

0000001

/ ** / ** / ** / ** / ** / ** / ** / ** / ** / ** / ** / ** / ** /

Notaría 40

Quito - Ecuador

COPLAS)

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 August, 2003.

Colin L. Powell
 Secretary of State
 By *Cheryl A. Crawford*
 Assistant Authentication Officer,
 Department of State

Issued pursuant to CHXIV, State of
 Sept. 15, 1789, 1 Stat. 68-69; 22
 USC 2652; 22 USC 2651a; 5 USC
 301; 28 USC 1783 et seq.; 8 USC
 1441(j); 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

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

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

VERNECIA T. CRAWFORD.

OFICIAL DEL DEPARTAMENTO
DE ESTADO — EE. UU.

en todas sus actuaciones.

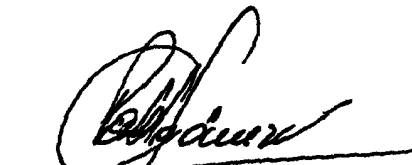
Autenticación No. 993-2003

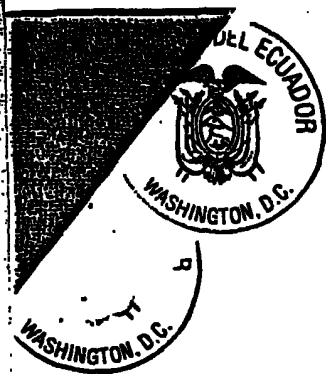
Partida Arancelaria: 11-15-7

Valor de la actuación: \$50.00

Washington, D.C. 03-09-2003




PABLO F. YANEZ
CONSUL GENERAL



0000003

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.

August 25, 2003



A handwritten signature of Geoffrey S. Connor in black ink.

Geoffrey S. Connor
Assistant Secretary of State

ST/va



00000004

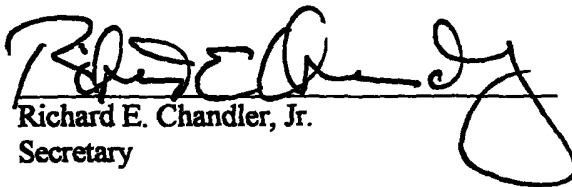
M-I OVERSEAS LIMITED

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

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 25, 2003 and that the resolutions have not been altered, amended or rescinded and are in full force and effect.

Dated this 26th day of August 2003.

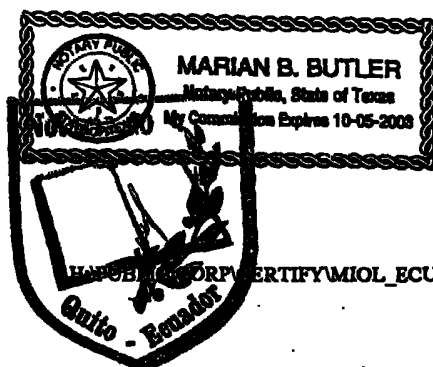

Richard E. Chandler, Jr.
Secretary

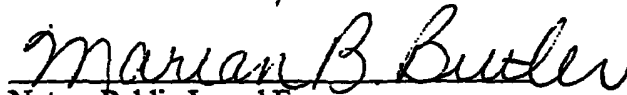
(Seal)

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 26th day of August, 2003.




Marian B. Butler
Notary Public In and For
The State of Texas

H:\PUB\NOTARY\NOTARY\MARIOL_ECUADOR_CIR_8-26-03.DOC

0000005

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

ADOPTED
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 2002; 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 2002, 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 2002 are approved; **SECOND**: The independent auditor's report presented to the General Manager of the branch by the Auditing Firm Deloitte & Touche - 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 obtain a tax discount over the reinvested amounts, for this purpose, the companies must perform the corresponding increase of capital; **FOURTH**: the capital increase of the branch in Ecuador in US\$592,567.50, the same that is paid in full with the reinvested profits generated in the fiscal year 2002, with this increase, the new undersigned capital of the branch is of US\$1,459,356.50, 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 one million four hundred and fifty nine thousand three hundred and fifty six US dollars and fifty cents (US\$ 1,459,356.50)."

Dated this 25th day of August, 2003.

Donald McKenzie
Donald McKenzie

Christopher I.S. Rivers
Christopher I.S. Rivers

Bryan L. Dudman
Bryan L. Dudman

Larry D. Barker
Larry D. Barker

Richard E. Chandler, Jr.
Richard E. Chandler, Jr.



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 California, 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 veinte y nueve de agosto del 2003.

(Firmado)

El Secretario de Estado

Por (firma)

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

0000006

**ESTADO DE TEXAS
SECRETARIO DE ESTADO**

Yo Geoffrey S. Connor, Secretario Asistente del Estado de Texas, CERTFICO que de acuerdo con los registros de esta oficina,

MARIAN B BUTLER

está calificada como Notario Público del Estado de Texas desde octubre 5 de 1999, hasta el octubre 5 de 2003.

25 de agosto, 2003

Firma: Secretario Asistente de Estado
Geoffrey S. Connor

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 B Posso F.
Ana Belén Posso F.
CI: 171169067-5

Notario público



CERTIFICADO

Yo, Richard E. Chandler Jr., Secretario de MI Overseas Limited, una compañía de las Islas Caimán, (de aquí en adelante referida como la "Compañía"), certifico que lo adjunto es una fiel y correcta copia de las resoluciones adoptadas por el Directorio de la Compañía en Agosto, 25 de 2003 y que esas resoluciones no han sido alteradas, refrendadas o rescindidas y que están en plena vigencia y efecto:

Con fecha de este día 26 de agosto de 2003.

(firma)

Richard E. Chandler, Jr.
Secretario

(Sello)

ESTADO DE TEXAS
CONDADO DE HARRIS

Ante mi, la suscrita, Notario Público en y por el Estado de Texas, en este día personalmente comparece RICHARD E. CHANDLER JR., conocido como la persona cuyo nombre está suscrito en el instrumento, conociendo que tal fue un acto ejecutado para los propósitos aquí expresados y en la capacidad allí establecida.

Dado por mi mano y el sello de este despacho, en este 26 de agosto del 2003.

Firma: Marian B. Butler
Notario Publico
Estado de Texas

(SELLO)

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

RESOLUCIONES DEL DIRECTORIO ADOPTADAS CONFORME AL ARTICULO 77 DE LOS ESTATUROS DE MI OVERSEAS LIMITED

Los suscritos, siendo todos miembros del Directorio de MI Overseas Limited, unánimemente adoptan las siguientes resoluciones:

CONSIDERANDO, que MI Overseas Limited, como único accionista de MI Overseas Limited Sucursal Ecuador, está presente para resolver lo siguiente: 1) Conocimiento y aprobación del balance general y los estados financieros de MI Overseas Limited – Sucursal Ecuador, correspondientes al ejercicio fiscal 2002; 2) Conocimiento del informe de auditores externos de la sucursal; y 3) Incremento de Capital de la sucursal en Ecuador mediante la capitalización de un porcentaje de las utilidades generadas en el ejercicio fiscal 2002, conforme a lo establecido en la Ley Ecuatoriana de Régimen Tributario Interno;

POR LO TANTO, MEDIANTE ESTE INSTRUMENTO

RESOLVIERON que PRIMERO: El balance general y los estados financieros de la sucursal, correspondientes al ejercicio fiscal del 2002 sean aprobados; SEGUNDO: Que el informe de auditores independientes presentado al Gerente General de la Sucursal por la firma auditoria Deloitte & Touche – Ecuador sea aprobado; TERCERO: De acuerdo con la Ley Ecuatoriana de Régimen Tributario Interno, las entidades legales establecidas en el Ecuador tienen la facultad de reinvertir sus utilidades en el país y obtener un descuento tributario sobre los montos reinvertidos, para este efecto, las compañías deben perfeccionar el correspondiente aumento de capital; CUARTO: el aumento de capital de la sucursal en US\$ 592,567.50, el mismo que es pagado en su totalidad con la reinversión de utilidades generadas en el 2002, con este incremento, el nuevo capital suscrito de la sucursal es de US\$ 1,459,356.50, conforme a la tabla de incremento de capital anexa a la presente; QUINTO: Como consecuencia de lo antedicho, el Directorio resuelve reformar los estatutos de la Compañía, que en adelante indicarán "CAPITAL SUSCRITO.- El capital suscrito de la sucursal es de un millón cuatro cientos cincuenta y nueve mil tres cientos cincuenta y seis dólares de los Estados Unidos de América con cincuenta centavos (US\$ 1,459,356.50)."

Con fecha de este día 25 de agosto de 2003.

(firma)
Donald McKenzie

(firma)
Christopher I.S. Rivers

(firma)
Bryan L. Dudman

(firma)
Larry D. Barker

(firma)
Richard E. Chandler Jr.



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

Ana Belén Posso F.
Ana Belén Posso F.
CI: 171169067-5

RAZÓN: De conformidad con el numeral tres del Artículo dieciocho de la Ley Notarial doy fe que la firma de ANA BELÉN POSSO FERNÁNDEZ, portadora de la cédula de ciudadanía N° 171169067-5, es auténtica.- Quito, a diez de septiembre del dos mil tres.-

Dr. OSWALDO MEJÍA ESPINOSA
NOTARIO CUADRAGÉSIMO DEL CANTÓN QUITO

REPUBLICA DEL ECUADOR
DIRECCION GENERAL DE REGISTRO CIVIL, IDENTIFICACION Y CEDULACION

CEDULA DE CIUDADANIA No. 171158057-E
BOSSO FERNANDEZ ANA BELEN
NOMBRES Y APELLIDOS
08 NOVIEMBRE 1974
FECHA DE NACIMIENTO
ESTADOS UNIDOS
LUGAR DE NACIMIENTO
RES. CIVIL DD1- 0175 DD17E
TOMO PAG. ACT.
EICHINCHA/ QUITO
LUGAR Y AÑO DE NACIMIENTO
GONZALEZ SUAREZ 1974

Ana B. Basso
FIRMA DEL CEDULADO



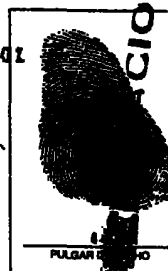
0000008

REPUBLICANA***** 7333374743
CASADO SANTIAGO A SERRANO LUCIANO
SECUNDARIA EMPLEADO PRIVADO
ABELARDO BOSSO
NOMBRE Y APELLIDO DEL PADRE
BOSSO FERNANDEZ
NOMBRE Y APELLIDO DE LA MADRE
QUITO 06/04/2001
LUGAR Y FECHA DE EXPEDICION
06/04/2001
FECHA DE CADUCIDAD

FORMA No.

[Signature]

FIRMA DE LA AUTORIDAD



PULGAR IMPRIMIDO



Dr. Oswaldo Mejia Espinosa

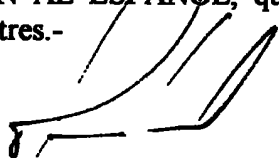
RAZON: De conformidad con el numeral cinco del Artículo dieciocho de la Ley Notarial doy fe que las COPIAS FOTOSTATICAS que anteceden, SELLADAS Y FIRMADAS por mí, es reproducción exacta del ORIGINAL que he tenido a la vista.

Quito, 10 SEP 2003 15.9.

DR. OSWALDO MEJIA ESPINOSA
NOTARIO CUADRAGESIMO DEL CANTON QUITO

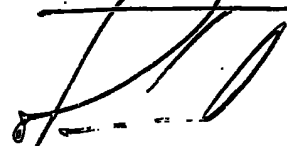


RAZÓN DE PROTOCOLIZACIÓN: A petición de la doctora María de Lourdes Maldonado, el día de hoy en nueve fojas útiles y en los registros de escrituras públicas de la Notaria Cuadragésima del Cantón Quito a mi cargo, protocolizo LA CERTIFICACIÓN DE LAS RESOLUCIONES DEL DIRECTORIO ADOPTADAS CONFORME AL ARTÍCULO 77 DE LOS ESTATUTOS DE MI OVERSEAS LIMITED EN INGLÉS CON SU RESPECTIVA TRADUCCIÓN AL ESPAÑOL, que antecede.- Quito, a diez de septiembre del dos mil tres.-

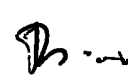

Dr. Oswaldo Mejía Espinosa
NOTARIO CUADRAGÉSIMO DEL CANTÓN QUITO.

Se protocolizó ante mí, en fe de ello confiero esta TERCERA COPIA CERTIFICADA de la protocolización de LA CERTIFICACIÓN DE LAS RESOLUCIONES DEL DIRECTORIO ADOPTADAS CONFORME AL ARTÍCULO 77 DE LOS ESTATUTOS DE MI OVERSEAS LIMITED EN INGLÉS CON SU RESPECTIVA TRADUCCIÓN AL ESPAÑOL, firmada y sellada en Quito, a los diez días del mes de septiembre del dos mil tres.-




Dr. Oswaldo Mejía Espinosa
NOTARIO CUADRAGÉSIMO DEL CANTÓN QUITO.

REGISTRO



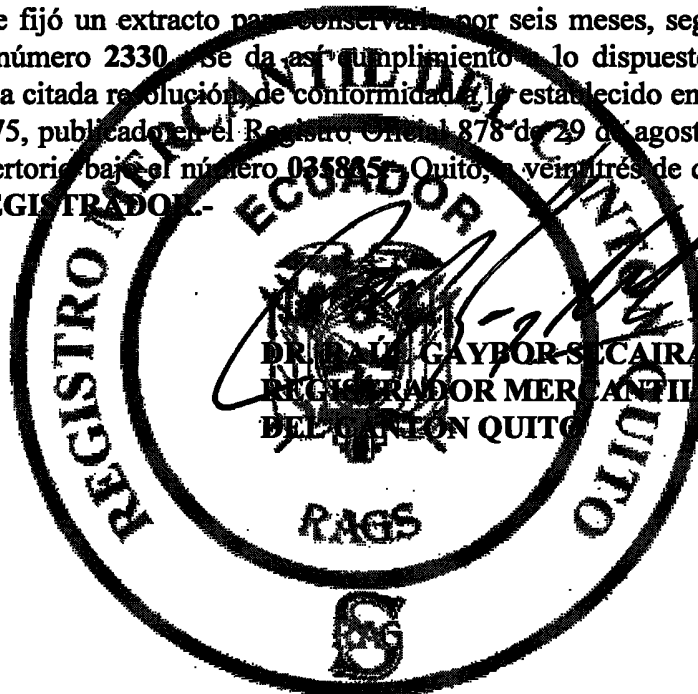


**REGISTRO MERCANTIL
DEL CANTON QUITO**

0000009



ZÓN: Con esta fecha queda inscrito el presente documento y la resolución número **03Q.IJ. TRES MIL SEISCIENTOS CINCUENTA Y CUATRO** del Sr. **INTENDENTE DE COMPAÑÍAS DE QUITO** de 08 de octubre del año 2.003, bajo el número **3815** 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 **AUMENTO DE CAPITAL ASIGNADO** para sus operaciones en el Ecuador de la Compañía Extranjera **"M-I OVERSEAS LIMITED"**, conferida el diez de septiembre del año 2.003, ante el Notario **CUADRAGÉSIMO** del Distrito Metropolitano de Quito, **DR. OSWALDO MEJÍA ESPINOSA**.- Se fijó un extracto para conservar por seis meses, según lo ordena la Ley, signado con el número **2330**.- Se da así cumplimiento a lo dispuesto en el **ARTÍCULO SEGUNDO** de la citada resolución, de conformidad con 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 **035865**. Quito, a veintitrés de diciembre del año dos mil tres.- **EL REGISTRADOR**.-



RG/mn.-

