



000002

**NOTARIA TRIGESIMA NOVENA**

**No. 250**



**PROTOCOLIZACIÓN**

**DE LA COPIA CERTIFICADA DEL PODER  
ESPECIAL CON SU RESPECTIVA TRADUCCION Y  
MAS DOCUMENTOS**

**QUE OTORGA:**

**M-I-OVERSEAS LIMITED**

**A FAVOR DE:**

**BERTRAND JEAN CHAVIGNON**

**CUANTÍA: INDETERMINADA**

**Quito, 5 DE FEBRERO DEL 2002**

**Di 3 copias**

Di 13 " 27-02-02  
Di 16 " 28-02-02 (Tobu)

**(L.A.C.)**



**NOTARIA TRIGESIMA NOVENA**

---

No. 2873

**PROTOCOLIZACION**

**COPIA CERTIFICADA DEL PODER ESPECIAL CON SU  
RESPECTIVA TRADUCCION**

**QUE OTORGA:  
M-I OVERSEAS LIMITED**

**A FAVOR DE:  
BERTRAND JEAN CHAVIGNON**

**CUANTIA: INDETERMINADA**

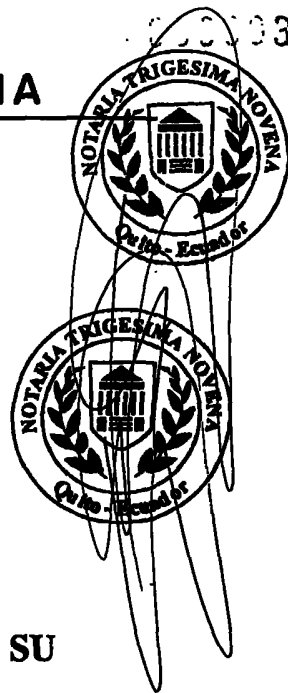
**Quito, 14 de Diciembre de 2001**

**Di 10 copias**

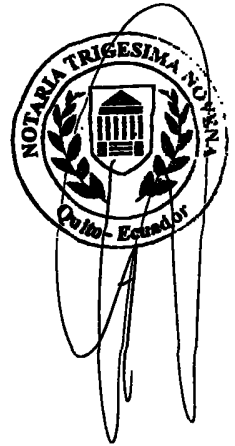
**(LEGT)**

---

**Dr. Fernando Arregui Aguirre  
NOTARIO**



# United States of America



## DEPARTMENT OF STATE

*To all to whom these presents shall come, Greetings:*

I Certify That the document hereunto annexed is under the Seal of the State(s) of Texas, and that such Seal(s) is/are entitled to full faith and credit.\*

In testimony whereof, I, Colin L. Powell, Secretary of State, have hereunto caused the seal of the Department of State to be affixed and my name subscribed by the Assistant Authentication Officer, of the said Department, at the city of Washington, in the District of Columbia, this twenty-ninth day of November, 2001.

*Colin L. Powell*

Secretary of State

By *Frank O. Huddle*

Assistant Authentication Officer,  
Department of State

*Issued pursuant to CHXIV, State of Sept. 15, 1789, 1 Stat. 68-69; 22 USC 2657; 22 USC 2651a; 5 USC 301; 28 USE 1733 et. seq.; 8 USC 1443(f); RULE 44 Federal Rules of Civil Procedure.*

*\*For the contents of the annexed document, the Department assumes no responsibility*

*This certificate is not valid if it is removed or altered in any way whatsoever*

REPÚBLICA DEL ECUADOR  
CONSULADO GENERAL EN  
WASHINGTON D.C.

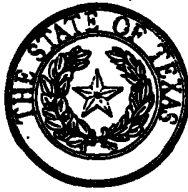
Este es para comunicar la información que se le suscribe Consulado

en Washington, D.C. que es una copia, siendo la que usa  
Cataldy O. Bahtell Oficial  
del Departamento de Estado

en todas sus actuaciones.  
Identificación No. 1424-2001  
Fecha de Arancelación: 11-15-7  
Valor de la actuación: US \$ 60.00  
Washington, D.C. Diciembre 3 de 2001



*Sylvia Bermeo*  
**Sylvia Bermeo**  
CONSUL GENERAL



The State of Texas  
Secretary of State



I, Geoffrey S. Connor, Assistant Secretary of State of the State of Texas, DO HEREBY CERTIFY that according to the records of this office,

**MARIAN B BUTLER**

qualified as a Notary Public for the State of Texas on October 5, 1999, for a term ending on October 5, 2003.

November 20, 2001



A handwritten signature in black ink, appearing to read "G. S. Connor".

Geoffrey S. Connor  
Assistant Secretary of State

ST/va



**M-I OVERSEAS LIMITED** 000005

P.O. Box 42842 • Houston, Texas 77242-2842 U.S.A. Registered: P.O. Box 1043 • Georgetown, Grand Cayman • Cayman Islands

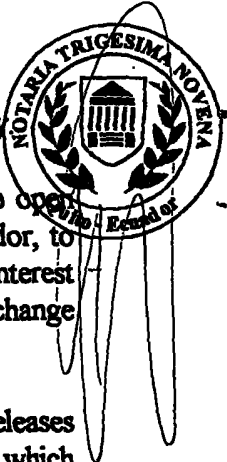
**POWER OF ATTORNEY**



**KNOW ALL MEN BY THESE PRESENTS:**

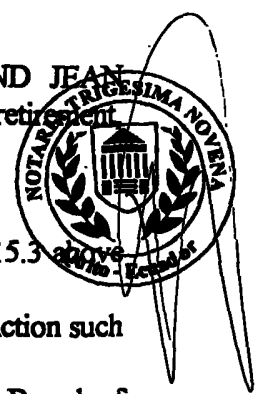
● **THAT we, M-I OVERSEAS LIMITED, a Company limited by shares incorporated in the Cayman Islands and having our registered office at Caledonian Bank and Trust Limited, P. O. Box 1043, George Town, Grand Cayman, hereinafter called "the Company" hereby appoints BERTRAND JEAN CHAVIGNON, passport No. 96AE01670, a French citizen, to be our ATTORNEY to manage and conduct any business now or hereafter undertaken in Ecuador, and for that purpose or in connection therewith, to do in our name and on our behalf all such acts and things as our said ATTORNEY may think fit, including (without prejudice to the generality of the foregoing) authority:**

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 negotiate, conclude and enter into contracts, licenses and arrangements of any description.**
3. **To buy, sell, exchange or otherwise acquire dispose of or deal in any manner with real or personal property of any description and to enter into leases, agreements for leases, tenancies, licenses in relation to factories, offices, houses or other premises or property for occupation or use by the Company or by any subsidiary company thereof or by any officer or employee thereof.**
4. **To buy and sell for cash or on credit, hire and let for hire or hire purchase goods of all kinds.**

- 
5. To effect, maintain and recover under insurances against loss, damage and liability
  6. To operate on any banking account established by the Company in Ecuador, to open and operate on any new banking account established by the Company in Ecuador, to draw, sign, endorse and negotiate cheques, bills of exchange, dividend and interest warrants and negotiable instruments, but excluding power to accept bills of exchange and power to give promissory notes.
  7. To demand, recover, enforce and give good and sufficient receipts, discharges, releases and indemnities for and in respect of all property, money, securities and rights to which we are or may be entitled and to effect a compromise or release of any claim in respect thereof and to pay, satisfy or compromise any of our debts or liabilities or any claim against us.
  8. In connection with any stocks, funds, debentures, debenture stock, securities or investments, to attend and vote as our proxy at meetings of holders thereof and to effect, sanction or oppose any exercise or modification of rights.
  9. To institute, carry on, defend, compromise, abandon or submit to judgement in any legal proceedings, to join in and to submit to arbitration, to give security or indemnities for costs, to pay money into Court and to obtain payment of money lodged in Court.
  10. To present, support or oppose any petition for winding up or bankruptcy; to join in, sanction or oppose any composition or arrangement; to attend and vote or appoint any person to attend and vote as our proxy at any meetings of creditors; to make and file proofs of claim and, generally, to represent us in any liquidation, bankruptcy or insolvency.
  11. To engage, remunerate, dismiss and fix and vary the duties and terms of service of employees.
  12. To take all necessary steps and perform all actions and execute all documents as may be required under the laws of Ecuador to properly qualify the Company to do business in Ecuador.
  13. The powers herein granted shall be exercisable by the said BERTRAND JEAN CHAVIGNON our said ATTORNEY in fact, in respect of all business, property and concern of the Company anywhere within Ecuador and the water adjacent thereto.
  14. To concur in doing any act or thing hereby authorized.
  15. To delegate all or part of his authority under this Power of Attorney to any employee of M-I Holdings (BVI) Ltd., a British Virgin Islands company or said M-I Holdings (BVI) Ltd.'s subsidiary, associate or affiliate companies as he shall think fit in the following circumstances:

1. During any absence from Ecuador for any reason of the said BERTRAND JEAN CHAVIGNON;
2. During any period of incapacity of the said BERTRAND JEAN CHAVIGNON which precludes his active participation in the performance of his duties;
3. At the termination of the appointment of the said BERTRAND JEAN CHAVIGNON whether by reason of appointment elsewhere, retirement, dismissal or any other reason.

000006



AND the aforesaid power of delegation will be deemed to operate under 15.2 and 15.3 in the event that the said BERTRAND JEAN CHAVIGNON is unable for any reason to sanction such delegation. Delegation in such circumstances may be approved retrospectively by the Board of Directors.

PROVIDED that no delegation of authority under the aforesaid power may be made to any other person than as provided aforesaid without a resolution of the Board of Directors specifically allowing such delegation to such other person.

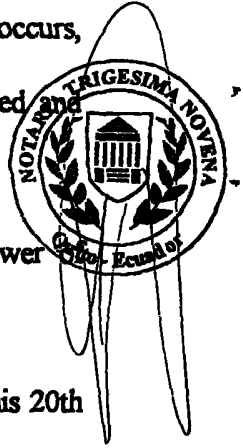
AND for all or any of the above purposes to sign, seal, deliver, execute and do any deeds, transfers, documents, acts and things as effectually as we ourselves could do if personally present, and employ and remunerate bankers, brokers, lawyers and agents.

PROVIDED that nothing herein contained shall be deemed to authorize our said ATTORNEY (i) to allot or issue any shares or (ii) to do on our behalf any act or thing which our Directors are not authorized to do on our behalf under our Articles of Association for the time being.

AND WE HEREBY DECLARE that this Power of Attorney shall be in full force and effect from the 7th day of November, 2001 and continue thereafter until the said BERTRAND JEAN CHAVIGNON shall have received notice of the revocation of this Power of Attorney or until such



revocation shall have been registered with the proper authorities of Ecuador whichever first occurs, and all actions heretofore taken by BERTRAND JEAN CHAVIGNON are hereby confirmed and ratified.

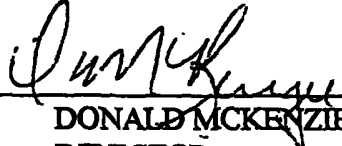


This Power of Attorney hereby revokes, replaces, and supersedes that certain Power Attorney granted to Nestor Camilo Romero Ruiz dated August 1, 1999.

IN WITNESS WHEREOF, we have caused our Common Seal to be affixed hereto this 20th day of November 2001.

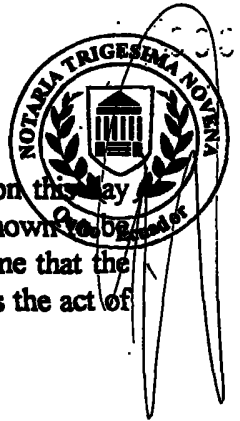
THE COMMON SEAL OF  
M-I OVERSEAS LIMITED  
was hereunto affixed  
in the presence of:

  
RICHARD E. CHANDLER, JR.  
SECRETARY

  
DONALD MCKENZIE  
DIRECTOR

(SEAL)

STATE OF TEXAS           §  
  §  
COUNTY OF HARRIS       §



BEFORE ME, the undersigned, a Notary Public in and for the State of Texas, on this day personally appeared DONALD MCKENZIE, Director of M-I OVERSEAS LIMITED, known to me as the person whose name is subscribed to the foregoing instrument, and acknowledged to me that the same was the act of the said M-I OVERSEAS LIMITED and that he executed the same as the act of such corporation in the capacity therein stated.

Given under my hand and seal of office, this 20th day of November 2001.

(SEAL)

*Marian B Butler*  
Notary Public in and for  
the State of Texas



TRADUCCIÓN

02003724-11

ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA

Departamento de Estado



A todos a cuyas manos llegue el presente instrumento, saludos:

Certifico que el documento anexo ha sido otorgado bajo el Sello del (de los) Estado(s) de Texas y que se debe dar a dicho(s) sello(s) plena fe y crédito.\*

En testimonio de lo cual, yo, Colin L. Powell, Secretario de Estado, he dispuesto que se coloque en este instrumento el sello del Departamento de Estado y que lo suscriba a mi nombre el Asistente del Funcionario de Autenticación de dicho Departamento, en la ciudad de Washington, Distrito de Columbia, hoy, veintinueve de noviembre de 2001.

por Colin L. Powell, Secretario de Estado

(firma ilegible) Asistente del Funcionario de Autenticación,

Departamento de Estado

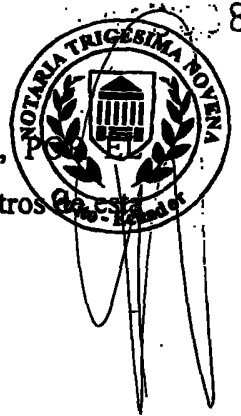
- El Departamento no asume responsabilidad alguna por el contenido del documento anexo.

Este certificado no será válido si es retirado o alterado de cualquier manera.

ESTADO DE TEXAS

Secretario de Estado

Yo, Geoffrey S. Connor, Subsecretario de Estado del Estado de Texas,  
PRESENTE INSTRUMENTO CERTIFICO que, de conformidad con los registros  
oficina,



MARIAN B. BUTLER

calificó como Notario Público para el Estado de Texas el 5 de octubre de 1999 para un  
período que expira el 5 de octubre de 2003.

Noviembre 20, 2001 .

(firmado) Geoffrey S. Connor

Subsecretario de Estado

(sello)

PODER



SÉPASE POR EL PRESENTE INSTRUMENTO:

QUE nosotros, M-I OVERSEAS LIMITED, una compañía limitada por acciones constituida en las Islas Caimán y que tiene su oficina registrada en Caledonian Bank and Trust Limited, P. O. Box 1043, George Town, Grand Cayman, en adelante denominada "la Compañía", por el presente instrumento nombra a BERTRAND JEAN CHAVIGNON, con pasaporte No. 96AE01670, de nacionalidad francesa, como nuestro APODERADO para manejar y conducir cualquier negocio emprendido actual o posteriormente en el Ecuador, y para tal propósito o con relación a ello, para que realice, a nuestro nombre y en representación nuestra, todos los actos y cosas que considere convenientes como APODERADO nuestro, incluyendo (sin limitar la generalidad de lo que antecede) el poder de:

1. Actuar como 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 gestiones legales que deban ser suscritas y ejecutadas en el territorio nacional de la República del Ecuador, especialmente contestar demandas y cumplir con compromisos.
2. Negociar, concluir y celebrar contratos, licencias y acuerdos de cualquier índole.
3. Comprar, vender o permutar o adquirir, enajenar o negociar de cualquier manera bienes muebles o inmuebles de cualquier índole y celebrar contratos de arrendamiento u otros relacionados o licencias con respecto a fábricas, oficinas, viviendas u otros locales o propiedades para su ocupación o uso por parte de la Compañía o cualquier compañía subsidiaria de ésta o cualquiera de sus funcionarios o empleados.

4. **Comprar y vender al contado o a crédito, alquilar o dar en alquiler o en alquiler con opción de compra bienes muebles de cualquier índole.**
5. **Obtener, mantener y recibir compensación de seguros contra pérdidas, responsabilidad.**
6. **Manejar cualquier cuenta bancaria establecida por la Compañía en el Ecuador, abrir y manejar cualquier cuenta bancaria nueva establecida por la Compañía en el Ecuador, girar, firmar, endosar y negociar cheques, letras de cambio, órdenes de pago de dividendos e intereses e instrumentos negociables, pero excluyendo el poder de aceptar letras de cambio y el poder de dar pagarés.**
7. **Demandar, recuperar, ejecutar y dar recibos, finiquitos, certificados de descargo e indemnizaciones válidos y suficientes con relación a todos los bienes, dineros, valores y derechos a los que tenemos o tengamos derecho y efectuar una transacción o finiquito de cualquier demanda con respecto a éstos y pagar, satisfacer o llegar a un acuerdo sobre cualesquiera de nuestras deudas o responsabilidades o cualquier demanda contra nosotros.**
8. **Con relación a cualesquiera acciones, fondos, obligaciones, bonos, valores o inversiones, asistir y votar como representante nuestro en juntas de tenedores de dichos instrumentos y efectuar, aprobar u oponerse a cualquier ejercicio o modificación de derechos.**
9. **Instituir, impulsar, defender, transigir, abandonar o someterse a la decisión judicial en cualquier procedimiento legal, adherirse y someterse a arbitraje, otorgar garantías o indemnizaciones por costos, pagar dinero en los tribunales y obtener el pago de dinero depositado en los tribunales.**
10. **Presentar, apoyar u oponerse a cualquier petición de liquidación o quiebra; adherirse a, aprobar u oponerse a cualquier componenda o arreglo; asistir y votar o nombrar a**



cualquier persona para que asista y vote como nuestro representante en cualesquier concurso de acreedores; hacer y presentar pruebas de créditos y, en general, representarnos en cualquier proceso de liquidación, quiebra o insolvencia.



11. Contratar, remunerar, despedir y fijar y cambiar las responsabilidades y plazos de contratación de los empleados.
12. Hacer todas las gestiones necesarias y llevar a cabo todas las acciones y suscribir todos los documentos que sean necesarios de conformidad con las leyes del Ecuador para que la Compañía esté debidamente autorizada para llevar a cabo negocios en el Ecuador.
13. Los poderes aquí otorgados podrán ser ejercidos por el mencionado BERTRAND JEAN CHAVIGNON, nuestro APODERADO, con respecto a todos los negocios, bienes y asuntos de la Compañía en cualquier lugar dentro del Ecuador y sus aguas territoriales.
14. Colaborar en cualquier acto o cosa aquí autorizada.
15. Delegar la totalidad o una parte de las facultades otorgadas bajo este Poder a cualquier empleado de M-I Holdings (BVI) Ltd., una compañía de las Islas Vírgenes Británicas, o las subsidiarias, filiales o compañías relacionadas de M-I Holdings (BVI) Ltd., según lo considere apropiado en las siguientes circunstancias:
  1. Durante cualquier período en que el mencionado BERTRAND JEAN CHAVIGNON se ausente del Ecuador por cualquier motivo;
  2. Durante cualquier período de incapacidad del mencionado BERTRAND JEAN CHAVIGNON que impida su participación activa en el cumplimiento de sus responsabilidades;

3. A la terminación del nombramiento del mencionado BERTRAND JEAN CHAVIGNON, ya sea en razón del nombramiento de otra persona, renuncia, despido o cualquier otro motivo;



El antedicho poder de delegación se considerará aplicable de conformidad con las secciones 15.2 y 15.3 más arriba en el caso de que el mencionado BERTRAND JEAN CHAVIGNON no pueda, por cualquier motivo, aprobar dicha delegación. En tales circunstancias, la delegación podrá ser aprobada retrospectivamente por el Directorio.

SE ESTIPULA que no se podrá hacer una delegación de autoridad de conformidad con el mencionado poder de delegación a cualquier persona además de aquellas previstas anteriormente sin una resolución del Directorio que permita específicamente la delegación a dicha otra persona.

Y, para todos o cualesquiera de los fines antes mencionados, firmar, sellar, entregar, suscribir y hacer cualesquiera escrituras, transferencias, documentos, actos y cosas con la misma validez con que nosotros podríamos hacerlo si estuviésemos personalmente presentes, y contratar y remunerar a funcionarios bancarios, corredores, abogados y agentes.

Nada de lo que contiene este instrumento, deberá considerarse como una autorización para que el mencionado APODERADO (i) distribuya o emita acciones o (ii) haga a nuestro nombre cualquier acto o cosa que nuestros Directores no están autorizados a hacer a nuestro nombre de conformidad con la Escritura de Asociación por el momento.

POR EL PRESENTE INSTRUMENTO DECLARAMOS que este Poder entrará en plena vigencia y vigor a partir del 7 de noviembre de 2001 y continuará en vigencia de allí en adelante hasta que el mencionado BERTRAND JEAN CHAVIGNON haya recibido notificación de la revocación de este Poder o hasta que dicha revocación haya sido registrada con las autoridades correspondientes en el Ecuador, lo que ocurra primero, y



todos los actos realizados hasta ahora por BERTRAND JEAN CHAVIGNON confirmados y ratificados.

Este Poder revoca, reemplaza y sustituye cierto Poder otorgado a Néstor Camilo Ruiz el 1 de agosto de 1999.

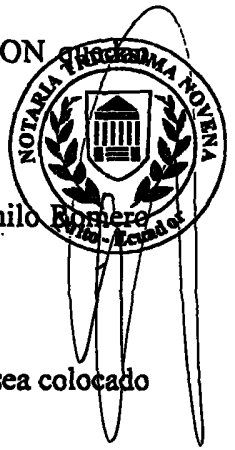
EN TESTIMONIO DE LO CUAL, hemos dispuesto que nuestro Sello Común sea colocado en este instrumento hoy, 20 de noviembre de 2001.

EL SELLO COMÚN DE M-I OVERSEAS LIMITED fue colocado en este instrumento en presencia de:

(firmado) Richard E. Chandler, Jr., Secretario

(firmado) Donald McKenzie, Director

(sello)



ESTADO DE TEXAS

CONDADO DE HARRIS, a saber:

ANTE MÍ, el suscrito, Notario Público en y para el Estado de Texas, en esta compareció personalmente DONALD MCKENZIE, Director de M-I OVERSEAS LIMITED, a quien conozco como la persona cuyo nombre está suscrito en el instrumento que antecede, y reconoció ante mí que ese fue un acto de la mencionada compañía M-I OVERSEAS LIMITED y que lo suscribió como acto de dicha compañía en su calidad ahí mencionada.



Otorgado bajo mi firma y el sello de mi oficina, hoy, 20 de noviembre de 2001.

(sello)

(firmado) Marian B. Butler

Notario Público en y para el Estado de Texas

Marian B. Butler

Notario Público, Estado de Texas

Mi comisión expira 10-05-2003

Certifico que la que antecede es fiel traducción del original en idioma inglés que se adjunta.

María Cecilia Mera

Traductora

C.I. 170498434-1



**RAZON:** En ejercicio de las atribuciones que me confiere la Ley Notarial y de las disposiciones legales, CERTIFICO que la firma que consta en el presente documento y que corresponde a la señora MARIA CECILIA MERA PONCE, portadora de la cédula de ciudadanía número uno siete cero cuatro nueve ocho cuatro tres cuatro guión uno, Perito Traductora, es AUTENTICA, de todo lo cual doy fe.- Quito, a catorce de diciembre del dos mil uno.-



NOTARIA TRIGÉSIMA NOVENA DE QUITO  
 En aplicación a la Ley Notarial doy fe que la fotocopia que antecede, está conforme con el original que me fue presentado en: 9 fojas  
 Quito a. 14 DIC. 2001  
 Dr. Fernando Arregui Aguirre  
 Notario Público  
 Cantón Quito

**RAZON DE PROTOCOLIZACION**

Vela Descalzo, abogado con matrícula profesional número tres mil novecientos siete del Colegio de Abogados de Pichincha, y en aplicación a la Ley Notarial, protocolizo en el Registro de escrituras públicas de la Notaria Trigésima Novena del cantón Quito, a mi cargo, en nueve (09) fojas útiles la copia certificada del poder especial con su respectiva traducción, que otorga M-I OVERSEAS LIMITED, a favor de Bertrand Jean Chavignon, de todo lo cual doy fe, otorgando diez copias.- Quito, a catorce de diciembre del año dos mil uno.-



Dr. Fernando Arregui Aguirre  
 Notario Público  
 Cantón Quito



Se protocolizó ante mi, Notario Trigésimo Noveno del Cantón Quito, en fe de ello confiero esta **SEXTA COPIA CERTIFICADA**, de la Copia Certificada del Poder Especial con su respectiva traducción que otorga M-I Overseas Limited, a favor de Bertrand Jean Chavignon, firmada y sellada en Quito, a diecisiete de diciembre del año dos mil uno.-



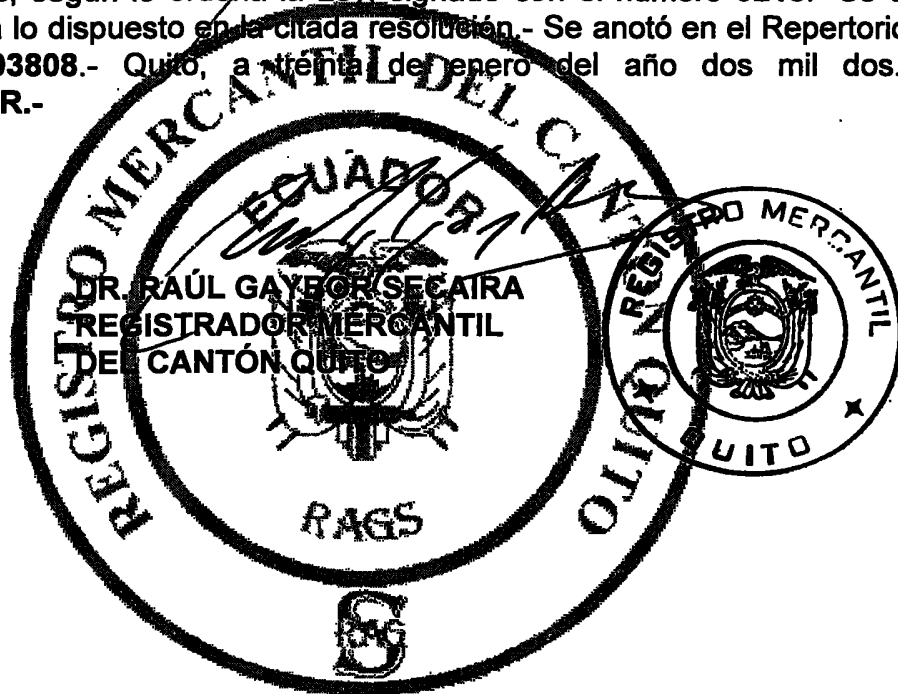
RS.



**REGISTRO MERCANTIL  
DEL CANTÓN QUITO**



**ZON:** Con esta fecha queda inscrito el presente documento y la resolución número **02.Q.IJ. DOSCIENTOS TREINTA Y SIETE** del Sr. **INTENDENTE DE COMPAÑÍAS DE QUITO** de 21 de enero del 2.002, bajo el número **0365** del Registro Mercantil, Tomo **133**.- Se tomó nota al margen de la inscripción número **322** del Registro Mercantil de once de febrero de mil novecientos noventa y tres, a fs.543, Tomo **124**.- Queda archivada la **SEGUNDA** copia certificada de la Protocolización de 14 de diciembre del 2.001, otorgada ante el Notario **TRIGÉSIMO NOVENO** del Distrito Metropolitano de Quito, **DR. FERNANDO ARREGUI AGUIRRE**, referente al **PODER** que la Compañía extranjera "**M - I OVERSEAS LIMITED**", confiere a favor del Señor **BERTRAND JEAN CHAVIGNON**.- Se fijó un extracto para conservarlo por seis meses, según lo ordena la Ley, signado con el número **0218**.- Se da así cumplimiento a lo dispuesto en la citada resolución.- Se anotó en el Repertorio bajo el número **003808**.- Quito, a treinta de enero del año dos mil dos.- **EL REGISTRADOR**.-



RG/mn.-



SEÑALES POR EL PRESENTE INSTRUMENTO:

- 1. Durante cualquier período en que el mencionado BERTRAND JEAN CHAVIGNON sea el representante de la Compañía en el Ecuador...
- 2. Durante cualquier período de incapacidad del mencionado BERTRAND JEAN CHAVIGNON...
- 3. El anterior poder de delegación no contendrá ni otorgará facultades de conformidad con las leyes del Ecuador...
- SE ESTIPULA que no se podrá hacer una delegación de autoridad de conformidad con el mencionado poder...
- 4. Comprar y vender el contenido o a crédito, alquilar o dar en alquilar o arrendar con opción de compra...
- 5. Otorgar, renovar o recibir compensación de seguros contra pérdidas, daños y responsabilidad.
- 6. Mantener cualquier cuenta bancaria establecida por la Compañía en el Ecuador...
- 7. Demandar, recuperar, ejecutar y recibir recibos, recibos y pagaré...
- 8. Con relación a cualesquiera acciones, acciones, obligaciones, bonos, valores o inversiones...
- 9. Iniciar, impulsar, defender, transigir, abandonar o acatar a la decisión judicial en cualquier procedimiento legal...
- 10. Presentar, apoyar u oponerse a cualquier petición de liquidación o quiebra...
- 11. Contratar, renunciar, despedir y aceptar cualquier responsabilidad en virtud de contratación de los empleados.
- 12. Hacer todas las gestiones neces...

series y llevar a cabo todas las acciones y suscribir todos los documentos que sean necesarios de conformidad con las leyes del Ecuador para que la Compañía esté debidamente autorizada para llevar a cabo negocios en el Ecuador.

13. Los poderes aquí otorgados podrán ser ejercidos por el mencionado BERTRAND JEAN CHAVIGNON, nuestro APODERADO, con respecto a todos los negocios, bienes y asuntos de la Compañía en cualquier lugar dentro del Ecuador y sus aguas territoriales.

14. Colaborar en cualquier acto o cosa aquí autorizada.

15. Delegar la totalidad o una parte de las facultades otorgadas bajo este Poder a cualquier empleado de M4 Holdings (BV) Ltd., una compañía de las Islas Vírgenes Británicas, o sus subordinados, filiales o compañías relacionadas de M4 Holdings (BV) Ltd., según lo comisione apropiado en las siguientes circunstancias:

1. Durante cualquier período en que el mencionado BERTRAND JEAN CHAVIGNON sea el representante de la Compañía en el Ecuador...

2. Durante cualquier período de incapacidad del mencionado BERTRAND JEAN CHAVIGNON...

3. El anterior poder de delegación no contendrá ni otorgará facultades de conformidad con las leyes del Ecuador...

SE ESTIPULA que no se podrá hacer una delegación de autoridad de conformidad con el mencionado poder...

4. Comprar y vender el contenido o a crédito, alquilar o dar en alquilar o arrendar con opción de compra...

5. Otorgar, renovar o recibir compensación de seguros contra pérdidas, daños y responsabilidad.

6. Mantener cualquier cuenta bancaria establecida por la Compañía en el Ecuador...

7. Demandar, recuperar, ejecutar y recibir recibos, recibos y pagaré...

8. Con relación a cualesquiera acciones, acciones, obligaciones, bonos, valores o inversiones...

9. Iniciar, impulsar, defender, transigir, abandonar o acatar a la decisión judicial en cualquier procedimiento legal...

10. Presentar, apoyar u oponerse a cualquier petición de liquidación o quiebra...

11. Contratar, renunciar, despedir y aceptar cualquier responsabilidad en virtud de contratación de los empleados.

12. Hacer todas las gestiones neces...

RAZÓN: En ejercicio de sus atribuciones que me confiere la Ley Notarial y demás disposiciones legales, CERTIFICO que la firma que consta en el presente documento y que corresponde a la señora MARIA CECILIA NERA FORCIE, portadora del cédula profesional número uno mil cuatrocientos sesenta y cinco mil uno, es auténtica, es válida, es cierta, es correcta de dictamen del día dos mil uno.

Hay firma y sello.

RAZÓN: En ejercicio de sus atribuciones que me confiere la Ley Notarial y demás disposiciones legales, CERTIFICO que la firma que consta en el presente documento y que corresponde a la señora MARIA CECILIA NERA FORCIE, portadora del cédula profesional número uno mil cuatrocientos sesenta y cinco mil uno, es auténtica, es válida, es cierta, es correcta de dictamen del día dos mil uno.

Hay firma y sello.

RAZÓN: Con esta fecha queda inscrito el presente documento y la resolución número 02.0.11.005002030 TREINTA Y SIETE del Sr. INTENDENTE DE COMPANIAS DE QUITO de 21 de enero del 2002, bajo el número 0305 del Registro Mercantil, Tomo 133 de fecha del cumplimiento a la disposición en la ciudad mencionada. Se anotó en el Repertorio bajo el número 003005 - QUITO, a treinta de enero del año dos mil uno.

EL REGISTRADOR DR. RAUL GAYBOR BECAÑA REGISTRADOR MERCANTIL DEL CANTON QUITO

Hay un sello

REPUBLICA DEL ECUADOR SUPERINTENDENCIA DE COMPANIAS RESOLUCION No. 02.0.11.005002030 ROBERTO BALGADO VALDEZ INTENDENTE DE COMPANIAS DE QUITO

CONSIDERANDO: QUE se han presentado a este Despacho los instrumentos de la protocolización otorgada ante el Notario Trigesimo Noveno del Distrito Metropolitano de Quito, el 14 de diciembre del 2001 que contiene el Poder que la compañía extranjera "M4 OVERSEAS LIMITED" a través de su Director, sostiene el señor Bertrand Jean Chavignon de nacionalidad francesa, con la solicitud para su validación; QUE el Departamento Jurídico de Tribunas Especiales, mediante el movimiento No. SC.AJ.DJ.CPTE.0002.28 de 15 de enero del 2002, ha emitido Informe favorable para que se expida esta Resolución.

EN EJERCICIO DE SUS ATRIBUCIONES CONFERIDAS MEDIANTE RESOLUCION No. ACH.01145 de 18 de octubre del 2001:

RESUELVE:

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

ARTICULO SEGUNDO.- DISPONER que el Registrador Mercantil del Distrito Metropolitano de Quito: a) inscriba el mencionado Poder junto con esta Resolución; tome nota de estos documentos al margen de la inscripción del presente para operar en el Ecuador de la compañía extranjera "M4 OVERSEAS LIMITED" de 16 de junio de 1990; y b) liste las razones respectivas.

ARTICULO TERCERO.- DISPONER que el texto íntegro del Poder 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, el 21 de enero del 2002.

Dr. Roberto Balgado Valdez

2002: Con esta fecha queda inscrito el presente documento y la resolución número 02.0.11.005002030 TREINTA Y SIETE del Sr. INTENDENTE DE COMPANIAS DE QUITO de 21 de enero del 2002, bajo el número 0305 del Registro Mercantil, Tomo 133 de fecha del cumplimiento a la disposición en la ciudad mencionada. Se anotó en el Repertorio bajo el número 003005 - QUITO, a treinta de enero del año dos mil uno.

EL REGISTRADOR DR. RAUL GAYBOR BECAÑA REGISTRADOR MERCANTIL DEL CANTON QUITO

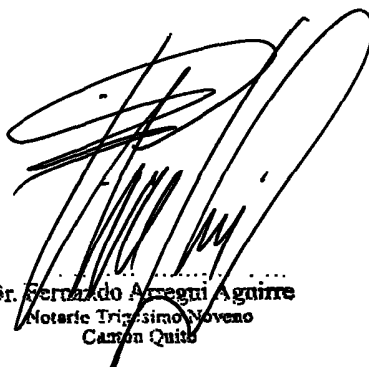
Hay un sello

4/15149A.R.

RAZÓN.

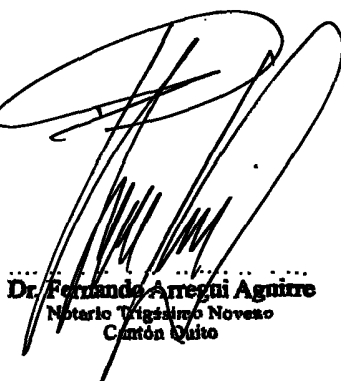


**DE PROTOCOLIZACIÓN:** A petición del doctor Oscar Vela Descalzo, con matrícula profesional número tres mil novecientos siete del Estudio Jurídico Tobar & Bustamante, y en aplicación a la Ley Notarial, **PROTOCOLIZO**, en el Registro de Escrituras Públicas de la Notaría Trigésima Novena, a mi cargo, en catorce (14) fojas útiles La Copia Certificada del Poder Especial con su respectiva Traducción y más documentos que otorga: M-I-OVERSEA LIMITED a favor de: BERTRAND JEAN CHAVIGNON, otorgando TRES (3) copias. En Quito, cinco de febrero del año dos mil dos.



Dr. Fernando Arregui Aguirre  
Notario Trigésimo Noveno  
Cantón Quito

Se protocolizó ante mi, Notario Trigésimo Noveno del Cantón Quito, en fe de ello confiero esta **DÉCIMA CUARTA COPIA CERTIFICADA**, de la Copia Certificada del Poder Especial con su respectiva traducción y mas documentos que otorga M-I-OVERSEAS LIMITED, a favor de Bertrand Jean Chavignon, firmada y sellada en Quito, a veintiocho de febrero del año dos mil dos.-



Dr. Fernando Arregui Aguirre  
Notario Trigésimo Noveno  
Cantón Quito