

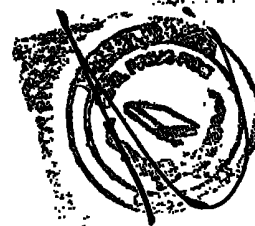


NOTARIA  
PRIMERA



DR. JORGE MACHADO CEVALLOS

0000001



No. 5 6 3

PROTOCOLIZACION

COPIA LEGALIZADA.- TRADUCCION.-  
AUMENTO DE CAPITAL Y REFORMA DE ESTATUTOS  
DE LA COMPANIA: MI-OVERSEAS LIMITED

FOR: USD 838.021

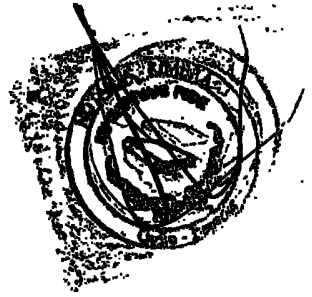
QUITO, 26 DE SEPTIEMBRE DE 2002

&%&%&%&%& IMC &%&%&%&%&

DI 4 COPIAS

# United States of America.

0000002



## 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 eleventh day of September, 2002.

*Colin L. Powell*

Secretary of State

By

*[Signature]*

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(); 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*

*[Handwritten mark]*

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

Presentada para autentificar la firma que antecede, el suscrito Cónsul del Ecuador en Washington, CERTIFICA que es autenticada siendo la que usa

Henry M. Johnson, Oficial  
del Departamento de Estado

en todas sus actuaciones.

Autenticación No. 1061-9002

Partida Arancelaria: 11-15-7

Valor de la actuación: 15 \$ 50<sup>00</sup>

Washington, D.C. Septiembre 12 de 2002



*Sylvia Bermeo*

**Sylvia Bermeo**  
CONSUL GENERAL

2



0000003



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,

LARRY MAGALLAN

qualified as a Notary Public for the State of Texas on March 26, 2000, for a term ending on March 26, 2004.

3

August 29, 2002



*Gwyn Shea*

Gwyn Shea  
Secretary of State

ST/va

M-I OVERSEAS LIMITED



CERTIFICATE

I, Richard E. Chandler, Jr., Secretary of M-I Overseas Limited, a Cayman Islands corporation, (hereinafter the "Company"), do hereby certify that the attached is a true and correct copy of the circular resolutions adopted by the Board of Directors of the Company on August 22, 2002 and that the resolutions have not been altered, amended or rescinded and are in full force and effect.

Dated this 29th day of August, 2002.

*Richard E. Chandler, Jr.*  
Richard E. Chandler, Jr.  
Secretary

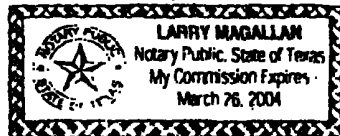
(Seal)

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 Richard E. Chandler, Jr., known to me to be the person whose name is subscribed to the foregoing instrument, and acknowledged to me that he executed the same for the purposes herein expressed and in the capacity therein stated.

GIVEN UNDER MY HAND AND SEAL OF OFFICE this 29th day of August, 2002.

*Larry Magallan*  
Notary Public In and For  
The State of Texas  
Larry Magallan



**RESOLUTIONS OF THE BOARD OF DIRECTORS ADOPTED  
PURSUANT TO ARTICLE 77 OF THE ARTICLES OF ASSOCIATION  
OF M-I OVERSEAS LIMITED**


The undersigned, being all the members of the Board of Directors of M-I Overseas Limited, unanimously adopt the following resolutions:

**WHEREAS**, M-I Overseas Limited, as the sole shareholder of M-I Overseas Limited - Sucursal Ecuador, is presented for resolving the following: 1) Acknowledgement and approval of the general balance and financial statements of M-I Overseas Limited - Sucursal Ecuador, corresponding to the fiscal year 2001; 2) Acknowledgement of the report of the independent auditors of the branch; and, 3) Capital increase of the branch in Ecuador by capitalizing a percentage of the profits generated in the fiscal year 2001, according to the Ecuadorian Internal Tax Regime Law;

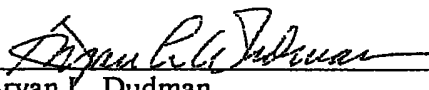
**NOW, THEREFORE, IT IS HEREBY**

**RESOLVED** that **FIRST**: The general balance and the financial statements of the branch, corresponding to the fiscal year 2001 are approved; **SECOND**: The independent auditor's report presented to the General Manager of the branch by the Auditing Firm Arthur Andersen - Ecuador is approved; **THIRD**: According to the Ecuadorian Internal Tax Regime Law, the legal entities established in Ecuador have the faculty of reinvesting their profits in the country and, for this purpose, must perform the corresponding increase of capital; **FOURTH**: the capital increase of the branch in Ecuador in US\$838,021, the same that is paid in full with the reinvested profits generated in the fiscal year 2001, with this increase, the new undersigned capital of the branch is of US\$866,789, according to the chart of increasing of capital that is annexed hereto. **FIFTH**: As a consequence of the aforesaid, the Board resolves to reform the statutes of the Company, which from this date forward will indicate "THE UNDERSIGNED CAPITAL. - The undersigned capital of the branch is of eight hundred and sixty six thousand seven hundred and eighty nine US\$ dollars (US\$ 866,789)."

Dated this 22nd day of August, 2002.

  
Donald McKenzie


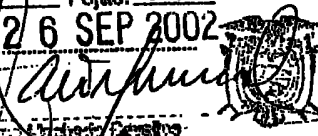
  
Christopher I.S. Rivers

  
Bryan L. Dudman

  
Larry D. Barker

  
Richard E. Chandler, Jr.

15

NOTARIA PRIMERA DE QUITO  
EN APLICACION A LA LEY NOTARIAL  
DOY FE que la fotocopia que ANTECEDE esta  
conforma con el original que me fue presentada.  
en: 4 Folias: util  
Quito a 26 SEP 2002  
  


0000005

**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 once de septiembre del 2002.

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



**ESTADO DE TEXAS  
SECRETARIO DE ESTADO**

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

**LARRY MAGALLAN**

ha sido calificado como NOTARIO PUBLICO por el Estado de Texas el 26 de marzo del 2000, por un período que terminará en Marzo 26 del 2004.

Agosto 29, 2002

Firma:

Gwyn Shea

Secretario 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





0000006

MI- OVERSEAS LIMITED

CERTIFICADO



Yo, Richard E. Chandler, Jr., Secretario de M-I Overseas Limited, una compañía de Cayman Islands. (de aquí en adelante la "Compañía"), certifico que lo adjunto es una verdadera y correcta copia de la circular de resoluciones adoptada por el Directorio de la Compañía en agosto 22, 2002 y que las resoluciones no han sido alteradas, corregidas o rescindidas y se encuentran en plena vigencia y efecto.

Fecha en este día 29 de agosto del 2002.

FIRMA

Richard E. Chandler, Jr.  
Secretario

(Sello)

ESTADO DE TEXAS &  
CONDADO DE HARRIS &

Ante mi, el suscrito, un Notario Público en y por el Estado de Texas, en este día personalmente comparece Richard E. Chandler, Jr., a quien conozco ser la persona cuyo nombre está suscrito en el documento adjunto, y quien ha reconocido ante mi que él ha sido el ejecutor del mismo para los propósitos aquí contenidos y en la capacidad aquí establecida.

DADO BAJO MI MANO Y SELLO EN EL DESPACHO, este día 29 de agosto del 2002.

FIRMA

Notario Público en y por  
el Estado de Texas  
Larry Magallan

SELLO DEL ESTADO DE TEXAS

Larry Magallan  
Notario Público – Estado de Texas  
Mis funciones expiran  
Marzo 26, 2004

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



**RESOLUCIONES DEL DIRECTORIO ADOPTADOS CONFORME AL  
ARTICULO 77 DE LOS ESTATUTOS DE MI-OVERSEAS LIMITED**

Los suscritos, siendo todos miembros del Directorio de M-I Overseas Limited, unánimemente adoptamos las siguientes resoluciones:

CONSIDERANDO, que M-I Overseas Limited, como única accionista de M-I Overseas Limited – Sucursal Ecuador, ha sido notificada para resolver lo siguiente: 1) Conocimiento y aprobación del balance general y los estados financieros de M-I Overseas Limited – Sucursal Ecuador, correspondientes al ejercicio fiscal 2001; 2) Conocimiento del reporte de los auditores externos de la sucursal; y, 3) Aumento de Capital de la sucursal en Ecuador mediante la capitalización de un porcentaje de las utilidades generadas en el ejercicio fiscal del 2001, conforme lo permite la Ley de Régimen Tributario Interno del Ecuador.

**POR LO INDICADO, MEDIANTE LA PRESENTE**

Se RESUELVE, que PRIMERO: El balance general y los estados financieros de la sucursal, correspondientes al ejercicio fiscal del 2001 sean aprobados; SEGUNDO: El informe de los auditores externos presentado por la Firma Ausitoria Arthur Andersen - Ecuador al Gerente General de la sucursal sea aprobado; TERCERO: De acuerdo con la Ley de Régimen Tributario Interno, las sociedades debidamente constituidas en el Ecuador tienen la facultad de reinvertir sus utilidades en el país y, para este efecto, se debe efectuar el respectivo aumento de capital; CUARTO: Se aumenta el capital de la sucursal en en US\$ 838,021, el mismo que es pagado con las utilidades reinvertidas generadas en el ejercicio fiscal del 2001 , con este incremento el nuevo capital suscrito es de US\$ 866,789, conforme al cuadro de incremento de capital que se anexa a este documento. QUINTO: Como consecuencia de lo antes mencionado, el Directorio resuelve reformar los estatutos de la compañía, que de en este día en adelante indicarán "CAPITAL SUSCRITO.- El capital suscrito de la sucursal es de ochocientos sesenta y seis mil setecientos ochenta y nueve dólares de los Estados Unidos de Norte América (US\$ 866,789)."

Fecha en este día 22 de agosto, 2002-09-20

Firma

Donald McKenzie

Firma

Christopher I.S. Rivers

Firma

Bryan L. Dudman

Firma

Larry D. Barker

Firma

Richard E. Chandler Jr.

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



C000007



NOTARIA PRIMERA DE QUITO. AUTENTICACION DE FIRMA. En el Distrito Metropolitano de Quito, Capital de la República del Ecuador, hoy día jueves veintiseis de septiembre de dos mil dos; ante mí, Doctor JORGE MACHADO CEVALLOS, Notario Primero de este Cantón, comparece la señora ANA BELEN POSSO FERNANDEZ, de nacionalidad ecuatoriana, portadora de la cédula de ciudadanía No. 171169067-5, por sus propios y personales derechos. La compareciente es mayor de edad, de estado civil casada, quien declara conocer el idioma castellano y el idioma inglés, 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 el, del idioma inglés, al idioma castellano. Extiendo la presente diligencia al amparo de lo dispuesto en el artículo dieciocho de la Ley Notarial. Se archiva una fotocopia en el Libro de Diligencias de esta Notaría.



 Dr. Jorge Machado Cevallos  
Notario Primero del Cantón Quito

RAZON DE PROTOCOLIZACION. A petición del doctor Oscar Vela Descalzo, afiliado al Colegio de Abogados de Pichincha, bajo el número tres mil novecientos siete, con esta fecha, y en diez 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, veintiseis de Septiembre de dos mil dos. El Notario, (firmado) doctor Jorge Machado C. (sigue un sello).

Es fiel y, C U A R T A  
COPIA CERTIFICADA de los documentos que anteceden, protocolizados hoy ante mi; y, en fe de ello, la confiero debidamente sellada y firmada en Quito, veintiseis de Septiembre de dos mil dos.



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

10

PS

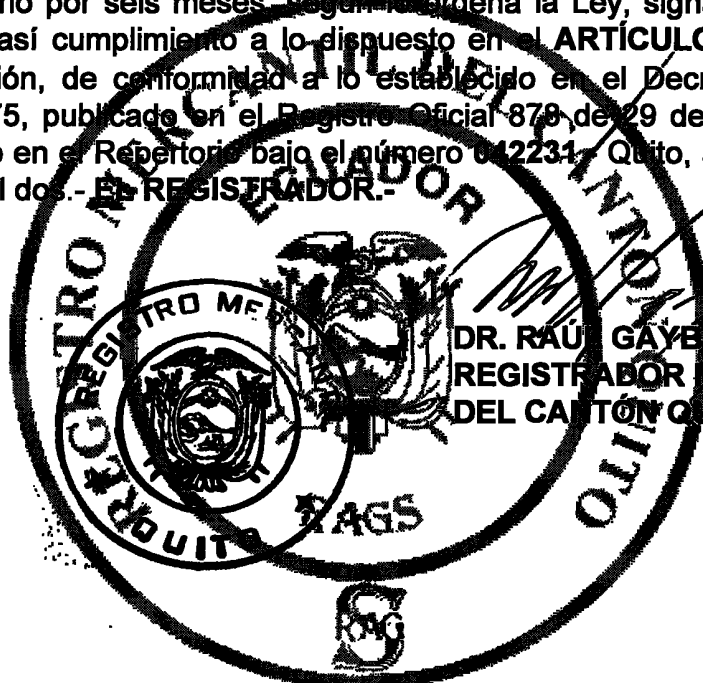


000008

**REGISTRO MERCANTIL  
DEL CANTÓN QUITO**



**ZÓN:** Con esta fecha queda inscrito el presente documento y la resolución número **02.Q.IJ. CUATRO MIL CIENTO SETENTA Y CINCO** del Sr. **INTENDENTE DE COMPAÑÍAS DE QUITO** de 31 de octubre del año 2.002, bajo el número **4063** del Registro Mercantil, Tomo **133**.- 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 **AUMENTO DE CAPITAL ASIGNADO** para sus operaciones en el Ecuador de la Compañía Extranjera "**M-I OVERSEAS LIMITED**", conferida el veintiséis de septiembre del año 2.002, 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 **2598**.- Se da así cumplimiento a lo dispuesto en el **ARTÍCULO SEGUNDO** 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 **012231**.- Quito, a tres de diciembre del año dos mil dos.- **EL REGISTRADOR.-**



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

RG/mn.-

11