



Quito, a 05 de Mayo del 2003  
S.V.

0000002

**PROTOCOLIZACIÓN DEL  
PODER EN INGLÉS CON SU RESPECTIVA TRADUCCIÓN AL  
ESPAÑOL Y MÁS DOCUMENTOS**

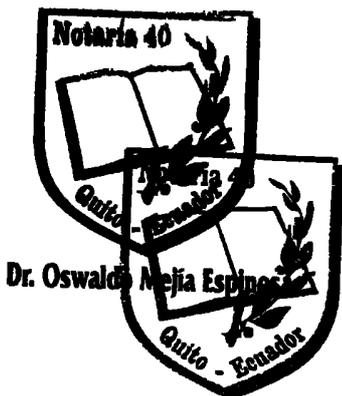
**QUE OTORGA  
MI OVERSEAS LIMITED**

**A FAVOR DE  
DEREK JAMES CHRISTIE**

**CUANTÍA: INDETERMINADA**

( DI 3

COPIAS )



Dr. Oswaldo Mejía Espinosa



# 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-fifth day of April, 2003.

*Colin L. Powell*

Secretary of State

By *Annie R. Maddux*

Assistant Authentication Officer,  
Department of State

Issued pursuant to CHXIV, State of  
Sept. 15, 1789, 1 Stat. 68-69; 22  
USC 2657; 22USC 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*

Dr. Oswaldo Mejía Espinosa

0000003



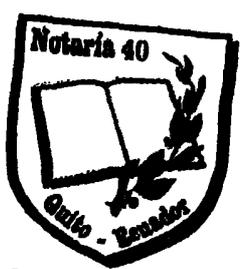
**REPUBLICA DEL ECUADOR  
CONSULADO DEL ECUADOR  
EN  
WASHINGTON D.C.**

Prescibido para autenticar la firma que antecede, el suscrito Cónsul del Ecuador en Washington, CERTIFICA que es auténtica, siendo la que usa ANNIE R. MADDEX - OFICIAL DEL DEPARTAMENTO DE ESTADO - EE. UU.

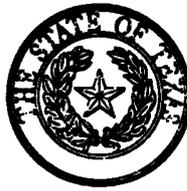
en todas sus actuaciones.

Autenticación No. 436 - 2003  
Partida Arancelaria: 711 - 15 - 7  
Valor de la actuación: \$ 50.00  
Washington, D.C. ABRIL - 28 - 2003

**PABLO F. YANE  
CONSUL GENERAL**



Dr. Oswaldo Mejia Espinosa



The State of Texas  
Secretary of State

I, Gwyn Shea, 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.

April 22, 2003

A handwritten signature in cursive script that reads "Gwyn Shea".

Gwyn Shea  
Secretary of State  
ST/ndj



Dr. Oswaldo Mejía Espinosa



000004

**M-I OVERSEAS LIMITED**

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

DEL ECUADOR

**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 DEREK JAMES CHRISTIE, passport No. GBR-740128353, a British 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.**



H:\PUBLIC\DA\POA\MIOL\CHRISTIE\_ECUADOR\_04-03.DOC

**Dr. Oswaldo Mejía Espinosa**

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 DEREK JAMES CHRISTIE 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



000005

(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 DEREK JAMES CHRISTIE;
2. During any period of incapacity of the said DEREK JAMES CHRISTIE which precludes his active participation in the performance of his duties;
3. At the termination of the appointment of the said DEREK JAMES CHRISTIE whether by reason of appointment elsewhere, retirement, dismissal or any other reason.

AND the aforesaid power of delegation will be deemed to operate under 15.2 and 15.3 above in the event that the said DEREK JAMES CHRISTIE 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 to 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 11th day of April, 2003 and continue thereafter until the said DEREK JAMES CHRISTIE

all 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 DEREK JAMES CHRISTIE are hereby confirmed and ratified.

IN WITNESS WHEREOF, we have caused our Common Seal to be affixed hereto

this 16th day of April 2003.

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

  
RICHARD E. CHANDLER, JR.  
SECRETARY

  
DONALD MCKENZIE  
DIRECTOR

(SEAL)

REPUBLICA DEL ECUADOR - QUITO - ECUADOR



Dr. Oswaldo Mejía Espinosa

0000006

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 be 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 16th day of April 2003.

(SEAL)

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



Dr. Oswaldo Mejia Espinosa

**ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA**

**DEPARTAMENTO DE ESTADO**

A todos aquellos a quien se les presente, Saludos:

Certifico que el documento anexo está sellado por el Estado de Texas, y que tal sello es legítimo y sujeto a toda credibilidad y crédito.

En testimonio de lo indicado, yo, Colin L. Powell, Secretario de Estado, he causado que el sello del Departamento de Estado sea fijado y mi nombre suscrito por el Oficial de Autenticación Asistente, del mencionado Departamento, en la ciudad de Washington, en el distrito de Columbia, este día 25 de abril del 2003.

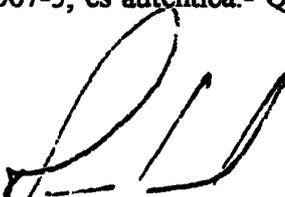
Firmado por: El Secretario de Estado  
El Oficial de Autenticación Asistente,  
Departamento de Estado

Yo, Ana Belén Posso Fernández, certifico que lo que antecede es una traducción fiel del documento original en idioma inglés.

  
Ana Belén Posso F.  
CI: 171169067-5

0000007

RAZÓN: De conformidad con el numeral tres del Artículo dieciocho de la Ley Notarial doy fe que la firma de la señora Ana Belén Posso Fernández, con número de cédula 171169067-5, es autentica.- Quito, a cinco de mayo del dos mil tres.-



Dr. Oswaldo Mejía Espinosa  
NOTARIO CUADRAGÉSIMO DEL CANTÓN QUITO



Dr. Oswaldo Mejía Espinosa

**ESTADO DE TEXAS  
SECRETARIO DE ESTADO**

Yo Gwyn Shea, Secretario del Estado de Texas, **CERTIFICO** que conforme a los registros de este despacho,

**MARIAN B BUTLER**

está calificada como NOTARIO PUBLICO por el Estado de Texas, por el período contando desde el 5 de octubre del 1999 hasta el 5 de octubre del 2003.

22 de abril del 2003

Firma: Secretaria de Estado

**SELLO DEL ESTADO DE TEXAS**

Yo, Ana Belén Posso Fernández, certifico que lo que antecede es una traducción fiel del documento original en idioma inglés.



Ana Belén Posso F.

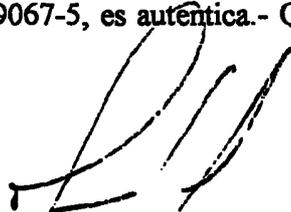
CI: 171169067-5



Dr. Oswaldo Mejía Espinosa

000008

RAZÓN: De conformidad con el numeral tres del Artículo dieciocho de la Ley Notarial doy fe que la firma de la señora Ana Belén Posso Fernández, con número de cédula 171169067-5, es auténtica.- Quito, a cinco de mayo del dos mil tres.-



Dr. Oswaldo Mejía Espinosa  
NOTARIO CUADRAGÉSIMO DEL CANTÓN QUITO



Dr. Oswaldo Mejía Espinosa

## PODER

**SEPAN TODOS QUE POR ESTE INSTRUMENTO SE PRESENTA:**

**Que nosotros, MI OVERSEAS LIMITED, una compañía limitada por participaciones y debidamente constituida en las Islas Caimán y teniendo nuestra oficina registrada en el Banco y Fiduciaria de Caledonia Ltd., apartado postal No. 1043, George Town, Gran Caimán, de aquí en adelante referida como "la Compañía" mediante este instrumento nombra a DEREK JAMES CHRISTIE, portador del pasaporte No. GBR-740128353, un ciudadano Británico, para que sea nuestro Apoderado para que maneje y conduzca cualquier negocio incurrido ahora o en el futuro en Ecuador, y para tal propósito o en conexión con este nombramiento, para realizar en nuestro nombre y representación todos los actos y acciones que a él como Apoderado le parezcan pertinentes, incluyendo (sin perjuicio a la generalidad de lo dicho) la autoridad para :**

- 1. Actuar como el representante de la Compañía en Ecuador en la ejecución de cualquier contrato u otro acto judicial, y para realizar en nombre de la Compañía y en su representación, todas las acciones y transacciones legales que sean ejecutables y aplicables dentro del territorio nacional de la República del Ecuador y en especial para responder frente a reclamos y cumplir con las obligaciones.**
- 2. Negociar, concluir y firmar contratos, licencias y arreglos de cualquier naturaleza.**
- 3. Comprar, vender, intercambiar o adquirir de otro modo o disponer de cualquier manera de la propiedad personal y de bienes raíces de cualquier descripción e incurrir en arrendamientos, acuerdos de arrendamiento, posesiones, licencias en relación con la industria, oficinas, casas o cualquier instalación o propiedad para la ocupación o uso de la Compañía o cualquiera de sus subsidiarias o funcionarios o empleados.**
- 4. Comprar y vender en efectivo o crédito, alquilar o rentar bienes de todo tipo.**
- 5. Ejecutar, mantener y recuperar cualquier tipo de seguros en contra de pérdida, daños o responsabilidad.**
- 6. Operar en cualquier cuenta bancaria establecida por la Compañía en Ecuador, abrir y operar cualquier nueva cuenta de la Compañía en Ecuador, para firmar, girar, endosar y negociar cheques, notas de crédito, dividendos, garantías de interés y documentos negociables, pero excluyendo el poder de aceptar notas de crédito y otorgar pagarés.**
- 7. Demandar, recuperar, soportar y entregar buenos y suficientes recibos, descargos, documentos de liberación e indemnizaciones para y en respecto de toda propiedad, dinero, títulos y derechos a los cuales nosotros tenemos derecho y para realizar todo tipo de compromiso o liberación sobre cualquier reclamo relacionado con éstos y para pagar, satisfacer o negociar cualquier demanda o responsabilidad o cualquier reclamo en contra nuestro.**



**Dr. Oswaldo Mejía Espinosa**

000009

8. En relación con las participaciones, fondos, bonos, acciones devengadas, títulos o inversiones, atender y votar como nuestro representante en las reuniones de titulares y para efectuar, sancionar u oponerse a cualquier modificación a nuestros derechos.
9. Instituir, llevar, defender, negociar, abandonar o someter a juicio cualquier proceso legal, involucrarse y someter a arbitraje, entregar garantías o indemnizaciones por costos, pagar las costas procesales y obtener los pagos establecidos por la Corte,
10. Presentar, apoyar u oponerse a cualquier petición de banca rota; involucrarse, sancionar u oponerse a cualquier composición o arreglo; asistir y votar y nombrar a cualquier persona para que asista y vote como nuestro representante en cualquier reunión de acreedores; realizar y presentar pruebas frente a cualquier reclamo y, generalmente, representarnos en cualquier liquidación, banca rota o insolvencia.
11. Contratar, remunerar, despedir y establecer y modificar los deberes y términos de servicio de los empleados.
12. Tomar todas las medidas necesarias y realizar todas las acciones y ejecutar todos los documentos que sean necesarios bajo las leyes de Ecuador para calificar a la compañía para realizar negocios en el Ecuador apropiadamente.
13. Los poderes otorgados mediante el presente son ejecutables por el mencionado DEREK JAMES CHRISTIE nuestro Apoderado de hecho, en relación con todos los negocios, propiedad y temas concernientes a la Compañía en cualquier sitio dentro de Ecuador y sus aguas aledañas.
14. Concurrir para realizar cualquier acto autorizado mediante el presente.
15. Delegar toda o parte de su autoridad bajo este Poder a cualquier empleado de MI Holdings (BVI) Ltd., una compañía de las Islas Vírgenes Británicas o cualquier subsidiaria, asociada o afiliada como a él le parezca conveniente en las siguientes circunstancias:
  1. Durante cualquier ausencia de Ecuador por cualquier razón del mencionado DEREK JAMES CHRISTIE;
  2. Durante cualquier periodo de incapacidad del mencionado DEREK JAMES CHRISTIE que evite su participación activa en la realización de sus funciones;
  3. Al terminar el nombramiento del mencionado DEREK JAMES CHRISTIE ya sea por ser trasladado a otro país, por retiro, despido o cualquier otra razón.



El mencionado poder de delegación será considerado como operante bajo 15.2 y 15.3 en el caso de que el mencionado DEREK JAMES CHRISTIE sea incapaz

Dr. Oswaldo Mejía Espinosa

por cualquier motivo de aprobar tal delegación. La delegación en tales circunstancias podrá ser aprobada retrospectivamente por el Directorio.

CONSIDERANDO que ninguna delegación de autoridad bajo lo antes indicado podrá ser hecha a favor de ninguna otra persona que aquella establecida sin resolución del Directorio especialmente permitiendo tal delegación a tal otra persona.

Y para todos y cualquiera de los propósitos para firmar, sellar, entregar, ejecutar y realizar cualquier acto, transferencia, documento, y cosas con tales efectos como si nosotros mismos podríamos si estuviéramos presentes, y para emplear y remunerar a los banqueros, abogados y agentes.

CONSIDERANDO que nada contenido en el presente se considerará como que autoriza a nuestro Apoderado a (i) entregar o emitir participaciones o (ii) hacer en nuestra representación cualquier acto o cosa que nuestros Directores no están autorizados a hacer en nuestra representación bajo los Artículos de Asociación por el momento.

Y AQUÍ NOSOTROS DECLARAMOS que este Poder deberá entrar en vigencia y efecto desde el día 11 de abril del 2003 y continuar hasta que el mencionado DEREK JAMES CHRISITIE reciba notificación de la revocatoria de este Poder o hasta que tal revocación haya sido debidamente registrada ante las autoridades pertinentes en Ecuador, lo que ocurra primero, y todas las acciones asumidas por DEREK JAMES CHRISTIE mediante este escrito están siendo confirmadas y ratificadas.

EN TESTIMONIO DE LO DICHO, hemos puesto nuestro Sello Común en este documento el día 16 de abril del 2003.

EL SELLO COMUN DE  
M-I OVERSEAS LIMITED

Está aquí estampado en la presencia de:

(firma)  
RICHARD E. CHANDLER, JR.  
SECRETARIO

(firma)  
DONALD MCKENZIE  
DIRECTOR

Certifico que lo que antecede es una fiel traducción al español del documento original en idioma inglés.

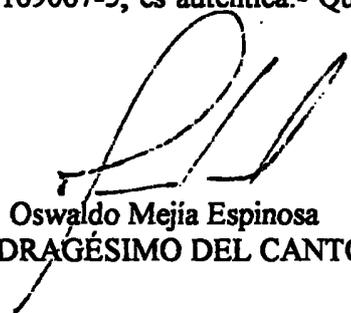


Dr. Oswaldo Mejía Espinosa

  
Ana Belén Posso F.  
C.I. 171169067-5

RAZÓN: De conformidad con el numeral tres del Artículo dieciocho de la Ley Notarial doy fe que la firma de la señora Ana Belén Posso Fernández, con número de cédula 171169067-5, es autentica.- Quito, a cinco de mayo del dos mil tres.-

0000010



Dr. Oswaldo Mejía Espinosa  
NOTARIO CUADRAGÉSIMO DEL CANTÓN QUITO



Dr. Oswaldo Mejía Espinosa

**CERTIFICADO NOTARIAL**

Estado de Texas  
Condado de Harris

Ante mi, la suscrita, Notario Público en y por el Estado de Texas, en este día personalmente comparece DONALD MCKENZIE, Director de M-I Overseas Limited, conocido como la persona cuyo nombre está suscrito en el instrumento, conociendo que tal fue un acto de M-I OVERSEAS LIMITED y que fue ejecutado como un acto de la mencionada corporación en la capacidad allí indicada.

Dado por mi mano y el sello de este despacho, en este 16 de abril del 2003.

Firma: Mirian B. Butler  
Notario Publico  
Estado de Texas

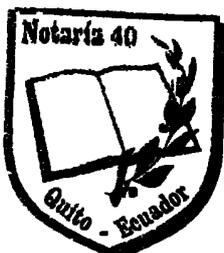
(SELLO)

MARIAN B. BUTLER  
Notario Público, Estado de Texas  
Mi nombramiento expira el 10-05-2003

Yo, Ana Belén Posso Fernández, certifico que lo que antecede es una traducción fiel del documento original en idioma inglés.



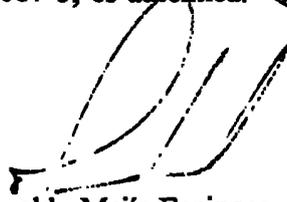
Ana Belén Posso F.  
CI: 171169067-5



Dr. Oswaldo Mejía Espinosa

RAZÓN: De conformidad con el numeral tres del Artículo dieciocho de la Ley Notarial doy fe que la firma de la señora Ana Belén Posso Fernández, con número de cédula 171169067-5, es autentica.- Quito, a cinco de mayo del dos mil tres.-

0000011



Dr. Oswaldo Mejía Espinosa  
NOTARIO CUADRAGÉSIMO DEL CANTÓN QUITO



Dr. Oswaldo Mejía Espinosa

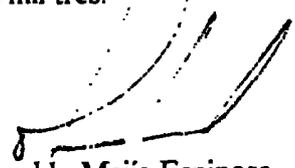
ECUADORIANAAAAA  
 CASADO SANTIAGO A BERNARDO LUCIANO  
 SECUNDARIA EMPLEADO PRIVADO  
 ABELARDO BOSSO  
 BOSSO FERNANDEZ  
 QUITO  
 05/04/2001  
 05/04/2001  
 FIRMA DE LA AUTENTICA  




REPUBLICA DEL ECUADOR  
 DIRECCION GENERAL DE REGISTRO CIVIL, IDENTIFICACION Y CEDULACION  
 CEDULA DE CIUDADANIA No. 171158057-E  
BOSSO FERNANDEZ AKA BELEY  
DA NOVIEMBRE 1974  
ESTADOS UNIDOS  
DDI- 0175 DD175  
QUITO  
CONZALEZ SUAREZ 1974  
 FIRMA DEL CEDULADO  

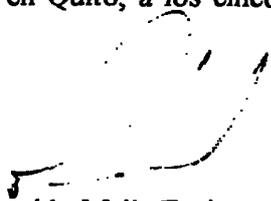


**RAZÓN DE PROTOCOLIZACIÓN:** A petición de la doctora María de Lourdes Maldonado, el día de hoy en catorce fojas útiles y en los registros de escrituras públicas de la Notaria Cuadragésima del Cantón Quito a mi cargo, protocolizo EL PODER EN INGLÉS CON SU RESPECTIVA TRADUCCIÓN AL ESPAÑOL Y MÁS DOCUMENTOS, que antecede.-  
 Quito, a cinco de mayo del dos mil tres.-



Dr. Oswaldo Mejía Espinosa  
 NOTARIO CUADRAGÉSIMO DEL CANTÓN QUITO.

Se protocolizó ante mí; en fe de ello confiero esta PRIMERA COPIA CERTIFICADA de la protocolización EL PODER EN INGLÉS CON SU RESPECTIVA TRADUCCIÓN AL ESPAÑOL Y MÁS DOCUMENTOS, que otorga MI OVERSEAS LIMITED, a favor de DEREK JAMES CHRISTIE, firmada y sellada en Quito, a los cinco días del mes de mayo del dos mil tres.-



Dr. Oswaldo Mejía Espinosa  
 NOTARIO CUADRAGÉSIMO DEL CANTÓN QUITO.



Dr. Oswaldo Mejía Espinosa

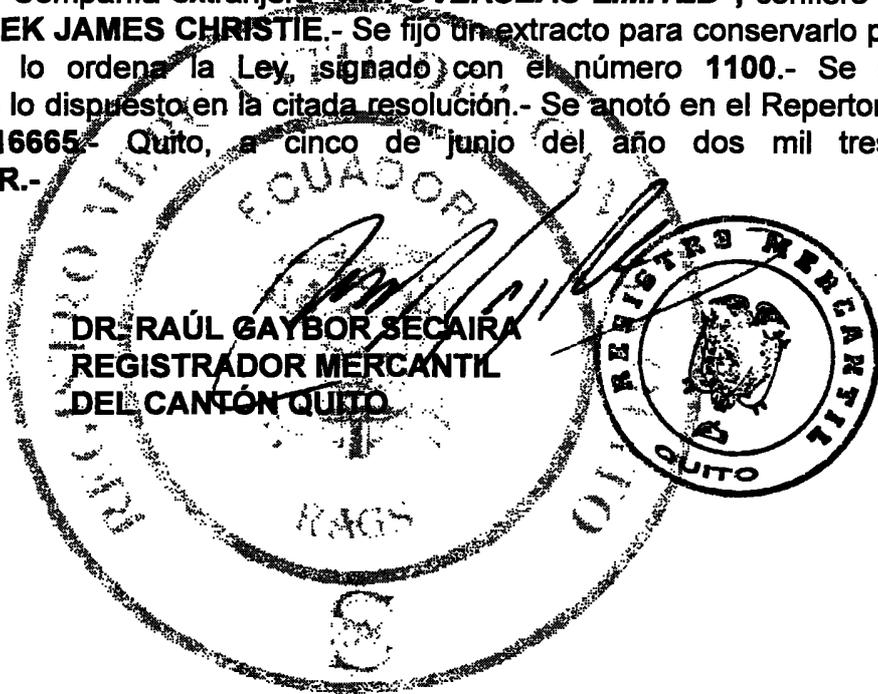


REGISTRO MERCANTIL  
DEL CANTÓN QUITO

0000012



**ZÓN:** Con esta fecha queda inscrito el presente documento y la resolución número **03.Q.IJ. MIL NOVECIENTOS CINCUENTA Y SEIS** del Sr. **INTENDENTE DE COMPAÑÍAS DE QUITO** de 30 de mayo del 2.003, bajo el número **1710** del Registro Mercantil, Tomo **134**.- Se tomó nota al margen de la inscripción número **960** del Registro Mercantil de dieciocho de junio de mil novecientos noventa, a fs. **1622**, Tomo **121**.- Queda archivada la **SEGUNDA** copia certificada de la Protocolización de cinco de mayo del 2.003, ante el Notario **CUADRAGÉSIMO** del Distrito Metropolitano de Quito, **DR. OSWALDO MEJÍA ESPINOSA**, referente al **PODER** que la Compañía extranjera "**M.I. OVERSEAS LIMITED**", confiere a favor del Señor **DEREK JAMES CHRISTIE**. - Se fijó un extracto para conservarlo por seis meses, según lo ordena la Ley, signado con el número **1100**.- Se da así cumplimiento a lo dispuesto en la citada resolución.- Se anotó en el Repertorio bajo el número **016665**- Quito, a cinco de junio del año dos mil tres.- **EL REGISTRADOR**.-



**DR. RAÚL GAYBOR SECAIRA**  
**REGISTRADOR MERCANTIL**  
**DEL CANTÓN QUITO**

RG/mn.-



Dr. Oswaldo Mejía Espinosa

**REPUBLICA DEL ECUADOR  
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS**

RESOLUCION No. 03.Q.IJ. 1956

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

**CONSIDERANDO:**

QUE se han presentado a este Despacho tres testimonios de la protocolización otorgada ante el Notario Cuadragésimo del Distrito Metropolitano de Quito el 5 de mayo del 2003, que contienen el Poder que la compañía extranjera "M.I. OVERSEAS LIMITED", confiere al señor Derek James Christie de nacionalidad británica.

QUE el Departamento Jurídico de Trámites Especiales, mediante Memorando No. SC.IJ.DJCPTE.03.112 de 29 de mayo del 2003, ha emitido informe favorable sobre la suficiencia del mencionado Poder;

EN ejercicio de las atribuciones conferidas mediante Resolución No. ADM.3084 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** 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 permiso para operar en el Ecuador de la compañía "M.I. OVERSEAS LIMITED" de 18 de junio de 1990; y b) Siente 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. 30 MAYO 2003

  
DR. JOSE ANIBAL CORDOVA CALDERON

  
SNT/mlr.  
Exp.46679  
Trm. 14554



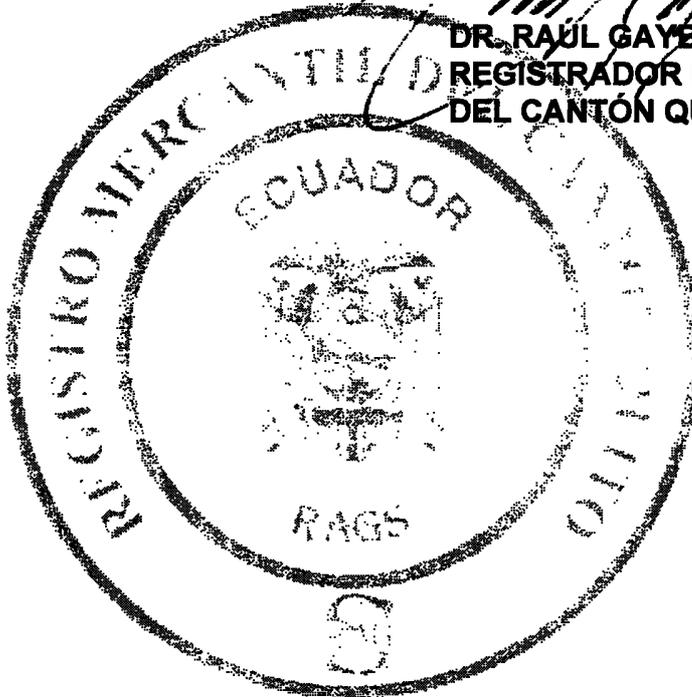
REGISTRO MERCANTIL  
DEL CANTON QUITO

0000313



ZÓN: Con esta fecha queda inscrito el presente documento y la resolución número 03.Q.IJ. MIL NOVECIENTOS CINCUENTA Y SEIS del Sr. INTENDENTE DE COMPAÑÍAS DE QUITO de 30 de mayo del 2.003, bajo el número 1710 del Registro Mercantil, Tomo 134.- Se da así cumplimiento a lo dispuesto en la citada resolución.- Se anotó en el Repertorio bajo el número 016665.- Quito, a cinco de junio del año dos mil tres.- EL REGISTRADOR.-

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



RG/mn.-



Dr. Oswaldo Mejía Espinosa

PROTOCOLIZACION DEL PODER EN INGLES CON SU RESPECTIVA TRADUCCION AL ESPAÑOL Y MAS DOCUMENTOS QUE OTORGA MI OVERSEAS LIMITED A FAVOR DE DEREK JAMES CHRISTIE CUANTIA. INDETERMINADA (DI 3 COPIAS) 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-fifth of April, 2003.

Secretary of State By Assistant Authentication Officer, Department of State

\* 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

Hay sellos

The State of Texas

Secretary of State

I, Gwyn Shea, 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.

April 22, 2003

Gwyn Shea

Secretary of State 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 DEREK JAMES CHRISTIE, passport No. GBR-740128353, a British 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 behalf of all such 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 judicial 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 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 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 nego-

tiate 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 for our debts or liabilities or any claim against us.

8. In connection with any stock, 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 DEREK JAMES CHRISTIE 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 (BV) Ltd., a British Virgin Islands company or said M-I Holdings (BV) 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 DEREK JAMES CHRISTIE.

2. During any period of incapacity of the said DEREK JAMES CHRISTIE which precludes his active participation in the performance of his duties;

3. At the termination of the appointment of the said DEREK JAMES CHRISTIE whether by reason of appointment elsewhere, retirement, dismissal or any other reason.

AND the aforesaid power of delegation will be deemed to operate under 15.2 and 15.3 above in the event that the said DEREK JAMES CHRISTIE 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 expressly 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 to employ and remunerate bankers, brokers, lawyers and agents.

PROVIDED that nothing here-

in 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 11th day of April, 2003 and continue thereafter

until the said DEREK JAMES CHRISTIE all 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 DEREK JAMES CHRISTIE are hereby confirmed and ratified.

IN WITNESS WHEREOF, we have caused our Common Seal to be affixed hereto this 16th day of April 2003.

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

RICHARD E. CHANDLER, JR. SECRETARY

DONALD MCKENZIE DIRECTOR

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 be 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 16th day of April 2003.

(SEAL) Notary Public in and for the State of Texas

Hay un sello ESTADOS UNIDOS DE AMERICA DEPARTAMENTO DE ESTADO

A todos aquellos a quien se

les presente, Saludos: Certifico que el documento anexo está sellado por el Estado de Texas, y que tal sello es legítimo y sujeto a toda credibilidad y crédito.

En testimonio de lo indicado, yo, Colin L. Powell, Secretario de Estado, he causado que el sello del Departamento de Estado sea fijado y mi nombre suscrito por el Oficial de Autenticación Asistente, del mencionado Departamento, en la ciudad de Washington, en el distrito de Columbia, este día 25 de abril del 2003.

Firmado por: El Secretario de Estado

El Oficial de Autenticación Asistente,

Departamento de Estado

Yo, Ana Belén Posso Fernández, certifico que lo que antecede es una traducción fiel del documento original en idioma inglés.

Ana Belén Posso F. C.I: 171169067-5

RAZON: De conformidad con el numeral tres del Artículo dieciocho de la Ley Notarial doy fe que la firma de la señora Ana Belén Posso Fernández, con número de cédula 171169067-5, es auténtica. Quito, a cinco de mayo del dos mil tres.

Dr. Oswaldo Mejía Espinosa NOTARIO CUADRAGESIMO DEL CANTON QUITO

ESTADO DE TEXAS SECRETARIO DE ESTADO

Yo Gwyn Shea, Secretario del Estado de Texas, CERTIFICO que conforme a los registros de este Despacho,

MARIAN B BUTLER está calificada como NOTARIO PUBLICO por el Estado de Texas, por el período contando desde el 5 de octubre del 1999 hasta el 5 de octubre del 2003.

22 de abril del 2003

firma: Secretaría de Estado SELLO DEL ESTADO DE TEXAS

Yo, Ana Belén Posso Fernández, certifico que lo que antecede es una traducción fiel del documento original en idioma inglés.

Ana Belén Posso F. C.I: 171169067-5

RAZON: De conformidad con el numeral tres del Artículo dieciocho de la Ley Notarial doy fe que la firma de la señora Ana Belén Posso Fernán-

dez, con número de cédula 171169067-5, es auténtica. Quito, a cinco de mayo del dos mil tres.

Dr. Oswaldo Mejía Espinosa NOTARIO CUADRAGESIMO DEL CANTON QUITO

PODER

SEÑALAN TODOS QUE POR ESTE INSTRUMENTO SE PRESENTA:

Que nosotros, MI OVERSEAS LIMITED, una compañía limitada por participaciones y debidamente constituida en las islas Caimán y teniendo nuestra oficina registrada en el Banco y Fiduciaria de Caledonia Ltd., apartado postal No. 1043, George Town, Gran Caimán, de aquí en adelante referida como "la Compañía" mediante este instrumento nombra a DEREK JAMES CHRISTIE, portador del pasaporte No. GBR-740128353, un ciudadano Británico, para que sea nuestro Apoderado para que maneje y conduzca cualquier negocio incurrido ahora o en el futuro en Ecuador, y para tal propósito o en conexión con este nombramiento, para realizar en nuestro nombre y representación todos los actos y acciones que a él como Apoderado le parezcan pertinentes, incluyendo (sin perjuicio a la generalidad de lo dicho) la autoridad para:

1. Actuar como el representante de la Compañía en Ecuador en la ejecución de cualquier contrato u otro acto judicial y para realizar en nombre de la Compañía y en su representación, todas las acciones y transacciones legales que sean ejecutables y aplicables dentro del territorio nacional de la República del Ecuador y en especial para responder frente a reclamos y cumplir con las obligaciones.

2. Negociar, concluir y firmar contratos, licencias y arrendamientos de cualquier naturaleza.

3. Comprar, vender, intercambiar o adquirir de otro modo o disponer de cualquier manera de la propiedad personal y de bienes raíces de cualquier descripción e incurrir en arrendamientos, acuerdos de arrendamiento, posesiones, licencias en relación con la industria, oficinas, casas o cualquier instalación o propiedad para la ocupación o uso de la Compañía o cualquiera de sus subsidiarias o funcionarios o empleados.

4. Comprar y vender en efectivo o crédito, alquilar o rentar bienes de todo tipo.

5. Ejecutar, mantener y recuperar cualquier tipo de seguro en contra de pérdida, daños o responsabilidad.

6. Operar en cualquier cuenta bancaria establecida por la Compañía en Ecuador, abrir y operar cualquier nueva cuenta de la Compañía en Ecuador, para firmar, girar, endosar y negociar cheques, notas de crédito, dividendos, garantías de interés y documentos negociables, pero excluyendo el poder de aceptar notas de crédito y otorgar pagaras.

7. Demandar, recuperar, soportar y entregar buenos y suficientes recibos, descargos, documentos de liberación e indemnizaciones para y en respectivo de toda propiedad, dinero, títulos y derechos o los cuales nosotros tenemos derecho y para realizar todo tipo de compromiso o liberación sobre cualquier reclamo relacionado con éstos y para pagar, satisfacer o negociar cualquier deuda o responsabilidad o cualquier reclamo en contra nuestro.

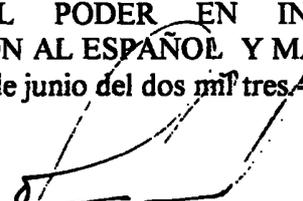
8. En relación con las participaciones, fondos, bonos, acciones devengadas, títulos o inversiones, atender y votar como nuestro representante en las reuniones de titulares y para efectuar, sancionar u oponerse a cualquier modificación a nuestros derechos.

9. Instituir, llevar, defender, negociar, abandonar o someter a arbitraje, entregar garantías o indemnizaciones por costos, pagar las costas procesales y obtener los pagos establecidos por la Corte.

10. Presentar, apoyar u oponerse a cualquier petición de banca rota, involucrarse, sancionar u oponerse a cualquier composición o arreglo; asistir y votar y nombrar a cualquier persona para que asista y vote como nuestro representante en cualquier reunión de acreedores; realizar y presentar pruebas frente a cualquier reclamo y, generalmente, re-



**ZÓN DE PROTOCOLIZACIÓN:** A petición de la doctora María de Lourdes Maldonado, el día de hoy en quince fojas útiles y en los registros de escrituras públicas de la Notaria Cuadragésima del Cantón Quito a mi cargo, protocolizo LA PRIMERA COPIA CERTIFICADA DE LA PROTOCOLIZACIÓN DEL PODER EN INGLÉS CON SU RESPECTIVA TRADUCCIÓN AL ESPAÑOL Y MÁS DOCUMENTOS, que antecede.- Quito, a trece de junio del dos mil tres.-

  
**Dr. Oswaldo Mejía Espinosa**  
**NOTARIO CUADRAGÉSIMO DEL CANTÓN QUITO.**

Se protocolizó ante mí, en fe de ello confiero esta CUARTA COPIA CERTIFICADA de la protocolización de LA PRIMERA COPIA CERTIFICADA DE LA PROTOCOLIZACIÓN DEL PODER EN INGLÉS CON SU RESPECTIVA TRADUCCIÓN AL ESPAÑOL Y MÁS DOCUMENTOS que otorga Mi Overseas Limited, a favor de Derek James Christie, firmada y sellada en Quito, a los trece días del mes de junio del dos mil tres.-



**Dr. Oswaldo Mejía Espinosa**  
**NOTARIO CUADRAGÉSIMO DEL CANTÓN QUITO.**

**Dr. Oswaldo Mejía Espinosa**