanto, a nombre y en representación de Perenco Ecuador Limited, y debidamente instruido para hacerlo, por medio de este instrumento certifica que lo que consta a continuación es una copia verídica y exacta de las actas de la reunión del Directorio de Perenco Ecuador Limited celebrada el 19 de febrero de 2002:

"ACTAS DE LA REUNION DEL DIRECTORIO DE PERENCO ECUADOR LIMITED (la "Compañía") CELEBRADA EL 19 DE FEBRERO DE 2002

Presentes: R. Fox
R. McLean Bease

El señor Fox aceptó actuar como Presidente de la Reunión.

El Presidente explicó al Directorio que el Poder General otorgado a favor de Pérez Bustamante y Pérez Representaciones Cia. Ltda. de conformidad con una



resolución del Directorio de fecha 21 de diciembre de 2001 tenía que ser revocada y que, en vez de ello, había que otorgar un nuevo Poder General a favor de PBP Representaciones Cia. Ltda.

Después de tratar el asunto puesto a su consideración y de acuerdo a una moción debidamente presentada, apoyada y aprobada unánimemente, SE RESOLVIÓ LO SIGUIENTE:

1. Revocar el Poder General otorgado por la Compañía a Pérez Bustamante y Pérez, Representaciones Cia. Ltda.
2. Autorizar a Roland Fox a que otorgue un nuevo Poder General a PBP Representaciones Cia. Ltda. de Quito, Ecuador, con plenos poderes de sustitución y revocación, para que haga lo siguiente a nombre y en representación de la Compañía:
 - (i) Iniciar, responder, realizar, hacer o ejecutar, a nombre de la Compañía, toda clase de acciones públicas y privadas, funciones y procedimientos legales que fueren necesarios dentro de la República de Ecuador, y especialmente contestar demandas y cumplir con las obligaciones respectivas con el objeto de mantener a la sucursal de la Compañía en buena situación y permitirle que funcione legalmente en la República del Ecuador;
 - (ii) Asumir todas las facultades que se otorgan a los procuradores de conformidad con el Artículo 48 del Código de Procedimiento Civil del Ecuador, incluso, entre otras, la facultad para presentar y contestar demandas, presentar pruebas y objetarlas, oponerse a reconveniciones, reclamos, sentencias o adjudicaciones, comprometer el pleito en árbitros, absolver posiciones y 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;
 - (iii) Emplear mediante contrato escrito con la Compañía y despedir al personal de oficina o administrativo, y determinar normas razonables de trabajo para éste;
 - (iv) Arrendar o subarrendar instalaciones, equipos, oficinas, casas, departamentos y demás propiedades o facilidades para uso de sí misma o de dicho personal, o para utilizarlos en esos negocios, y servicios públicos y de comunicaciones y otros servicios;
 - (v) Comprar o vender en efectivo o a crédito, o intercambiar, los mobiliarios, equipos, suministros y otros bienes muebles de similar

naturaleza que considere útiles y apropiados con relación a la administración de la sucursal en el Ecuador;



- (vi) Celebrar, otorgar, entregar y aceptar cualquier contrato;
- (vii) Abrir, establecer o cerrar una o más cuentas bancarias a nombre y en representación de la Compañía en la República del Ecuador según los términos y condiciones que considere apropiados;
- (viii) Firmar o suscribir cheques o memorandums de retiros o girar en contra de las cuentas bancarias de la Compañía en el Ecuador;
- (ix) Cobrar todos los fondos u otros bienes de propiedad de la Compañía o su sucursal ecuatoriana, o que la Compañía o su sucursal ecuatoriana tenga derecho a obtener, y firmar, aceptar y endosar para depósito cualesquiera y todos los cheques, giros, pagarés, letras de cambio y órdenes de pago de dineros que pertenezcan o lleguen a poder de la Compañía o su sucursal ecuatoriana;
- (x) Representar a la Compañía en asuntos de rutina ante cualquier departamento, agencia, autoridad, entidad gubernamental u otra compañía para proteger los derechos e intereses de la Compañía;
- (xi) Recibir por y a nombre de la Compañía toda notificación y citaciones; y
- (xii) Hacer todas las demás cosas de rutina que requieran las leyes de la República de Ecuador y bajo cualquier concesión, contrato o licencia que tenga la Compañía para las operaciones en el Ecuador, aún si no se enumeran específicamente en este instrumento, conforme sea necesario para mantener a dicha concesión, contrato o licencia en pleno vigor y efecto.

El Poder General que aquí se otorga continuará en pleno vigor y efecto hasta que una revocación del mismo haya sido otorgada por un funcionario debidamente autorizado de la Compañía conforme resolución del Directorio de la Compañía.

3. Autorizar al señor Roland Fox para que certifique las copias verídicas y exactas de estas actas ante un notario público en cualquier parte del mundo.

No habiendo otros asuntos que tratar, se clausuró la reunión.

(firma) R. Fox



DILIGENCIA NOTARIAL.- AUTENTICACION DE FIRMA. En el Distrito Metropolitano de Quito, Capital de la República del Ecuador, hoy día viernes ocho de marzo del dos mil dos; ante mí, Doctor Jorge Machado Cevallos, Notario Primero de este Cantón, comparece la señora ALICIA DE REED, portadora de la cédula de ciudadanía No. 090100008-3, por sus propios y personales derechos. La compareciente es de nacionalidad ecuatoriana, mayor de edad, de estado civil viuda, quien declara conocer el idioma inglés y el idioma castellano, domiciliada en esta ciudad de Quito, legalmente capaz, a quien de conocer doy fe; y, en mi presencia firmó el documento que antecede por lo que certifico la legalidad y legitimidad de su firma. Asimismo declara la compareciente que el documento que antecede fue traducido por ella del idioma inglés al idioma castellano. Extiendo la presente diligencia al amparo de lo dispuesto en el artículo dieciocho de la Ley Notarial y del artículo veinte y cuatro de la Ley de Modernización. Se archiva una fotocopia en el Libro de Diligencias de esta Notaría.



Dr. J. G. Machado Cevallos
Notario Primero del Cantón de Quito

In the city of London, United Kingdom, on the 27th day of February 2002, before me, William Brignall Kennair, a Notary Public, in use of the powers conferred to me by the laws of the United Kingdom, appears: Mr. Roland Fox, who states to me that he is 50 years of age, divorced, a citizen of the United Kingdom, domiciled in London, and identifies himself with passport number 740031000 issued on the 7 December 1993 by the British Embassy, at Washington, D.C., United States of America. Mr. Roland Fox appears in his capacity as President and Chairman of PERENCO ECUADOR LIMITED, which he proves with the following documents: A) a certified copy of the Memorandum of Association of the Company, dated 21 August 2001; B) Certificate of Good Standing issued by the Registrar General of the Commonwealth of the Bahamas on 6 December 2001; C) Certificate of Incorporation (Change of Name) issued by the Registrar General of the Commonwealth of the Bahamas on 20 November, 2001 stating that Perenco Ecuador Limited is incorporated in the Commonwealth of the Bahamas and that the former name of the said company was Cavers Ltd; D) a certificate issued on 27 December 2001 by the Secretary of the Company, Robert McLean Bease, stating that Roland Fox is Chairman of the Board of the said Company; E) a certified copy of the minutes of the meeting held by the said Board of Directors on 19 February 2002, authorizing Mr. Roland Fox to revoke the General Power of Attorney granted in favor of Pérez, Bustamante y Pérez, Representaciones Cía. Ltda. and, in lieu of such power, to grant a new grant a General Power of Attorney in favor of PBP Representaciones Cia. Ltda., as well as to certify true and exact copies of such minutes. Mr. Roland Fox, in the capacity with which he acts on behalf of the Company, assures me that he is enjoying the free exercise of his civil rights, with no impediment which, under his personal law, would restrict or impair the validity of the issuance by him of this certification. Therefore, in the name and on behalf of Perenco Ecuador Limited, and being duly instructed thereto, he does hereby certify that the following is a true and exact copy of the Minutes of the Meeting of Board of Directors of Perenco Ecuador Limited held on 19 February, 2002:

"MINUTES OF MEETING OF BOARD OF DIRECTORS OF PERENCO ECUADOR LIMITED (the "Company") HELD ON 19 FEBRUARY 2002

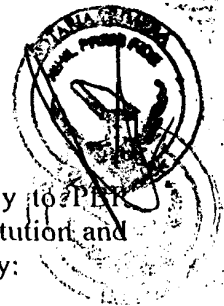
Present: R Fox
R McLean Bease

Mr Fox agreed to act as Chairman of the Meeting.

The Chairman explained to the Board that the General Power of Attorney granted in favor of Pérez, Bustamante y Pérez, Representaciones Cía. Ltda. pursuant to a Board resolution dated 21 December 2001 had to be revoked and that in turn a new General Power of Attorney had to be granted in favor of PBP Representaciones Cía. Ltda.

After having discussed the matter at hand and upon a motion duly made, seconded and unanimously approved, the following WAS RESOLVED:

- 1) To revoke the General Power of Attorney granted by the Company to Pérez, Bustamante y Pérez, Representaciones Cía. Ltda.



2) To authorize Roland Fox to grant a new General Power of Attorney to PFR Representaciones Cía. Ltda., Quito, Ecuador, with full powers of substitution and revocation to do the following in the name and on behalf of the Company:

- i) 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 branch of the Company in good standing and enable it to lawfully function in the Republic of Ecuador;
- ii) Assume all authority granted to attorneys-in-fact set forth in Article 48 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;
- iii) Employ, by a written contract with the Company, and discharge clerical or administrative personnel and fix reasonable work rules for them;
- iv) 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;
- v) Buy or sell, either for cash or on credit, or exchange, all such furniture, equipment, supplies and other movable property of like nature as he may consider useful and proper in connection with the administration of the Ecuadorian Branch;
- vi) Make, execute, deliver, and accept any contract;
- vii) Open, establish or close one or more bank accounts in the name of and on behalf of the Company in the Republic of Ecuador upon such terms and conditions as he shall deem fit;
- viii) Sign or execute checks or withdrawal memoranda on or draw against, the Company bank accounts in the Republic of Ecuador.
- ix) 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;
- x) 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;
- xi) Receive for and on behalf of the Company any and all notices and services of process, and;

xii) 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.

The General Power of Attorney granted herein shall continue in full force and effect until a revocation of the same has been executed by a duly authorized officer of the Company pursuant to a resolution of the Company's Board of Directors.

- 3) To authorize Mr. Roland Fox to certify true and exact copies of these minutes before a Notary Public anywhere in the world.

There being nothing further to be discussed, the Meeting was adjourned.

R FOX

Done this 27th day of February the year 2002.

W B Kennen
Not Pub.



UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN AND NORTHERN IRELAND

No. **D736567**Date **28 February, 2002**This document bears
the signature / seal of **W B Kennair**Acting in the capacity of **Notary Public**Signed by: **J. C. Lizard****T. CUNNINGHAM***For Her Majesty's Principal Secretary of State
For Foreign and Commonwealth Affairs*



REPUBLICA DEL ECUADOR
CONSULADO DEL ECUADOR EN Londres
Presentada para autenticar la firma que
antecede, el suscrito encargado
de los asuntos consulares
Certifica que es auténtica, siendo la que
usa el señor T. Cunningham
funcionario del Ministerio
de Exteriores británico
en todas sus actuaciones.
Autenticación No. 182/02
Partida Arancelaria 11-15-T
Valor de la Actuación 1.500
Lugar y Fecha Londres, 04.03.2009



[Handwritten signature]

Fernando Luque Márquez
Segundo Secretario
Encargado de los Asuntos Consulares



Yo, William Brignall Kennair, Notario Público debidamente admitido y con jurisdicción en Inglaterra y Gales y práctica en Londres, Inglaterra, por medio del presente instrumento certifico:

Que la copia certificada del documento anexo fue firmada por Roland Fox, quien declaró ante mí haberla firmado por y a nombre de PERENCO ECUADOR LIMITED en su calidad de Presidente de dicha empresa.

En fe de lo cual, he emitido este certificado bajo mi firma y sello oficial en Londres el día de hoy, 29 de enero de 2002.

(firma) W.B. Kennair
Notario Público
(SELLO NOTARIAL)

REINO UNIDO DE GRAN BRETAÑA E IRLANDA DEL NORTE

No. D729766

Fecha: 29 de enero de 2002

Este documento lleva la firma/sello de W.B. Kennair, actuando en calidad de Notario Público.

(firmado) B. Clark
Por el Secretario de Estado Principal de Su Majestad para Asuntos Extranjeros y
de la Mancomunidad
(SELLO)

**ACTAS DE LA REUNION DEL DIRECTORIO DE PERENCO ECUADOR
LIMITED (LA "COMPAÑIA") CELEBRADO EL 21 DE DICIEMBRE DE 2001**

Presentes: R. Fox
R. McLean Bease

Es señor Fox aceptó actuar como Presidente de la reunión.

El Presidente explicó al Directorio los motivos para establecer una sucursal en la República del Ecuador .

Después de tratar el asunto puesto a su consideración y de acuerdo a una moción debidamente presentada, apoyada y aprobada unánimemente, SE RESOLVIÓ LO SIGUIENTE:

1. Que se ordene, autorice, pida y faculte a la Compañía a que inicie y lleve a cabo operaciones de negocios en la República del Ecuador con el objeto de realizar trabajos de exploración, explotación, producción, transporte, refinación, almacenamiento, exportación al extranjero y distribución de petróleo y otros hidrocarburos y/o productos derivados del petróleo y otros hidrocarburos y, de manera general, que realice cualquier actividad que considere conveniente a fin de lograr tales propósitos por y mediante el establecimiento de una sucursal de la Compañía en la República del Ecuador. La Compañía abrirá primero sus oficinas en la ciudad de Quito, pero posteriormente podrá abrir oficinas en otras ciudades.
2. Que se autorice, ordene y faculte a la Compañía destinar y asignar un capital de US\$ 2.000 para su sucursal en la República del Ecuador.
3. Autorizar a Roland Fox a que otorgue un Poder General a Pérez Bustamante y Pérez Representaciones Cia. Ltda. de Quito, Ecuador, con plenos poderes



de substitución y revocación, para que haga lo siguiente a nombre y en representación de la Compañía:

- (i) Iniciar, responder, realizar, hacer o ejecutar, a nombre de la Compañía, toda clase de acciones públicas y privadas, funciones y procedimientos legales que fueren necesarios dentro de la República de Ecuador, y especialmente contestar demandas y cumplir con las obligaciones respectivas con el objeto de mantener a la sucursal de la Compañía en buena situación y permitirle que funcione legalmente en la República del Ecuador;
- (ii) Asumir todas las facultades que se otorgan a los procuradores de conformidad con el Artículo 48 del Código de Procedimiento Civil del Ecuador, incluso, entre otras, la facultad para presentar y contestar demandas, presentar pruebas y objetarlas, oponerse a reconvencciones, reclamos, sentencias o adjudicaciones, comprometer el pleito en árbitros, absolver posiciones y 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;
- (iii) Emplear mediante contrato escrito con la Compañía y despedir al personal de oficina o administrativo, y determinar normas razonables de trabajo para éste;
- (iv) Arrendar o subarrendar instalaciones, equipos, oficinas, casas, departamentos y demás propiedades o facilidades para uso de sí misma o de dicho personal, o para utilizarlos en esos negocios, y servicios públicos y de comunicaciones y otros servicios;



- (v) Comprar o vender en efectivo o a crédito, o intercambiar, los mobiliarios, equipos, suministros y otros bienes muebles de similar naturaleza que considere útiles y apropiados con relación a la administración de la sucursal en el Ecuador;
- (vi) Celebrar, otorgar, entregar y aceptar cualquier contrato;
- (vii) Abrir, establecer o cerrar una o más cuentas bancarias a nombre y en representación de la Compañía en la República del Ecuador según los términos y condiciones que considere apropiados;
- (viii) Firmar o suscribir cheques o memorandums de retiros o girar en contra de las cuentas bancarias de la Compañía en el Ecuador;
- (ix) Cobrar todos los fondos u otros bienes de propiedad de la Compañía o su sucursal ecuatoriana, o que la Compañía o su sucursal ecuatoriana tenga derecho a obtener, y firmar, aceptar y endosar para depósito cualesquiera y todos los cheques, giros, pagarés, letras de cambio y órdenes de pago de dineros que pertenezcan o lleguen a poder de la Compañía o su sucursal ecuatoriana;
- (x) Representar a la Compañía en asuntos de rutina ante cualquier departamento, agencia, autoridad, entidad gubernamental u otra compañía para proteger los derechos e intereses de la Compañía;
- (xi) Recibir por y a nombre de la Compañía toda notificación y citaciones;
y
- (xii) Hacer todas las demás cosas de rutina que requieran las leyes de la República de Ecuador y bajo cualquier concesión, contrato o licencia que tenga la Compañía para las operaciones en el Ecuador, aún si



no se enumeran específicamente en este instrumento, conforme sea necesario para mantener a dicha concesión, contrato o licencia en pleno vigor y efecto.

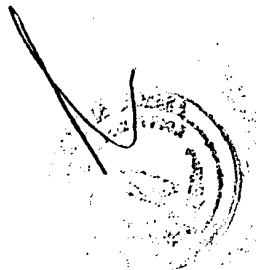
El Poder General que aquí se otorga continuará en pleno vigor y efecto hasta que una revocación del mismo haya sido otorgada por un funcionario debidamente autorizado de la Compañía conforme resolución del Directorio de la Compañía.

4. Autorizar al señor Roland Fox para que certifique las copias verídicas y exactas de estas actas ante un notario público en cualquier parte del mundo.

No habiendo otros asuntos que tratar, se clausuró la reunión.

(firma) R. Fox

/0295P



TRANSLATION

Guayaquil, February (illegible))

Ing. César Campana Vallejo
Subgerente Regional
Quito

Dear Sir:

On January 21 2002 with your Official Notice CAE-SR-DT-0071, on December 17 2001 with Official Notice CAE-SR-PA-RE-1966, and on August 30 2001 with Official Notice CAE-SR-PA-RE-1318, your Regional Office authorized ICARO a temporary importation of goods to be used as spare parts for helicopters, such authorizations including the indication of a period to reexport the replaced goods while this is not determined in the Organic Customs Law or its General Regulations.

Since in accordance with public law it is only possible to do what the law mentions, please revise the 30-day period granted to reexport the replaced goods. I wish to emphasize that those goods must be strictly subject to the provisions of the last paragraph of Article 81 of the Regulations to the Organic Customs Law.

Yours truly,

(signed) Jaime Santillan
General Manager
Ecuadorian Customs Corporation

/0294P

John Venn & Sons

56

Scrivener Notaries
Translators

William B Kennair LL.B. • Jessica Ed Reeve LL.A.
Associates: Agnes Corless • Jonathan P Coutts M.A., LL.M.
Consultants: Keith F.C. Baker LL.B., LL.M. • Bridget M. Ellison B.A.

95 Aldwych London WC2B 4JF
United Kingdom

Telephone: 020 7395 4300
Fax: 020 7395 4301
e-mail: notary@johnvenn.co.uk
<http://www.johnvenn.co.uk>

I, WILLIAM BRIGNALL KENNAIR, a duly admitted Notary Public,
having jurisdiction throughout England and Wales and practising in London,
England, hereby certify:

THAT the annexed Certified Copy document was signed by ROLAND
FOX, who declared to me that he signed the same for and on behalf of
PERENCO ECUADOR LIMITED in his capacity as Chairman thereof.

IN WITNESS whereof I have issued this Certificate under my
signature and Seal of Office at London, aforesaid, the twenty-ninth day of
January Two thousand and two.

W B Kennair
Not Pub

54



UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN AND NORTHERN IRELAND

No. **D729766**

Date **29 January, 2002**

This document bears
the signature / seal of **W B Kennair**

Acting in the capacity of **Notary Public**

Signed by: **B. Clark**



B. Clark

*For Her Majesty's Principal Secretary of State
For Foreign and Commonwealth Affairs*



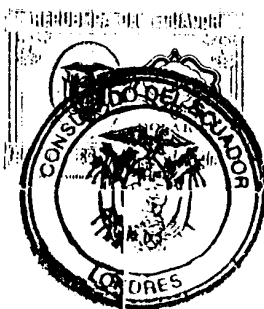
CONSULADO DEL ECUADOR

Presentada para autentificar la firma que
 antecede al suscrito Encargado
de los asuntos consulares
 en la ciudad de Londres, donde
 usa el Sr. B. Luque Márquez Segundo
Encargado de los Asuntos
Consulares

Au: 120/02
 Part: III-15-1
 Valor de la Actuación 15.00
 Lugar y Fecha Londres, 31 de Oct. 2002

[Signature]
 Luque Márquez

Fernando Luque Márquez
 Segundo Secretario
 Encargado de los Asuntos Consulares



MINUTES OF MEETING OF BOARD OF DIRECTORS OF PERENCO
ECUADOR LIMITED (the "Company") HELD ON 21 DECEMBER 2001

Present: R Fox
R McLean Bease

Mr Fox agreed to act as Chairman of the Meeting.

The Chairman explained to the Board the reasons for establishing a branch in the Republic of Ecuador.

After having discussed the matter at hand and upon a motion duly made, seconded and unanimously approved, the following WAS RESOLVED:

1) That the Company is hereby authorized, directed, and empowered to commence and conduct business operations in the Republic of Ecuador, to carry on works of exploration, exploitation, production, transportation, refining, storage, shipment abroad, and distribution of petroleum and other hydrocarbons and/or products derived from petroleum and other hydrocarbons, and in general to carry out any activity it may deem convenient in order to achieve such purposes, by and through the establishment of a branch of the Company in the Republic of Ecuador. The Company will first open its offices in the city of Quito, but later on it may open offices in other cities.

2) That the Company is hereby authorized, directed, and empowered to allocate and assign a capital of US\$2,000 to its branch in the Republic of Ecuador.

3) To authorize Roland Fox to grant a General Power of Attorney to Pérez, Bustamante y Pérez, Representaciones Cía. Ltda., Quito, Ecuador, with full powers of substitution and revocation to do the following in the name and on behalf of the Company:

i) 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 branch of the Company in good standing and enable it to lawfully function in the Republic of Ecuador;

ii) Assume all authority granted to attorneys-in-fact set forth in Article 48 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;

iii) Employ, by a written contract with the Company, and discharge clerical or administrative personnel and fix reasonable work rules for them;

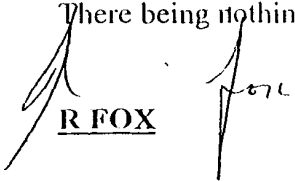


- iv) Lease or sublease facilities, equipment, offices, houses, apartments, and other property or facilities for the use of himself or such personnel or to be used in such business, and for utility and communication and other services;
- v) Buy or sell, either for cash or on credit, or exchange, all such furniture, equipment, supplies and other movable property of like nature as he may consider useful and proper in connection with the administration of the Ecuadorian Branch;
- vi) Make, execute, deliver, and accept any contract;
- vii) Open, establish or close one or more bank accounts in the name of and on behalf of the Company in the Republic of Ecuador upon such terms and conditions as he shall deem fit;
- viii) Sign or execute checks or withdrawal memoranda on or draw against, the Company bank accounts in the Republic of Ecuador.
- ix) 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;
- x) 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;
- xi) Receive for and on behalf of the Company any and all notices and services of process, and;
- xii) 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.

The General Power of Attorney granted herein shall continue in full force and effect until a revocation of the same has been executed by a duly authorized officer of the Company pursuant to a resolution of the Company's Board of Directors.

- 4) To authorize Mr. Roland Fox to certify true and exact copies of these minutes before a Notary Public anywhere in the world.

There being nothing further to be discussed, the Meeting was adjourned.


R FOX

RAZON DE PROTOCOLIZACION. A petición del Doctor Javier Robalino, afiliado al Colegio de Abogados de Quito, bajo el número cuaro mil setecientos con esta fecha, y en ciento cinco fojas útiles; protocolizo en el registro de escrituras públicas de la Notaría Primera de este Cantón actualmente a mi cargo, los documentos que anteceden. Quito, ocho de Marzo del dos mil dos. El Notario (firmado) doctor Jorge Machado C. (sigue un sello).

Es fiel y, PRIMERA COPIA CERTIFICADA de los documentos que anteceden, protocolizados hoy ante mí; y, en fe de ello, la confiero debidamente sellada y firmada en Quito, ocho de Marzo del dos mil dos.



Jorge Machado Cevallos
Dr. Jorge Machado Cevallos
Notario Primero del Cantón Quito



NOTARIA
PRIMERA



DR. JORGE MACHADO CEVALLOS



RAZON: Mediante Resolución No. 02.Q.IJ.993, dictada por el Intendente de Compañías de Quito, el 11 de Marzo del 2002; se califica de suficientes los documentos otorgados en el exterior y se autoriza el establecimiento de la sucursal en el Ecuador a la compañía extranjera PERENCO ECUADOR LIMITED; así como se califica de suficiente el Poder otorgado a través del Presidente de dicha compañía, a favor de PBP REPRESENTACIONES CIA. LTDA., de nacionalidad ecuatoriana. Dando cumplimiento a lo dispuesto en dicha resolución, en su Artículo Segundo, tomé nota de este particular, al margen de las protocolizaciones otorgadas en esta Notaría, el 08 de Marzo del presente año.

Quito, 12 de Marzo del 2002.



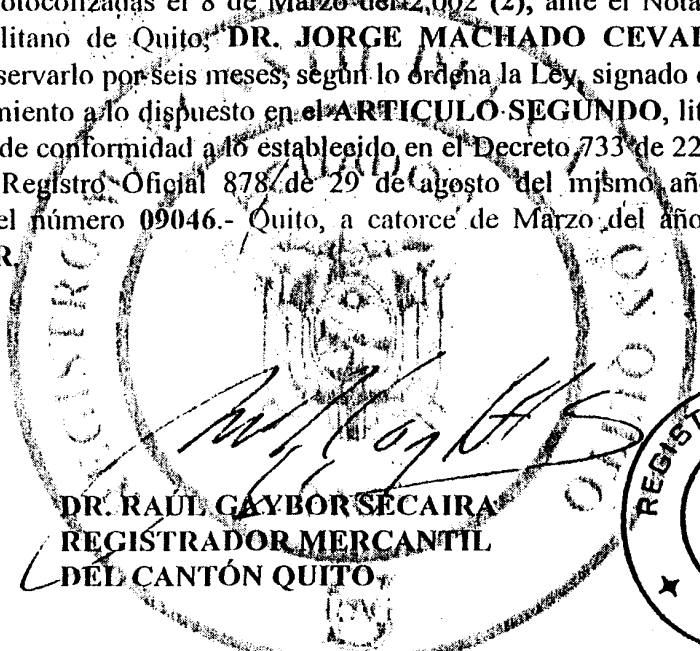
Dr. Jorge Machado Cevallos
Notario Primero del Cantón Quito



REGISTRO MERCANTIL
DEL CANTÓN QUITO



ZON: Con esta fecha queda inscrito el presente Documento y la Resolución número **02.Q.IJ. NOVECIENTOS NOVENTA Y TRES** del **SR. INTENDENTE DE COMPAÑÍAS DE QUITO** de 11 de Marzo del 2.002, bajo el número 033 del Registro Industrial, Tomo 34.- Quedan archivadas las **SEGUNDAS COPIAS** Certificadas de las Protocolizaciones que contienen los documentos referentes al **ESTABLECIMIENTO DE LA SUCURSAL EN EL ECUADOR** de la Compañía Extranjera "**PERENCO ECUADOR LIMITED**"; y, el **PODER** que la misma confiere a favor de la Compañía "**PBP REPRESENTACIONES CIA.LTDA.**", protocolizadas el 8 de Marzo del 2.002 (2), ante el Notario **PRIMERO** del Distrito Metropolitano de Quito, **DR. JORGE MACHADO CEVALLOS.-** Se fijó un extracto para conservarlo por seis meses, según lo ordena la Ley, signado con el número 547.- Se da así cumplimiento a lo dispuesto en el **ARTICULO SEGUNDO**, literal b), de la citada **RESOLUCIÓN** de conformidad a lo establecido en el Decreto 733 de 22 de agosto de 1975, publicado en el Registro Oficial 878 de 29 de agosto del mismo año.- Se anotó en el Repertorio bajo el número **09046.-** Quito, a catorce de Marzo del año dos mil dos.- **EL REGISTRADOR.**



DR. RAUL GAYBOR SECAIRA
REGISTRADOR MERCANTIL
DEL CANTÓN QUITO



RG/lg.-