DR. RUBEN DARIO ESPINOSA IDROBO
NOTARIO UNDECIMO DE QUITO

CONSTITUCIÓN DE LA COMPAÑÍA

Wood Group de Ecuador S.A.

CAPITAL SOCIAL: USD. $ 20.000,oo

Di; **Copias**

En la ciudad de San Francisco de Quito, Capital de la República del Ecuador, hoy día **Miércoles ocho (08) de Enero del año dos mil tres**, ante mí, Doctor Rubén Darío Espinosa Idrobo, Notario Undécimo de Quito, Distrito Metropolitano, comparece libre y voluntariamente a la celebración del presente instrumento y bien inteligenciada en la naturaleza y resultados del mismo: La Doctora **EDY REVELO MUÑOZ,** en su calidad de Apoderada Especial de las compañías **Wood Group Holdings (International) Limited;** y, **Wood Group ESP Limited,** según consta de los documentos que se agregan como habilitantes.- La compareciente es mayor de edad, de estado civil divorciada, de nacionalidad ecuatoriana, domiciliada en esta ciudad de Quito, hábil para contratar y obligarse a quien de

DR. RUBEN DARIO ESPINOSA IDROBO NOTARIO DECIMO PRIMERO QUITO - ECUADOR

conocer doy fe y que se identifica de conformidad con el documento que me exhibe y cuya copia adjunto, me pide que eleve a Escritura Pública la minuta que me entrega cuyo tenor literal y que transcribo es el siguiente: **" SEÑOR NOTARIO ":** En el Registro de Escrituras Públicas a su cargo, sírvase extender una de la que conste el contrato de constitución de una compañía anónima, al tenor de las siguientes cláusulas: **CLAUSULA PRIMERA: COMPARECIENTES.-** Comparecen al otorgamiento de la presente escritura, **Wood Group Holdings (International) Limited**; y, **Wood Group ESP Limited** debidamente representadas por la Doctora EDY REVELO MUÑOZ, conforme consta de los poderes especiales que se agregan como parte integrante de esta escritura (Anexos A y A1).- Las Comparecientes son de nacionalidad escocesa y su representante de nacionalidad ecuatoriana, todas capaces para contratar y obligarse.- Conforme consta de los Certificados otorgados por el Registrador de la Casa de Compañías de Edimburgo (Anexos B, B1, C y C1) y de la Escritura de Constitución (Anexos D y D1) **Wood Group Holdings (International) Limited** esta debidamente constituida y registrada con el número dieciséis noventa y siete doce (No. 169712) con la denominación de RESERVOIR TO REFINERY LIMITED (Anexo B y B1), denominación que fue cambiada y

registrada por la de, **Wood Group Holdings (International) Limited** (Anexos C y C1).- Conforme consta de los Certificados otorgados por el Registrador de La Casa de Compañías de Edimburgo (Anexos E, E1, F y F1) y de la Escritura de Constitución (Anexos G y G1) **Wood Group ESP Limited** esta debidamente constituida y registrada con el número veinte y uno sesenta y tres veinte y dos (No. 216322) con la denominación de JWG SHELF 9 LIMITED (Anexo E y E1), denominación que fue cambiada y debidamente registrada por la de, **Wood Group ESP Limited** (Anexos F y F1).- **CLAUSULA SEGUNDA: MANIFESTACION DE VOLUNTAD.-** Las Comparecientes declaran que es su voluntad fundar una compañía anónima de nacionalidad ecuatoriana, que la constituyen mediante la presente escritura, la misma que se regirá por las Leyes del Ecuador y los siguientes Estatutos: **CLAUSULA TERCERA: ESTATUTOS SOCIALES DE LA COMPAÑIA Wood Group de Ecuador S.A..-** **CAPITULO I DENOMINACION, NACIONALIDAD, DOMICILIO, OBJETO Y PLAZO.- Artículo Primero: DENOMINACION.-** La denominación de la compañía es **Wood Group de Ecuador S.A.**- En adelante y para efectos de estos Estatutos se la denominará " La Compañía ".- **Artículo Segundo:**

DR. RUBEN DARIO ESPINOSA I.
NOTARIO
DECIMO PRIMERO
QUITO - ECUADOR

NACIONALIDAD Y DOMICILIO.- La Compañía es de nacionalidad ecuatoriana, con domicilio principal en el Distrito Metropolitano de Quito, pudiendo establecer sucursales, agencias o representaciones en cualquier otro lugar del país o del exterior.- **Artículo Tercero: OBJETO.-** El objeto principal de La Compañía es el estudio, planificación, financiamiento, construcción, exploración, explotación, comercialización, mantenimiento, ingeniería y reingeniería de bienes y servicios relacionados con la industrias del petróleo, minería y energía eléctrica.- Para el cumplimiento de su objeto, La Compañía efectuará toda clase de operaciones mercantiles incluidas y derivadas de las siguientes: **a)** La prestación de toda clase de servicios y asesoramiento técnico para el estudio, planificación, financiamiento, construcción, ingeniería y reingeniería de instalaciones afines al Objeto de La Compañía; **b)** La importación, exportación, comercialización, asesoramiento, instalación, mantenimiento y reparación de maquinaria, vehículos y equipos relacionados con las áreas del petróleo, minería y energía Eléctrica; **c)** La importación exportación y comercialización de materias primas, materiales, reactivos, piezas y partes, insumos y otros afines al Objeto de La Compañía; **d)** La representación parcial o exclusiva de bienes y servicios de otras compañías afines en el ramo; y, **e)** En el

cumplimiento de su objeto La Compañía podrá intervenir en licitaciones o concursos públicos.- En general, La Compañía podrá realizar, por cuenta propia o de terceros, toda clase de actos, contratos y operaciones permitidos por las leyes ecuatorianas, que sean acordes con su objeto o convenientes para su cumplimiento.- **Artículo Cuarto: PLAZO.-** La duración de La Compañía será de cincuenta años (50 años), contados desde la fecha de inscripción de esta escritura de constitución en el Registro Mercantil; plazo que podrá prorrogarse o reducirse e, inclusive, La Compañía podrá disolverse anticipadamente, observando, en cada caso, las disposiciones legales pertinentes y lo previsto en estos Estatutos.- **CAPITULO II CAPITAL Y ACCIONES.- Artículo Quinto: CAPITAL SUSCRITO.-** El capital suscrito de La Compañía es de VEINTE MIL U.S.D DOLARES ($ 20.000,oo), dividido en CIEN acciones ordinarias y nominativas de DOSCIENTOS U.S.D. DOLARES ($ 200,oo) cada una.- **Artículo Sexto: CAPITAL PAGADO.-** El capital pagado de La Compañía es de CINCO MIL U.S.D DOLARES ($ 5.000,oo).- **Artículo Séptimo.-** El capital insoluto, esto es la suma de QUINCE MIL U.S.D. DOLARES ($ 15.000,oo) se pagará en un plazo máximo de dos años.- **Artículo Octavo:** La Compañía podrá emitir títulos por una o más acciones pagadas y suscritas, las

DR. RUBEN DARIO ESPINOSA I. NOTARIO DECIMO PRIMERO QUITO - ECUADOR

mismas que serán firmadas por el Presidente y el Gerente General.- Cada acción es indivisible y de haber varios propietarios de una de ellas, nombrarán un procurador común conforme a la Ley.- Cada acción pagada da derecho a un voto.- **Artículo Noveno: TRANSFERENCIA DE ACCIONES.-** La propiedad de las acciones se transfiere mediante nota de cesión, que deberá hacerse constar en el título correspondiente o en una hoja adherida al mismo, en la forma establecida en el Artículo ciento ochenta y ocho (188) , de la Ley de Compañías.- **Artículo Décimo: AUMENTOS DE CAPITAL.-** Los aumentos de capital suscrito y pagado, hasta completar el capital autorizado, serán resueltos por la Junta General de Accionistas, hecho que en todo caso será informado a la Superintendencia de Compañías.- Todo aumento de capital autorizado será resuelto, asimismo, por la Junta General de Accionistas y, luego de cumplidas las formalidades pertinentes, se inscribirá en el Registro Mercantil correspondiente.- Las resoluciones de la Junta General de Accionistas referentes a los aumentos de capital, se adoptarán con sujeción a lo previsto en el Artículo Doscientos cuarenta de la Ley de Compañías.- **Artículo Décimo Primero: DISMINUCION DE CAPITAL SUSCRITO.-** La reducción de capital será resuelta por la Junta General de Accionistas, con la aprobación de la

Superintendencia de Compañías en los casos y dentro de los límites previstos en la Ley.- **CAPITULO III DEL GOBIERNO Y LA ADMINISTRACIÓN.- Artículo Décimo Segundo.-** El Gobierno de la Compañía estará a cargo de la Junta General de Accionistas como máximo organismo de la misma.- Su administración se hará a través del Presidente y el Gerente General.- **CAPITULO IV DE LA JUNTA GENERAL.- Artículo Décimo Tercero.-** La Junta General de Accionistas es el órgano supremo de La Compañía y tendrá todos los deberes, atribuciones y responsabilidades que señala la Ley.- **Artículo Décimo Cuarto.-** Las Juntas Generales de Accionistas son Ordinarias y Extraordinarias, se reunirán en el domicilio principal de La Compañía o en el lugar citado en la convocatoria dentro del territorio nacional, sus convocatorias se harán por la prensa, por uno de los periódicos de mayor circulación del domicilio principal de la Compañía y mediante circular dirigida a cada uno de los Accionistas.- Las sesiones de la Junta General, ordinarias o extraordinarias, estarán presididas por el Presidente de La Compañía y, a falta de éste, por la persona elegida en cada caso por los presentes en la reunión.- Actuará como secretario el Gerente General y, en caso de ausencia de éste, uno ad-hoc elegido por la Junta General.- **Artículo Décimo Quinto:** Las Juntas

Generales Ordinarias serán convocadas por el Presidente con por lo menos treinta días de anticipación, dentro de los tres meses posteriores a la finalización del ejercicio económico, para tratar los asuntos relacionados con las letras a), b), c), y d) del Artículo dieciocho de estos Estatutos y más asuntos que constaren en el orden del día de la convocatoria.- **Artículo Décimo Sexto:** Las Juntas Generales Extraordinarias, serán convocadas por cualquiera de los órganos de administración de La Compañía, con por lo menos ocho días de anticipación, en cualquier época, cuando fueren convocadas, para tratar los asuntos puntualizados en la convocatoria.- Los Accionistas concurrirán a las Juntas personalmente, o por medio de un representante, en cuyo caso bastará una carta poder con carácter especial para cada Junta, a no ser que el representante ostente poder legalmente conferido.- **Artículo Décimo Séptimo: QUORUM Y RESOLUCIONES:** Para que la Junta Ordinaria o extraordinaria pueda instalarse validamente en primera convocatoria, será necesario que los concurrentes a ella, representen más del cincuenta por ciento (50%) del capital social pagado; y, en segunda convocatoria bastará la representación de la tercera parte del capital pagado.- Sus resoluciones se tomarán por mayoría absoluta de los accionistas presentes en la Junta y tendrán

fuerza obligatoria.- El acta de las deliberaciones y acuerdos de las Juntas Generales, ordinarias y extraordinarias llevará las firmas del Presidente, el Secretario y los accionistas asistentes bajo sanción de nulidad.- De cada Junta se formará un expediente conforme a lo previsto en la Ley de Compañías.- **Artículo Décimo Octavo: ATRIBUCIONES Y DEBERES DE LA JUNTA GENERAL:** Son atribuciones y deberes de la Junta General de Accionistas los siguientes: **a)** Nombrar al Presidente y al Gerente General y fijar sus remuneraciones; **b)** Aprobar las cuentas y los balances trimestrales y anuales, así como los informes del Presidente y el Gerente General; **c)** Acordar la remoción del Presidente y Gerente General por causas debidamente justificados; **d)** Resolver acerca de la distribución de los beneficios sociales; **e)** Decidir acerca del aumento o disminución del capital social, la prórroga del contrato social y en general de todas las modificaciones de los Estatutos; **f)** Resolver de la disolución anticipada de La Compañía; **g)** Cumplir y hacer cumplir de modo obligatorio los Estatutos de La Compañía; **h)** Autorizar al Gerente General para que otorgue poderes especiales en caso de ser necesario; **i)** Autorizar al Gerente General para que suscriba contratos por montos que excedan de DIEZ MIL U.S.D. DOLARES ($ 10.000,oo); **j)** Autorizar al Gerente General para que obtenga

préstamos ante cualquier entidad, persona natural o jurídica, nacional o extranjera a nombre de La Compañía; **k)** Autorizar la compra o venta de bienes inmuebles o la constitución de gravámenes sobre los mismos; y, **l)** Nombrar Comisarios, para efectos de fiscalización de La Compañía, cuando lo considere necesario, así como fijar sus remuneraciones.- **CAPITULO V DEL PRESIDENTE Y GERENTE GENERAL.- Artículo Décimo Noveno:** El Presidente de La Compañía será designado por la Junta General de Accionistas, durará dos años en sus funciones y podrá ser reelegido indefinidamente.- El nombramiento de Presidente podrá recaer en una persona que sea o no accionista de La Compañía.- **Artículo Vigésimo: ATRIBUCIONES DEL PRESIDENTE.-** Son deberes y atribuciones del Presidente, las siguientes: **a)** Convocar y presidir las sesiones ordinarias o extraordinarias de la Junta General de Accionistas; **b)** Elaborar la política general de La Compañía y someterla a consideración de la Junta General de Accionistas; **c)** Vigilar la marcha de La Compañía para asegurar que se cumplan las disposiciones de la Ley y de los presentes Estatutos; **d)** Suscribir conjuntamente con el Gerente General, las actas de las reuniones de la Junta General de Accionistas y los títulos y certificados de acciones de La Compañía; **e)** Reemplazar al Gerente General, con

todos los deberes y atribuciones de éste, en caso de ausencia o incapacidad temporal o definitiva, hasta que se reintegre a sus funciones, o la Junta General elija un nuevo Gerente General; y, **f)** Las demás atribuciones que le confieren la Ley, estos Estatutos y la Junta General.- **Artículo Vigésimo Primero: DEL GERENTE GENERAL.-** El Gerente General será designado por la Junta General, durará dos años en sus funciones, podrá ser reelegido indefinidamente y ser accionista o no de La Compañía.- **Artículo Vigésimo Segundo: ATRIBUCIONES Y DEBERES DEL GERENTE GENERAL.-** Son deberes y atribuciones del Gerente General: **a)** Administrar La Compañía como máximo ejecutivo de la misma; **b)** Representar legalmente a La Compañía, judicial y extrajudicialmente; **c)** Realizar toda clase de gestiones, actos y contratos de acuerdo con la autorización conferida en el Artículo dieciocho, con excepción de los que podrían impedir que La Compañía cumpla con sus fines; **d)** Convocar a Juntas Extraordinarias en caso de ser necesario; **e)** Actuar como secretario en las Juntas Generales Ordinarias o Extraordinarias; **f)** Suscribir contratos hasta un monto de DIEZ MIL U.S.D.($ 10.000,oo), sin autorización de la Junta General; **g)** Contratar empleados y fijar sus remuneraciones sin necesidad de autorización de la Junta General y

DR. RUBEN DARIO ESPINOSA I. NOTARIO DECIMO PRIMERO QUITO - ECUADOR

dar por terminados dichos contratos; y, **h)** Usar la razón social la Compañía solo para beneficio de la Compañía, en los casos que se halla autorizado conforme lo establecen la en la Ley y los Estatutos; y, mas disposiciones de la Junta General.- **CAPITULO VI DE LOS SOCIOS, DERECHOS Y OBLIGACIONES.- Artículo Vigésimo Tercero: DE LOS SOCIOS.-** Los socios de La Compañía serán: **a)** Socios fundadores y promotores, aquellos que suscriben la escritura de constitución de La Compañía; y, **b)** Accionistas, aquellos que formen parte de La Compañía con posterioridad a su constitución.- **Artículo Vigésimo Cuarto: DERECHOS Y OBLIGACIONES DE LOS SOCIOS FUNDADORES Y PROMOTORES.-** Son derechos y obligaciones de los Socios Fundadores y Promotores: **a)** Percibir el diez por ciento (10%) de las utilidades netas de La Compañía durante los diez primeros años, a prorrata del capital pagado; **b)** Concurrir con voz y voto a las Juntas Generales y Ordinarias por si mismos o a través de un representante; **c)** Velar por el buen manejo de los fondos de La Compañía junto con los administradores de la misma, mientras esta se constituye; **d)** Verificar el cumplimiento de los aportes de capital que se hallen pendientes, para que se hagan dentro del plazo acordado; y, **e)** Los demás establecidos en estos Estatutos, la Junta General y la Ley.- **Artículo Vigésimo Quinto:**

DERECHOS Y OBLIGACIONES DE LOS ACCIONISTAS.- Son derechos y obligaciones de los Accionistas de La Compañía: **a)** Concurrir con voz y voto a las Juntas Generales Ordinarias y Extraordinarias; **b)** Participar de los beneficios sociales de La Compañía a prorrata de sus aportaciones pagadas; **c)** Tener el derecho de preferencia en casos de aumento de capital; **d)** Las demás previstas en estos Estatutos, las que determinare la Junta General y la Ley.- **CAPITULO VII DEL EJERCICIO ECONOMICO, DISTRIBUCION DE UTILIDADES Y DE LA LIQUIDACION DE LA COMPAÑÍA.- Artículo Vigésimo Sexto: DEL EJERCICIO ECONOMICO.-** El ejercicio económico de La Compañía se iniciará el primero de enero y terminará el treinta y uno de diciembre de cada año.- **Artículo Vigésimo Séptimo: DISTRIBUCION DE UTILIDADES.-** La distribución de utilidades, el reparto de dividendos y la formación de reservas facultativas, serán resueltos por la Junta General, a recomendación del Gerente General y de acuerdo con lo dispuesto en la Ley y en estos Estatutos.- Anualmente, se separará un diez por ciento (10%) de las utilidades líquidas recaudadas y se las destinará al fondo de reserva, hasta que éste alcance el cincuenta por ciento (50%) del capital social y otro diez por ciento (10%) que será repartido exclusivamente entre Socios Fundadores y promotores

DR. RUBEN DARIO ESPINOSA IDROBO
NOTARIO
DECIMO PRIMERO
QUITO - ECUADOR

de La Compañía y el ochenta por ciento (80%) restante entre los socios fundadores y promotores y entre los accionistas de acuerdo con el capital suscrito y pagado por cada uno de ellos.- **Artículo Vigésimo Octavo: DE LA LIQUIDACION DE LA COMPAÑIA:** Disuelta La Compañía se la pondrá en liquidación, rigiéndose ésta por los preceptos de la Ley de Compañías vigentes en la época de su liquidación.- **CLAUSULA CUARTA: SUSCRIPCION Y PAGO DE ACCIONES:** Los comparecientes suscriben el capital de VEINTE MIL U.S.D. DOLARES A ($ 20,000.00), dividido en CIEN ACCIONES ORDINARIAS Y NOMINATIVAS de DOSCIENTOS U.S.D DOLARES ($ 200,oo) cada una, según se detalla en el siguiente cuadro de integración de capital.----------

CUADRO DE INTEGRACION DE CAPITAL DE

Wood Group de Ecuador S.A.

ACCIONISTA	CAPITAL SUSCRITO	CAPITAL PAGADO	CAPITAL POR PAGARSE	ACCIONES
Wood Group Holdings (International) Limited	$ 19.000,oo	$ 4.750,oo	$ 14.250,oo	95
Wood Group ESP Limited.	$ 1.000,oo	$ 250,oo	$ 750,oo	5
TOTALES:	**$ 20.000,oo**	**$ 5.000,oo**	**$ 15.000,oo**	**100**

Por lo tanto el capital suscrito es de VEINTE MIL U.S.D. DOLARES ($ 20.000,oo); el capital pagado asciende a CINCO MIL U.S.D.

DOLARES ($ 5.000,oo), el mismo que se halla depositado en la cuenta de integración de capital del Banco del Pichincha de la ciudad de Quito, a nombre de La Compañía conforme consta del certificado de depósito que se agrega a esta escritura como parte integrante de la misma.- **CLAUSULA QUINTA: DECLARACIONES.-** Expresamente los accionistas fundadores de la Compañía **Wood Group de Ecuador S.A.** declaran lo siguiente: **a)** Que los capitales aportados para la constitución de la Compañía proceden de la gestión de sus negocios en el exterior, por lo que y para efectos de esta Constitución, su inversión será considerada como extranjera; **b)** Que se encuentran conformes con el texto de los Estatutos que regirán La Compañía y que constan en la Cláusula Tercera de este Contrato; Estatutos que han sido discutidos y aprobados anteriormente por todos los Accionistas; y, **c)** Que autorizan a la Doctora Edy Revelo Muñoz, para que a nombre de La Compañía realice ante la Superintendencia de Compañías y demás autoridades competentes, todos los trámites necesarios para la constitución de La Compañía, hasta su inscripción en la Cámara de la Construcción, y el Registro Mercantil, correspondientes; y, **d)** Que unánimemente nombran a la Doctora Edy Revelo Muñoz Gerente de la Compañía, hasta que la Junta General de Accionistas se reúna y nombre a los administradores

NOTARIA
DECIMO PRIMERA
QUITO - ECUADOR

de la Compañía.- **CLAUSULA SEXTA: DOCUMENTOS ADJUNTOS:** Los siguientes documentos son parte integrante de esta escritura y se hallan identificados en la siguiente forma: **A)** Poderes Especiales otorgados por los Socios de las Compañías a favor de la Doctora. Edy Revelo Muñoz; **B)** Certificado otorgado por el Registrador de la Casa de Compañías de Edimburgo a favor de RESERVOIR TO REFINERY LIMITED; **B 1)** Traducción al español del documento antes mencionado; **C)** Certificado otorgado por el Registrador de la Casa de Compañías de Edimburgo a favor de WOOD GROUP HOLDINGS (INTERNATIONAL) LIMITED; **C1)** Traducción al español del documento anterior; **D)** Escritura de constitución de RESERVOIR TO REFINERY LIMITED; **D1)** Traducción del documento antes mencionado al español; **E)** Certificado otorgado por el Registrador de la Casa de Compañías de Edimburgo a favor de JWG SHELF 9 LIMITED; **E1)** Traducción al español del documento antes mencionado; **F)** Certificado otorgado por el Registrador de la Casa de Compañías de Edimburgo a favor de WOOD GROUP ESP LIMITED; **F1)** Traducción al español del documento anterior; **G)** Escritura de constitución de JWG SHELF 9 LIMITED; **G1)** Traducción del documento antes mencionado al español; **H)** Actas de las resoluciones de las Juntas de Accionistas; y, **H1)** Traducción de los documentos mencionados anteriormente.-

Todos los documentos singularizados en esta Cláusula se hallan debidamente legalizados, traducidos, y protocolizados conforme con las Leyes del Ecuador.- Usted señor Notario se servirá agregar las demás cláusulas de estilo para la plena validez de este instrumento.- Hasta aquí, la minuta que se halla firmada por la Doctora Edy Revelo Muñoz, Abogada con matrícula profesional número cinco mil quinientos ochenta y nueve, del Colegio de Abogados de Quito, la misma que la compareciente acepta y ratifica en todas sus partes, y leída que le fue íntegramente esta escritura, por mí el Notario firma conmigo en unidad de acto de todo lo cual doy fe.-

Dra. Edy Revelo Muñoz.
C.C. No. 170453653-9

DR. RUBEN DARIO ESPINOSA I.
NOTARIO
DECIMO PRIMERO
QUITO - ECUADOR

BANCO DEL PICHINCHA C.A.

CERTIFICADO DE DEPOSITO DE INTEGRACION DE CAPITAL

Quito, 21 DE NOVIEMBRE DEL 2002

Mediante comprobante No. **179112** , el (la) Sr. **REVELO MUÑOZ EDY MARIANA DE JESUS**

consignó en este Banco, un depósito de US$ **5,000.00**

para INTEGRACION DE CAPITAL de **WOOD GROUP DEL ECUADOR S.A.**

hasta la respectiva autorización de la SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS.

Dicho depósito se efectuó a nombre de sus socios de acuerdo al siguiente detalle:

NOMBRE DEL SOCIO		VALOR
WOOD GROUP HOLDINGS	US.$.	4,750.00
(INTERNATIONAL) LIMITED	US.$.	
WOOD GROUP ESP LIMITED	US.$.	250.00
	US.$.	
	US.$.	
	US.$.	
	US.$.	
	US.$.	
	US.$.	
	US.$.	
	US.$.	
	US.$.	
	US.$.	
TOTAL	US.$.	5,000.00

OBSERVACIONES: Tasa de interes: 4.75 de certificados de ahorro a 30 dias para el calculo de intereses.

Atentamente,

BANCO DEL PICHINCHA C. A.
Agencia Portugal
Ing. José Andrade Merino
GERENTE

FIRMA AUTORIZADA
AGENCIA

DR. RUBEN DARIO
ESPINOSA L.
NOTARIO
DECIMO PRIMERO
QUITO - ECUADOR

AUT.011

- 10 0000010

REPUBLICA DEL ECUADOR

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

Oficina: QUITO

No. Trámite: 1049820 **Tipo de Trámite:** Constitución

Señor: REVELO MUÑOZ EDY

Fecha Reservación: 11/09/2002

PRESENTE:

A FIN DE ATENDER SU PETICION PREVIA REVISION DE NUESTROS ARCHIVOS LE INFORMO QUE SU CONSULTA PARA RESERVA DE NOMBRE DE COMPAÑIA HA TENIDO EL SIGUIENTE RESULTADO:

1.- **WOOD GROUP DE ECUADOR S.A.**
Aprobado

ESTA RESERVA DE DENOMINACION SE ELIMINARA EL : **10/03/2003**
PARTICULAR QUE COMUNICO A USTED PARA LOS FINES CONSIGUIENTES.

ING. AMPARO FERNANDEZ DE MORENO
DELEGADA DEL SECRETARIO GENERAL

DR. RUBEN DARIO ESPINOSA T.
NOTARIO
DECIMO PRIMERO
QUITO - ECUADOR

ESPAÑOL
PODER

Christopher Edward Milne Watson, mayor de edad, legalmente competente, identificado con Pasaporte No 400312183, domiciliado en Reino Unido, actuando en representación de Wood Group Holdings (International) Limited, sociedad debidamente organizada y existente de acuerdo con las leyes de Reino Unido, con Número de registro 169712, la cual tiene su principal sede de negocios y domicilio en John Wood House, Greenwell Road, Aberdeen, Escocia, Reino Unido, debidamente autorizado para esto por la Junta Directiva de la sociedad, confiero poder especial amplio y suficiente a Edy Revelo Muñoz, identificada con cédula de ciudadanía Nro. 170453653-9 y matrícula profesional del Colegio de Abogados de Quito Nro. 5589, para que a nuestro nombre y representación:

1. Elabore el estatuto de una compañía anónima y suscriba la escritura respectiva. La compañía se denominará Wood Group de Ecuador Ltda., en adelante "la Compañía"

2. Haga constar en la escritura de constitución de la Compañía, que la Dra. Edy Revelo Muñoz, identificada con cédula de ciudadanía Nro. 170453653-9 y matrícula profesional del Colegio de Abogados de Quito Nro. 5589 se desempeñará como Representante Legal Provisional de la Compañía, hasta que el Directorio en ejercicio de sus funciones nombre uno definitivo;

3. Proceda a abrir una Cuenta de Integración de Capital de la Compañía en uno de los Bancos de Quito y así como a la constitución y trámite de la misma ante la Superintendencia de Compañías del Ecuador hasta su inscripción en el Registro Mercantil;

ENGLISH
POWER OF ATTORNEY

I, Christopher Edward Milne Watson, of legal age, legally competent, identified with Passport No. 400312183, domiciled in the United Kingdom acting on behalf of Wood Group Holdings (International) Limited, a company duly organized and existing in accordance with the laws of the United Kingdom with registered number 169712, having its principal place of business and domiciled at John Wood House, Greenwell Road, Aberdeen, Scotland, United Kingdom, duly authorized for this purpose by the Board of Directors, hereby grant power-of-attorney, and hereby appoint Edy Revelo Muñoz. identified with citizenship card Number 170453653-9 and Professional Identification Card Number 5589, issued by the Law Association in Quito, to act in our name in our behalf to:

1. Draft the by-laws of an S.A. company and subscribe the corresponding public deed. The company name will be Wood Group de Ecuador S.A.; hereinafter "the Company"

2. Insert in the corresponding public deed for the incorporation of the Company that Dra. Edy Revelo Muñoz, identified with citizenship card No. 170453653-9 and Professional Identification Card Number 5589, issued by the Law Association in Quito, will act as the provisional legal representative of the Company, until the Directors in exercise of their functions, nominate a definitive one;

3. Proceed to open an account for the Company with the purpose of share capital integration in one of the banks in Quito, as well as the incorporation and development of such before the Superintendency of Companies in Ecuador until its registration before

4. Para que gestione y obtenga todos los permisos necesarios para el funcionamiento de la Compañía ante el Municipio del Distrito Metropolitano de Quito, una vez que se halle legalmente constituida;

5. Para que proceda a la inscripción de la Compañía y/o sus administradores en la Cámara de Comercio, la cámara que determine Superintendencia de Compañías y PETROECUADOR.

Este poder tendrá vigencia hasta el Treinta y uno de Enero del año 2003 o hasta que sea revocado por escrito por el Poderdante.

Este poder será interpretado de acuerdo con las leyes del Ecuador.

Atentamente,

Christopher Edward Milne Watson
Pasaporte No.: 400312183
El notario ha determinado que las personas que firman el Poder están autorizados debida y jurídicamente a otorgar y firmar el documento de acuerdo con las leyes que rigen la constitución de Wood Group Holdings (International) Limited y el notario está satisfecho de su capacidad para hacerlo

Hugh Fraser
Notario Publico en Escocia

Acepto:

the Mercantile Registry;

4. To proceed with and obtain all the necessary permits for the Company's development before the Municipio del Distrito Metropolitano de Quito, once it is legally incorporated;

5. To proceed with the registration of the Company and/or its officers before the Chamber of Commerce, the Chamber determined by the Superintendency of Companies and PETROECUADOR.

This power of attorney will be valid until January 31st, 2003 or until revoked in writing by the Grantor.

This power of attorney will be interpreted in accordance with the laws of Ecuador.

Sincerely,

Christopher Edward Milne Watson
Passport No.: 400312183
The notary has ascertained that the persons signing the Power of Attorney are legally and duly authorised to make and sign the document in accordance with the laws governing the constitution of Wood Group Holdings (International) Limited and the notary is satisfied as to their capacity to do so.

Hugh Fraser
Notary Public in Scotland

Acceptance:

DR. RUBEN DARIO ESPINOSA NOTARIO DECIMO PRIMERO QUITO - ECUADOR

CONSULADO DEL ECUADOR
EN LONDRES

Legalización.: 963/02

Presentada para legalizar la firma que antecede, el (la) suscrito(a) certifica que es auténtica, siendo la que usa en todas sus actuaciones el (la) señor(a)

Hugh Fraser,
Notario Público
de Escocia

Partida arancelaria: III-15-7

Drechos recaudados: $50=

Londres, a: 06. 11. 2002

Fernando Luque Márquez
Segundo Secretario
Encargado de Asuntos Consulares

REPUBLICA DEL ECUADOR
TICKET PARA LEGALIZACION DE FIRMAS
US$ 2.00

EL MINISTERIO DE RELACIONES EXTERIORES CERTIFICA, QUE LA FIRMA QUE ANTECEDE ES LA QUE ACOSTUMBRA USAR ESA AUTORIDAD EN SUS ACTOS OFICIALES

Lic. Raul Serrano Guerra
OFICIAL MAYOR 1

19 DIC. 2002

114232

ESPAÑOL
PODER

Christopher Edward Milne Watson, mayor de edad, legalmente competente, identificado con Pasaporte No 400312183, domiciliado en Reino Unido, actuando en representación de Wood Group ESP Limited, sociedad debidamente organizada y existente de acuerdo con las leyes de Reino Unido, con Número de registro 216322, la cual tiene su principal sede de negocios y domicilio en John Wood House, Greenwell Road, Aberdeen, Escocia, Reino Unido debidamente autorizado para esto por la Junta Directiva de la sociedad, confiero poder especial amplio y suficiente a Edy Revelo Muñoz, identificada con cédula de ciudadanía Nro. 170453653-9 y matrícula profesional del Colegio de Abogados de Quito Nro. 5589, para que a nuestro nombre y representación:

1. Elabore el estatuto de una compañía anónima y suscriba la escritura respectiva. La compañía se denominará Wood Group de Ecuador Ltda., en adelante "la Compañía"

2. Haga constar en la escritura de constitución de la Compañía, que la Dra. Edy Revelo Muñoz, identificada con cédula de ciudadanía Nro. 170453653-9 y matrícula profesional del Colegio de Abogados de Quito Nro. 5589 se desempeñará como Representante Legal Provisional de la Compañía, hasta que el Directorio en ejercicio de sus funciones nombre uno definitivo;

3. Proceda a abrir una Cuenta de Integración de Capital de la Compañía en uno de los Bancos de Quito y así como a la constitución y trámite de la misma ante la Superintendencia de Compañías del Ecuador hasta su inscripción en el Registro Mercantil;

ENGLISH
POWER OF ATTORNEY

I, **Christopher Edward Milne Watson**, of legal age, legally competent, identified with Passport No. 400312183, domiciled in the United Kingdom acting on behalf of Wood Group ESP Limited, a company duly organized and existing in accordance with the laws of the United Kingdom, with registered number 216322, having its principal place of business and domiciled at John Wood House, Greenwell Road, Aberdeen, Scotland, United Kingdom, duly authorized for this purpose by the Board of Directors, hereby grant power-of-attorney, and hereby appoint Edy Revelo Muñoz. identified with citizenship card Number 170453653-9 and Professional Identification Card Number 5589, issued by the Law Association in Quito, to act in our name in our behalf to:

1. Draft the by-laws of an S.A. company and subscribe the corresponding public deed. The company name will be Wood Group de Ecuador S.A.; hereinafter "the Company"

2. Insert in the corresponding public deed for the incorporation of the Company that Dra. Edy Revelo Muñoz, identified with citizenship card No. 170453653-9 and Professional Identification Card Number 5589, issued by the Law Association in Quito, will act as the provisional legal representative of the Company, until the Directors in exercise of their functions, nominate a definitive one;

3. Proceed to open an account for the Company with the purpose of share capital integration in one of the banks in Quito, as well as the incorporation and development of such before the Superintenedency of Companies in Ecuador until its registration before

4. Para que gestione y obtenga todos los permisos necesarios para el funcionamiento de la Compañía ante el Municipio del Distrito Metropolitano de Quito, una vez que se halle legalmente constituida;

5. Para que proceda a la inscripción de la Compañía y/o sus administradores en la Cámara de Comercio, la cámara que determine Superintendencia de Compañías y PETROECUADOR.

Este poder tendrá vigencia hasta el Treinta y uno de Enero del año 2003 o hasta que sea revocado por escrito por el Poderdante.

Este poder será interpretado de acuerdo con las leyes del Ecuador.

Atentamente,

Christopher Edward Milne Watson
Pasaporte No.: 400312183
El notario ha determinado que las personas que firman el Poder están autorizados debida y jurídicamente a otorgar y firmar el documento de acuerdo con las leyes que rigen la constitución de Wood Group ESP Limited y el notario está satisfecho de su capacidad para hacerlo

Hugh Fraser
Notario Publico en Escocia

Acepto:

the Mercantile Registry;

4. To proceed with and obtain all the necessary permits for the Company's development before the Municipio del Distrito Metropolitano de Quito, once it is legally incorporated;

5. To proceed with the registration of the Company and/or its officers before the Chamber of Commerce, the Chamber determined by the Superintendency of Companies and PETROECUADOR.

This power of attorney will be valid until January 31st, 2003 or until revoked in writing by the Grantor.

This power of attorney will be interpreted in accordance with the laws of Ecuador.

Sincerely,

Christopher Edward Milne Watson
Passport No.: 400312183
The notary has ascertained that the persons signing the Power of Attorney are legally and duly authorised to make and sign the document in accordance with the laws governing the constitution of Wood Group ESP Limited and the notary is satisfied as to their capacity to do so.

Hugh Fraser
Notary Public in Scotland

Acceptance:

CONSULADO DEL ECUADOR
EN LONDRES

Legalización.: 962/02

Presentada para legalizar la firma que antecede, el (la) suscrito(a) certifica que es auténtica, siendo la que usa en todas sus actuaciones el (la) señor(a)

Hugh Fraser
Notario Público
de Escocia

Partida arancelaria: III-15-7

Drechos recaudados: $50=

Londres, a: 06.11.2002

0000635
Fernando Luque Márquez
Segundo Secretario
Encargado de los Asuntos Consulares

REPÚBLICA DEL ECUADOR
TIQUET PARA LEGALIZACION DE FIRMAS

USD$ 2.00

EL MINISTERIO DE RELACIONES EXTERIORES CERTIFICA,
QUE LA FIRMA QUE ANTECEDE ES LA QUE ACOSTUMBRA
USAR ESA AUTORIDAD EN SUS ACTOS OFICIALES.

Lic. Raúl Serrano Guerra
OFICIAL MAYOR 1

19 DIC. 2002

114231

Aberdeen 11 September 2002
Certified a true copy
Linda M. Cameron, Notary Public

CERTIFICATE OF INCORPORATION

OF A PRIVATE LIMITED COMPANY

Company No. 169712

The Registrar of Companies for Scotland hereby certifies that

RESERVOIR TO REFINERY LIMITED

is this day incorporated under the Companies Act 1985 as a private company and that the company is limited.

Given at Companies House, Edinburgh, the 12th November 1996

Registrar Of Companies

COMPANIES HOUSE

APOSTILLE
(Hague Convention of 5 October 1961 / Convention de La Haye du 5 octobre 1961)

UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN AND NORTHERN IRELAND

0000014

1. Country: United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland
   Pays: Royaume-Uni de Grande-Bretagne et d'Irlande du Nord

   This public document / Le présent acte public

2. Has been signed by / a été signé par: **Linda M Cameron**

3. Acting in the capacity of / agissant en qualité de: **Notary Public**

4. Bears the seal/stamp of / est revêtu du sceau/timbre de: **The Said Notary Public**

5. at London/à Londres — Certified/Attesté

6. the/le **13 September 2002**

7. by Her Majesty's Principal Secretary of State for Foreign and Commonwealth Affairs / par le Secrétaire d'Etat Principal de Sa Majesté aux Affaires Etrangères et du Commonwealth.

8. Number/sous No **G021946**

9. Stamp: FOREIGN AND COMMONWEALTH OFFICE LONDON
   timbre:

10. Signature: **J. Ireland**

For the Secretary of State / Pour le Secrétaire d'Etat

If this document is to be used in a country which is not party to the Hague Convention of 5 October 1961, it should be presented to the consular section of the mission representing that country.

CONSULADO DEL ECUADOR
LONDRES
Legalización: 785/02
Presentada para legalizar la firma que antecede, el (la) suscrito(a) certifica que es auténtica, siendo la que usa en todas sus actuaciones el (la) señor(a) J. Ireland funcionario del Ministerio de Exteriores británico
Partida arancelaria: III-15-7
Drechos recaudados: $50c
Londres, a: 17.09.2002

DR. RUBEN DARIO ESPINOSA
Fernando Luque Márquez
Segundo Secretario
Encargado de los Asuntos Consulares
DECIMO PRIMERO
QUITO - ECUADOR

REPUBLICA DEL ECUADOR
No. 92209

EL MINISTERIO DE RELACIONES EXTERIORES CERTIFICA QUE LA FIRMA QUE ANTECEDE ES LA QUE ACOSTUMBRA A USAR ESA AUTORIDAD EN SUS ACTOS OFICIALES.

Raúl Serrano
OFICIAL MAYOR I
28 OCT 2002
RECAUDADO USD. 2,00
NO SE ADHIERE TIMBRE
POR FALTA DE ESPECIES

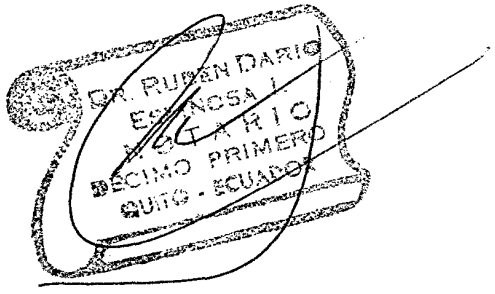
CERTIFICADO DE INCORPORACION DE UNA COMPAÑÍA PRIVADA LIMITADA

COMPAÑÍA No. 169712

El registrador de las compañías para Escocia, mediante la presente, certifica que RESERVOIR TO REFINERY LIMITADA es incorporada este día, bajo el Acta de Compañías de 1985, como una compañía privada y limitada.

Otorgada en la Casa de Compañías, Edimburgo, el 12 de noviembre de 1996

Firma: Registrador de compañías. Casa de Compañías.



Nota

Convención de La Haya, 5 de octubre de 1961.
Reino Unido de Gran Bretaña e Irlanda del Norte

1. País: Reino Unido de Gran Bretaña e Irlanda del Norte
El presente documento público

2. Ha sido firmado por **Linda M Cameron**

3. Actuando en la capacidad de **Notario Público**

4. Lleva el sello/timbre del **Notario Público**

Certificado
5. en Londres 6. El 13 de Septiembre del 2002

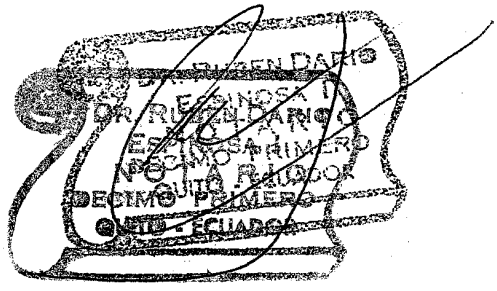
7. por el Secretario Principal del Estado para asuntos extranjeros y competentes al Commonwealth

8. Número **G021946**
9. Sello:
Oficina de Asuntos Extranjeros y competentes al Commonwealth

10. Firma: J. Ireland

Para el Secretario de Estado

Si este documento es utilizado en un país no perteneciente a la convención de La ~~Haya~~, 5 de octubre de 1961, debe ser presentado a la sección consular de la misión que represente ese país.



Consulado del Ecuador en Londres

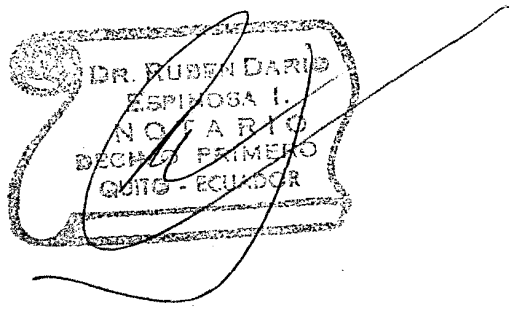
Legalización: 788/02

Presentada para legalizar la firma antecedente, el (la) suscrito (a) certifica que es auténtica siendo la que usa en todas sus actuaciones el (la) señor(a) J. Ireland funcionario del Ministerio de Relaciones Exteriores Británico.

Partida arancelaria: III-15-7
Derechos recaudados: USD 50
Londres, a: 17-09-02

Fernando Luque Márquez
Encargado de los Asuntos Consulares

Traducido por: Alejandra Santillana Ortiz
Perito Traductor
C.I. 171314864-9



R A Z O N: Doctor Rubén Darío Espinosa Idrobo, Notario Undécimo de Quito, Distrito Metropolitano, certifica que la firma y rúbrica de la señorita **ALEJANDRA SANTILLANA ORTIZ,** con C.C. No.171314864-9, es auténtica, de conformidad con el documento de identificación que me presenta y que en copia archivo junto con esta certificación.- Quito, a 11 de Diciembre del 2.002.-

DR. RUBEN DARIO ESPINOSA I. NOTARIO DECIMO PRIMERO QUITO - ECUADOR

DOCTOR RUBEN DARIO ESPINOSA IDROBO
NOTARIO UNDECIMO DE QUITO, DISTRITO METROPOLITANO

DR. RUBEN DARIO ESPINOSA I. NOTARIO DECIMO PRIMERO QUITO - ECUADOR

Aberdeen 11 September 2002
Certified a true copy
Linda M. Cameron, Notary Public

CERTIFICATE OF INCORPORATION

ON CHANGE OF NAME

Company No. 169712

The Registrar of Companies for Scotland hereby certifies that

RESERVOIR TO REFINERY LIMITED

having by special resolution changed its name, is now incorporated under the name of

WOOD GROUP HOLDINGS (INTERNATIONAL) LIMITED

Given at Companies House, Edinburgh, the 11th June 2002

REGISTRAR OF COMPANIES FOR SCOTLAND

THE OFFICIAL SEAL OF THE REGISTRAR OF COMPANIES

COMPANIES HOUSE

APOSTILLE
(Hague Convention of 5 October 1961 / Convention de La Haye du 5 octobre 1961)

UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN AND NORTHERN IRELAND

0000017

1. Country: United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland
   Pays: Royaume-Uni de Grande-Bretagne et d'Irlande du Nord

   This public document / Le présent acte public

2. Has been signed by **Linda M Cameron**
   a été signé par

3. Acting in the capacity of **Notary Public**
   agissant en qualité de

4. Bears the seal/stamp of **The Said Notary Public**
   est revêtu du sceau/timbre de

Certified/Attesté

5. at London/à Londres
6. the/le **13 September 2002**

7. by Her Majesty's Principal Secretary of State for Foreign and Commonwealth Affairs /
   par le Secrétaire d'Etat Principal de Sa Majesté aux Affaires Etrangères et du Commonwealth.

8. Number/sous No **G021945**

9. Stamp:
   timbre:

10. Signature: **J. Ireland**

FOREIGN AND COMMONWEALTH OFFICE LONDON

For the Secretary of State / Pour le Secrétaire d'Etat

If this document is to be used in a country which is not party to the Hague Convention of 5 October 1961, it should be presented to the consular section of the mission representing that country.

CONSULADO DEL ECUADOR
EN LONDRES
Legalización. 784/02
Presentada para legalizar la firma que antecede, el (la) suscrito(a) certifica que es auténtica, siendo la que usa en todas sus actuaciones el (la) señor(a)
J. Ireland funcionario del Ministerio de Relaciones Exteriores británico
Partida arancelaria: III-15-7
Drechos recaudados: $50=
Londres, a: 17.09.02

CONSUL DEL ECUADOR EN LONDRES

REPUBLICA DEL ECUADOR
No. 92211

EL MINISTERIO DE RELACIONES EXTERIORES CERTIFICA QUE LA FIRMA QUE ANTECEDE ES LA QUE ACOSTUMBRA A USAR ESA AUTORIDAD EN SUS ACTOS OFICIALES.

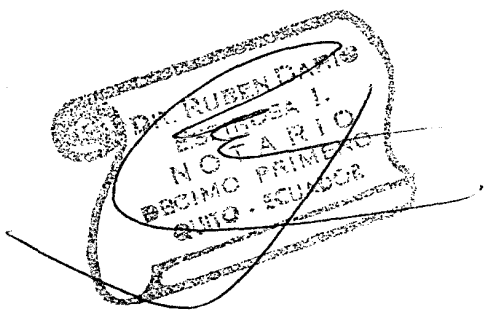
Raúl Serrano
OFICIAL MAYOR I
28 OCT 2002
RECAUDADO USD. 2,00
NO SE ADHIERE TIMBRE
POR FALTA DE ESPECIE

DR. RUBEN DARIO ESPINOSA I.
NOTARIO
DECIMO PRIMERO
QUITO - ECUADOR

CERTIFICADO DE INCORPORACION DE CAMBIO DE NOMBRE
COMPAÑÍA No. 169712

El registrador de Compañías para Escocia mediante la presente, certifica que RESERVOIR TO REFINERY LIMITED, habiendo por especial resolución cambiado su nombre, está ahora incorporada bajo el nombre de WOOD GROUP HOLDINGS (INTERNACIONAL) LIMITED.

Otorgada en la Casa de las Compañías, Edimburgo, el 11 de junio del 2002
Registrador de Compañías. El sello oficial del Registrador de Compañías.
Casa de las Compañías.



Nota

Convención de La Haya, 5 de octubre de 1961.
Reino Unido de Gran Bretaña e Irlanda del Norte

1. País: Reino Unido de Gran Bretaña e Irlanda del Norte
El presente documento público

2. Ha sido firmado por **Linda M Cameron**

3. Actuando en la capacidad de **Notario Público**

4. Lleva el sello/timbre del **Notario Público**

Certificado

5. en Londres 6. El 13 de Septiembre del 2002

7. por el Secretario Principal del Estado para asuntos extranjeros y competentes al Commonwealth

8. Número **G021945**

9. Sello:
Oficina de Asuntos Extranjeros y competentes al Commonwealth

10. Firma: J. Ireland

Para el Secretario de Estado

Si este documento es utilizado en un país no perteneciente a la convención de La Haya, 5 de octubre de 1961, debe ser presentado a la sección consular de la misión que represente ese país.

DR. RUBEN DARIO ESPINOSA I.
NOTARIO
DECIMO PRIMERO
QUITO - ECUADOR

DR. RUBEN DARIO ESPINOSA I.
NOTARIO
DECIMO PRIMERO
QUITO - ECUADOR

Consulado del Ecuador en Londres

Legalización: 788/02

Presentada para legalizar la firma antecedente, el (la) suscrito (a) certifica que es auténtica siendo la que usa en todas sus actuaciones el (la) señor(a) j. Ireland funcionario del Ministerio de Relaciones Exteriores Británico.

Partida arancelaria: III-15-7
Derechos recaudados: USD 50
Londres, a: 17-09-02

Fernando Luque Márquez
Encargado de los Asuntos Consulares

Traducido por: Alejandra Santillana Ortiz
Perito Traductor
C.I. 171314864-9

DR. RUBEN DARIO ESPINOSA
NOTARIO
DECIMO PRIMERO
QUITO - ECUADOR

R A Z O N: Doctor Rubén Darío Espinosa Idrobo, Notario Undécimo de Quito, Distrito Metropolitano, certifica que la firma y rúbrica de la señorita **ALEJANDRA SANTILLANA ORTIZ**, con C.C. No.171314864-9, es auténtica, de conformidad con el documento de identificación que me presenta y que en copia archivo junto con esta certificación.- Quito, a 11 de Diciembre del 2.002.-

DR. RUBEN DARIO ESPINOSA I. NOTARIO DECIMO PRIMERO QUITO

DOCTOR RUBEN DARIO ESPINOSA IDROBO
NOTARIO UNDECIMO DE QUITO, DISTRITO METROPOLITANO

DR. RUBEN DARIO ESPINOSA I. NOTARIO DECIMO PRIMERO QUITO - ECUADOR

Aberdeen 11 September 2002
Certified a true copy
Linda M. Cameron, Notary Public

The Companies Act 1985

PRIVATE COMPANY LIMITED BY SHARES

MEMORANDUM and ARTICLES of ASSOCIATION

of

RESERVOIR TO REFINERY LIMITED

JCPD

4:11:96

APOSTILLE
(Hague Convention of 5 October 1961 / Convention de La Haye du 5 octobre 1961)

UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN AND NORTHERN IRELAND

1. Country: United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland
   Pays: Royaume-Uni de Grande-Bretagne et d'Irlande du Nord

   0000020

   This public document / Le présent acte public

2. Has been signed by / a été signé par: **Linda M Cameron**

3. Acting in the capacity of / agissant en qualité de: **Notary Public**

4. Bears the seal/stamp of / est revêtu du sceau/timbre de: **The Said Notary Public**

Certified/Attesté

5. at London/à Londres

6. the/le **13 September 2002**

7. by Her Majesty's Principal Secretary of State for Foreign and Commonwealth Affairs / par le Secrétaire d'Etat Principal de Sa Majesté aux Affaires Etrangères et du Commonwealth.

8. Number/sous No **G021947**

9. Stamp: / timbre:

10. Signature: **J. Ireland**

FOREIGN AND COMMONWEALTH OFFICE LONDON

For the Secretary of State / Pour le Secrétaire d'Etat

If this document is to be used in a country ~~which~~ is not party to the Hague Convention of 5 October 1961, it ~~should be presented~~ to the consular section of the mission representing that country.

CONSULADO DEL ECUADOR
EN LONDRES
Legalización.: 786/02
Presentada para legalizar la firma que antecede, el (la) suscrito(a) certifica que es auténtica, siendo la que usa en todas sus actuaciones el (la) señor(a) J. Ireland, funcionario del Ministerio de Relaciones Exteriores británico
Partida arancelaria: III-15-7
Drechos recaudados: $50=
Londres, a: 17.09.02

Fernando Luque M.
Segundo Secretario
Encargado de los Asuntos Consulares

ECUADOR
DECIMO PRIMERO
QUITO - ECUADOR

CONSULADO DEL ECUADOR
LONDRES

REPUBLICA DEL ECUADOR
No. 92214

EL MINISTERIO DE RELACIONES EXTERIORES CERTIFICA QUE LA FIRMA QUE ANTECEDE ES LA QUE ACOSTUMBRA A USAR ESA AUTORIDAD EN SUS ACTOS OFICIALES.

Raúl Serrano
OFICIAL MAYOR I

28 OCT 2002
RECAUDADO USD. 2,00
NO SE ADHIERE TIMBRE
POR FALTA DE ESPECIES

THE COMPANIES ACT 1985

PRIVATE COMPANY LIMITED BY SHARES

MEMORANDUM OF ASSOCIATION

of

RESERVOIR TO REFINERY LIMITED

I. The name of the Company is Reservoir to Refinery Limited.

II. The registered office of the Company will be situated in Scotland.

III. The objects for which the Company is established are:-

(1) To carry on for profit in the United Kingdom or elsewhere any business, undertaking, project or enterprise of any description and all or any trades, process and activities connected therewith or ancillary or complimentary thereto.

(2) To carry on any other business which may be advantageously carried on in connection with any of the objects of the Company.

(3) To acquire and take over the whole or any part of the business and liabilities of any person carrying on any business which the Company is authorised to carry on or entitled to any property or rights suitable for any of the objects of the Company.

(4) To subscribe for, take, purchase, and otherwise acquire and hold shares, stocks, debentures and other interests in any company having objects similar to those of the Company.

(5) To purchase, take on feu, lease, hire, take in exchange, and otherwise acquire any property and rights which may be advantageous for the purposes of the business of the Company.

(6) To improve, manage, exploit, develop, turn to account and otherwise deal with all or any part of the business, property and rights of the Company.

(7) To sell, feu, let, hire, licence, give in exchange and otherwise dispose of all or any part of the business, property and rights of the Company.

(8) To apply for, register, purchase and otherwise acquire any patent rights, licences, trade marks, trade names, designs, inventions,

copyrights and secret processes which may be advantageous for the purposes of the business of the Company. 0000021

(9) To lend money and give credit to any person with or without security.

(10) To borrow money and give security for the payment of money by, or the performance of other obligations of, the Company or any other person.

(11) To guarantee the payment of any moneys and the performance of any contracts, liabilities, duties, obligations or engagements of any company, society, association, body, firm or person, including without prejudice to the foregoing generality any company which is for the time being the Company's holding or subsidiary company as defined by Section 736 of the Companies Act 1985 or any re-enactment thereof or a subsidiary of such holding company, or otherwise associated with the Company in business and whether or not this Company receives directly or indirectly any benefit, consideration or advantage therefrom, and to secure the said payment, performance, obligations and others in such manner of way as the Company may think fit by granting any security upon the whole or any part of the Company's undertaking, property, revenue or assets (whether present or future) including uncalled capital with powers of sale and other usual and necessary powers.

(12) To draw, make, accept, endorse, discount, negotiate, execute and issue cheques, promissory notes, bills of exchange, bills of lading, warrants, debentures and other negotiable or transferable instruments.

(13) To establish, maintain and contribute to any pension or superannuation fund for the benefit of, and to give or procure the giving of any donation, pension, allowance or remuneration to, and to make any payment for or towards the insurance of, any individual who is or was at any time in the employment of the Company or of any company which is its holding company or is a subsidiary of the Company or of any such holding company or otherwise is allied to or associated with the Company, or who is or was at any time director or officer of the Company or of such other company, or who was at any time proprietor or in the employment of any business acquired by the company or such other company, and the wife, widow, relatives and dependants of any such individual; to establish, subsidise and subscribe to any institution, association, club and fund which may benefit any such person.

(14) To promote any Act of Parliament, Provisional Order and other authority to enable the Company to carry on its business, alter its constitution, and achieve any other purpose which may promote the Company's interests, and to oppose or object to any application or proceedings which may prejudice the Company's interests.

DR. RUBEN DARIO ESPINOSA I. NOTARIO DECIMO PRIMERO QUITO - ECUADOR

(15) To enter into any arrangement with any organisation, government or authority which may be advantageous for the purposes of the business of the Company and to obtain from any such organisation, government or authority any charter, right, privilege and concessions.

(16) To enter into partnership or any other arrangement for sharing profit, co-operation or mutual assistance, with any person.

(17) To give and accept as consideration for any business, property and rights acquired or disposed of, any shares, debentures or securities.

(18) To distribute in kind among the Members of the Company any property of the Company.

(19) To promote any company which may seem advantageous for the purposes of the business of the Company.

(20) To effect insurance against risks of all kinds.

(21) To invest moneys of the Company not immediately required for the purposes of its business in such investments and securities (including land in any part of the world) and that in such manner as may from time to time be considered advantageous and to dispose of and vary such investments and securities.

(22) To subscribe and guarantee money for charitable, benevolent and artistic objects.

(23) To carry out any of these objects in any part of the world as principal, agent, contractor, trustee or in any other capacity and through an agent, contractor, sub-contractor, trustee or any person acting in any other capacity and either alone or in conjunction with others.

(24) To do anything which may be deemed incidental or conducive to the attainment of any of the objects of the Company.

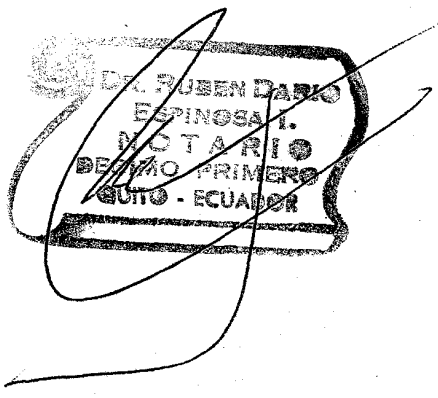
And it is hereby declared that the objects of the Company specified in each sub-clause of this clause are separate and distinct objects of the Company and shall not be in any way limited by reference to any other sub-clause or the order in which they occur or the name of the Company.

In this clause where the context so admits:-

"property" means any property, heritable or moveable, real or personal wherever situated.

IV. The liability of the Members is limited.

V. The share capital of the Company is £1,000 divided into 1,000 shares of £1.00 each.

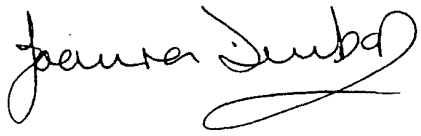


I, the person whose name, address and description is subscribed, is desirous of being formed into a company in pursuance of this Memorandum of Association and I respectively agree to take the number of shares in the capital of the Company set opposite my name.

Name and address taken of subscriber	Number of shares by subscriber
	1
Finlay George Crossan John Wood House Greenwell Road Aberdeen Legal Assistant	1

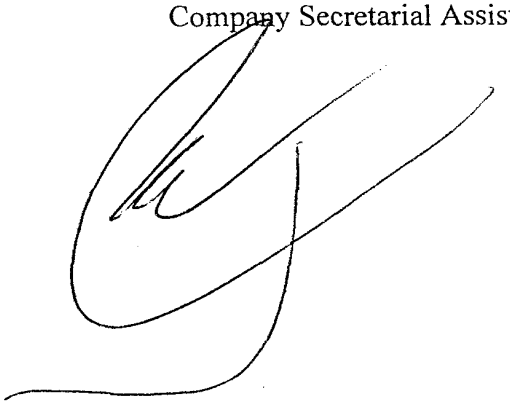
Dated the 4th day of November 1996.

Witness to the above signature:



Joanna Carolyn Pyper Dunbar
John Wood House
Greenwell Road
Aberdeen.

Company Secretarial Assistant.



THE COMPANIES ACT 1985

PRIVATE COMPANY LIMITED BY SHARES

ARTICLES OF ASSOCIATION

of

RESERVOIR TO REFINERY LIMITED

CONSTITUTION OF COMPANY

1. The Regulations contained and incorporated in Table A in the Schedule to The Companies (Tables A to F) Regulations 1985 as amended by The Companies (Tables A to F) (Amendment) Regulations 1985 (hereinafter referred to as "Table A") shall be deemed to be incorporated in these Articles and shall apply to the Company with the exception of Regulations 24, 64, 73 to 75 inclusive, 80, 81, 87, 94 to 98 inclusive and 118 and any other Regulation to the extent that it is inconsistent with these Articles.

SHARE CAPITAL

2. The Directors are unconditionally authorised for the purposes of Section 80 of the Act to exercise for a period of five years from the date of incorporation of the Company any power of the Company to allot any relevant securities as defined in Sub-section (2) of that Section up to the amount of the share capital created on incorporation of the Company.

3. Sub-section (1) of Section 89 and Sub-sections 1 to 6 of Section 90 of the Act shall not apply.

4. The Directors shall have power to allot, grant options and otherwise dispose of any unissued shares of the Company to such persons, on such terms and in such manner as they think fit, subject to the limitations imposed by Article 2 hereof.

LIEN

5. In Regulation 8 of Table A the words "(not being a fully paid share)" shall be omitted and the words "and the Company shall also have a first and paramount lien in all shares standing registered in the name of a single person or in the name of any person jointly with another or others for all monies presently payable by him or any of them or his estate or their estates to the Company" shall be inserted after the words "in respect of that share".

TRANSFER OF SHARES

6. An instrument of transfer of any share shall be executed by the transferor (and, in the case of a partly paid share, shall also be executed by or on behalf of the transferee). The transferor shall be deemed to remain the holder until the name of the transferee is entered in the Register of Members in respect of such share.

7. The Directors may in their absolute discretion without giving any reason decline to register any transfer of any share. They may also refuse to register a transfer unless:-

(a) it is lodged at the office or at such other place as the Directors may appoint and is accompanied by the certificate of the shares to which it relates and such other evidence as the Directors may reasonably require to show the right of the transferor to make the transfer;

(b) it is in respect of only one class of shares; and

(c) it is in favour of not more than four transferees.

FORFEITURE OF SHARES

8. In Regulation 18 of Table A the words "and all expenses that may have been incurred by the Company by reason of such non-payment" shall be added at the end of the first sentence.

GENERAL MEETINGS

9. In Regulation 46 of Table A paragraphs (a) to (d) inclusive shall be omitted and the words "by any member" shall be inserted in their place.

NUMBER OF DIRECTORS

10. Unless otherwise determined by Ordinary Resolution, the number of Directors (other than Alternate Directors) shall not be subject to any maximum. In the event of there being a sole Director, such Director shall have authority to exercise all the powers by these Articles vested in the Directors generally and Regulations 89 and 90 of Table A shall be modified accordingly.

BORROWING POWERS

11. The Directors may borrow money and give security for the payment of money by, or the performance of other obligations of, the Company or any other person.

POWER AND DUTIES OF DIRECTORS

12. A Director may vote in respect of any contract or proposed contract or arrangement notwithstanding that he is interested and if he shall so vote his vote shall be counted; and whether voting or not he shall if present be counted in ascertaining whether a quorum is present at any meeting at which any such contract or proposed contract or arrangement is under consideration.

13. The Directors are empowered to exercise all the powers of the Company set out in Clause III (13) of the Memorandum. Any Director may vote in favour of the exercise of any such power notwithstanding that he is or may become interested therein and he shall be entitled to retain any benefit received by him pursuant to the exercise of any such power.

0000024

DISQUALIFICATION OF DIRECTORS

14. The office of Director shall be vacated if the Director:-

(a) resigns his office by notice in writing to the Company;

(b) becomes notour bankrupt or apparently insolvent or makes any arrangement or composition with his creditors generally;

(c) becomes prohibited from being a Director by reason of any statutory provision; and

(d) he is, or may be, suffering from mental disorder and either -

(i) he is admitted to hospital in pursuance of an application for admission for treatment under The Mental Health Act 1983 or, in Scotland, an application for admission under The Mental Health (Scotland) Act 1960, or

(ii) an order is made by a court having jurisdiction (whether in the United Kingdom or elsewhere) in matters concerning mental disorder for his detention or for the appointment of a receiver, curator bonis or other person to exercise powers with respect to his property or affairs.

ROTATION OF DIRECTORS

15. The Directors shall not be subject to retirement by rotation and all references in Table A to retirement by rotation shall be disregarded.

ALTERNATE DIRECTORS' EXPENSES

16. In Regulation 83 of Table A there shall be inserted between the words "Directors" and "may" occurring in the first line thereof the words "(including alternate Directors)".

PROCEEDINGS OF DIRECTORS

17. A Resolution in writing, signed or approved by letter, fax, telex or cablegram by each Director, or by each member of a committee, shall be as valid as a resolution duly passed at a meeting of the Directors or of such a committee and Regulation 93 of Table A shall be modified accordingly.

WINDING UP

18. If the Company shall be wound up any Director, agent, trustee or Member of the Company alone or jointly with any other person may become a purchaser of property belonging to the Company.

INDEMNITY

19. Every Director or other officer of the Company shall be entitled to be indemnified out of the assets of the Company against any loss or liability which he may sustain or incur in or about the execution of the duties of his office or otherwise in relation thereto, including any liability incurred by him

in defending any proceedings whether civil or criminal in which decree is granted in his favour or in which he is acquitted or in connection with any application under Section 737 of the Act in which he is relieved from liability by the Court and, subject to Section 310 of the Act, no Director or other officer shall be liable for any loss or damage sustained by the Company in consequence of his execution of the duties of his office.

Name and address of subscriber

Finlay George Crossan
John Wood House
Greenwell Road
Aberdeen

Legal Assistant

Dated the 4th day of November 1996.

Witness to the above signature:

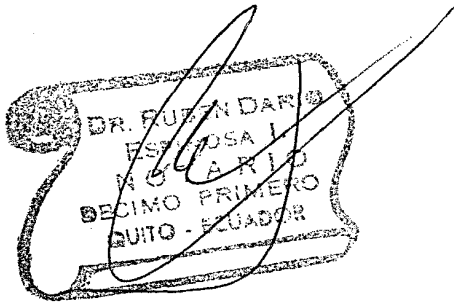
Joanna Carolyn Pyper Dunbar
John Wood House
Greenwell Road
Aberdeen.

Company Secretarial Assistant

DR. RUBEN DARIO ESPINOSA I. NOTARIO DECIMO PRIMERO QUITO - ECUADOR

Acta de Compañías de 1985

Compañía Privada Limitada por Acciones. Memorandum y artículos de asociación de RESERVOIR TO REFINERY LIMITADA



Nota

Convención de La Haya, 5 de octubre de 1961.
Reino Unido de Gran Bretaña e Irlanda del Norte

1.País: Reino Unido de Gran Bretaña e Irlanda del Norte
El presente documento público

2. Ha sido firmado por Linda M Cameron

3. Actuando en la capacidad de Notario Público

4. Lleva el sello/timbre del Notario Público

Certificado
5. en Londres 6. El 13 de Septiembre del 2002

7. por el Secretario Principal del Estado para asuntos extranjeros y competentes al Commonwealth

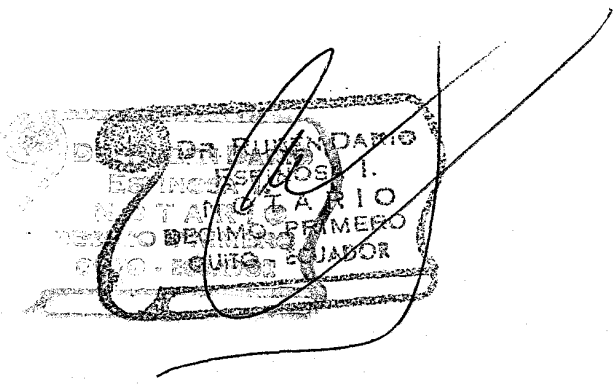
8. Número **G021945**

9. Sello:
Oficina de Asuntos Extranjeros y competentes al Commonwealth

10. Firma: J. Ireland

Para el Secretario de Estado

Si este documento es utilizado en un país no perteneciente a la convención de La Haya, 5 de octubre de 1961, debe ser presentado a la sección consular de la misión que represente ese país.



Acta de Compañías de 1985. Compañía Privada Limitada por Acciones. Memorandum de Asociación de RESERVOIR TO REFINERY LIMITADA.

I. El nombre de la Compañía es Reservoir to Refinery Limitada.

II. La oficina registrada de la compañía estará situada en Escocia.

III. Los objetos propósitos por los cuales la compañía se establece son:

(1) Continuar obteniendo ganancias en el Reino Unido o en cualquier otro lugar en cualquier negocio, proyecto emprendido o empresa de cualquier característica y en todos o cualquier negocio, proceso y actividad conectados con esta o que se constituyan como complemento de esta.

(2) Continuar cualquier negocio que pueda seguir siendo ventajoso para cualquiera de los propósitos de la compañía.

(3) Adquirir y tomar el total o alguna parte de los negocios y de las deudas de cualquier persona que continúe con cualquier negocio que la compañía esté autorizada a emprender o se encuentre a cargo de cualquier propiedad o derecho que esté dentro de cualquiera de los propósitos de la Compañía.

(4) Suscribirse a la toma, compra y a cualquier otra forma de adquirir y retener acciones, valores, certificados de reintegro y otros intereses que se encuentren en cualquier compañía que tenga propósitos similares a la compañía.

(5) Comprar, obtener renta por tierra, arrendar, alquilar, tomar en intercambio y adquirir de cualquier otra forma cualquier propiedad y derecho que pueda ser ventajoso para los propósitos comerciales de la compañía.

(6) Incentivar, dirigir, explotar, desarrollar, aprovechar y realizar cualquier otra clase de trato con toda o alguna parte del negocio, propiedad y derecho de la compañía.

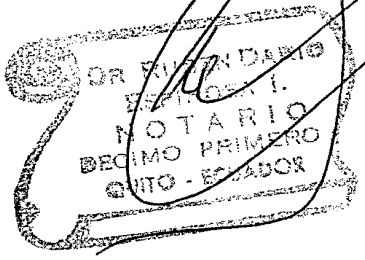
(7) Vender, obtener renta por tierra, arrendar, alquilar, permitir, dar en intercambio y realizar cualquier otra disposición de todo o alguna parte del negocio, propiedad y derecho de la compañía.

(8) Solicitar, registrar, vender y realizar cualquier otra forma de adquisición de cualquier patente, derecho, licencia, marca comercial, nombre comercial, diseño, invención, derecho de propiedad y proceso secreto que pueda ser ventajoso para los propósitos comerciales de la compañía.

(9) Prestar dinero y otorgar créditos a cualquier persona que tenga o no garantías.

(10) Pedir prestado dinero y otorgar garantías para el pago de dinero o para el cumplimiento de otras obligaciones de la compañía o cualquier otra persona.

(11) Garantizar el pago de cualquier dinero y del cumplimiento de cualquier contrato, obligación, deber o convenio de cualquier compañía, sociedad, asociación, cuerpo, firma o persona, incluyendo sin prejuicio alguno, a cualquier compañía que constituya en ese momento una corporación o una compañía subsidiaria definida por la sección 736 del Acta de Compañías de 1985 o por cualquier decreto establecido



desde esa fecha o que sea subsidiaria de una corporación, o asociada de cualquier otra manera con la compañía en términos comerciales y ya sea o no que esta compañía reciba directa o indirectamente cualquier beneficio, consideración o ventaja establecida desde ese momento, y asegurar el pago, cumplimiento, obligación u otros de forma tal que la compañía pueda pensar en adaptar concediendo cualquier garantía sobre el total o parcial de cualquier empresa, propiedad, renta o activos de la Compañía (ya sea en el presente o en el futuro) incluyendo capital desconocido con poderes de venta y otros poderes usuales y necesarios.

(12) Trazar, realizar, aceptar, endosar, descontar, negociar, ejecutar y emitir cheques, pagarías, letras de cambio, conocimientos de embarque, garantías, certificados de reintegro y otros instrumentos negociables o transferibles.

(13) Establecer, mantener y contribuir con cualquier pensión o fondos de jubilación para el beneficio de , y procurar la entrega de cualquier donación, pensión, abono o remuneración, y realizar cualquier pago para el seguro de cualquier individuo que es o fue empleado de la Compañía o de cualquier otra corporación o que sea subsidiaria de la Compañía o de cualquier corporación semejante o que este aliada o asociada de otra forma con la Compañía, o quien es o fue en algún momento director o encargado de la Compañía o de una compañía similar, o que fue en algún momento propietario o empleado de cualquier negocio adquirido por la compañía o por una compañía similar, y a la esposa, viuda, pariente o dependiente de cualquier individuo similar; establecer, subsidiar y suscribir a cualquier institución, asociación, club y fondo que pueda beneficiar a este tipo de persona.

(14) Promover cualquier Acta del Parlamento, Orden Provisional y otra autoridad capaz de permitir a la Compañía continuar con sus negocios, alterar su constitución, y lograr cualquier otro propósito que promueva los intereses de la Compañía y oponerse u objetar cualquier aplicación o procedimiento que pueda perjudicar los intereses de la Compañía.

(15) Entrar en cualquier trato con otra organización, gobierno, o autoridad que pueda ser ventajosa para los propósitos comerciales de la Compañía y obtener de cualquier organización, gobierno o autoridad cualquier título, derecho, privilegio o concesión.

(16) Entrar en asociación o en cualquier otro trato con cualquier persona con el objeto de compartir cualquier beneficio, cooperación o asistencia mutua.

(17) Otorgar y aceptar como consideración para cualquier negocio, propiedad y derecho adquirido o dispuesto cualquier acción, valor o vale.

(18) Distribuir entre los miembros de la Compañía cualquier propiedad de esta.

(19) Promover cualquier compañía que sea ventajosa para los propósitos comerciales de la Compañía.

(20) Llevar a cabo el seguro contra riesgos de todo tipo.

(21) Invertir dinero de la Compañía no requerido inmediatamente para los propósitos de los negocios en inversiones y valores (incluyendo tierra en cualquier parte del mundo) y de esta manera ser considerado ventajoso y disponer de cualquier inversión y valor similar.

(22) Suscribir y garantizar dinero para actividades caritativas, de beneficencia y de carácter artístico.

(23) Llevar a cabo cualquiera de los propósitos de la Compañía en cualquier parte del mundo como un agente principal, contratista, subcontratista, fideicomisario o cualquier persona que actúe en cualquier otra capacidad ya sea sola o con otros.

(24) Realizar cualquier cosa ya sea accidental o conducente para el logro de cualquiera de los propósitos de la Compañía.

De esta manera se declara que los propósitos de la Compañía especificados en cada subcláusula de esta cláusula están separados y se constituyen como distintos propósitos de la Compañía y no deben ser en ninguna forma limitados por la referencia a otra subcláusula, por orden en el cual ellos ocurren o por el nombre de la Compañía.

En esta cláusula donde el contexto admite: "propiedad" significa cualquier propiedad, heredada o movible, real o personal donde sea que esta se ubique.

IV. La obligación de los Miembros es limitada.

V. El capital compartido de la Compañía es 1 000 libras divididas en 1 000 acciones de 1.00 libra cada una.

Yo, la persona cuyo nombre, dirección y descripción esta suscrita, está deseosa de forma parte de una compañía de acuerdo al Memorandum de asociación y acuerda respectivamente tomar el número de acciones en el capital de la Compañía establecido en el lugar contrario al que esta ubicado mi nombre.

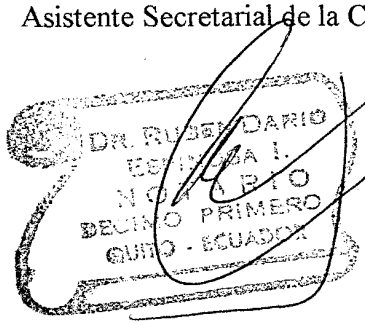
Nombre y dirección Tomadas Del suscriptor	Número de acciones por el suscriptor
Firma	1

Finlay George Crossan
Casa John Wood
Calle Greenwell
Aberdeen

Asistente Legal
Fecha 4to día de Noviembre de 1996
Testigo para la firma proporcionada arriba

Joanna Carolyn Pyper Dunbar
Casa John Wood
Calle Greenwell
Aberdeen

Asistente Secretarial de la Compañía



Acta de Compañías de 1985.
Compañía Privada Limitada por Acciones. Artículos de Asociación de RESERVOIR TO REFINERY LIMITADA.

CONSTITUCIÓN DE LA COMPAÑÍA

1. Las regulaciones que forman parte y que están incorporadas en la Tabla A de la Cédula para las Regulaciones de las Compañías de 1985 (Tablas de la A a la F) enmendadas por las Regulaciones de las Compañías de 1985 (Tablas de la A a la F) (Enmienda) que en adelante se llamarán Tabla A, deben ser incorporadas en estos artículos y deben aplicarse a la Compañía, exceptuando las regulaciones 24, 64, de la 73 a la 75 inclusivo 80, 81, 87, de la 94 a la 98 inclusivo y 118 y cualquier otra regulación extendida que sea inconsistente con estos artículos.

ACCIONES DE CAPITAL

2. Los directores están autorizados incondicionalmente a realizar los propósitos de la sección 80 del Acta, para ejercer por un período de 5 años desde la fecha de incorporación de la Compañía, cualquier poder de la Compañía que tenga por objeto asignar cualquier valor relevante definido en la subsección 2 de esta sección, sobre la cantidad del capital compartido creado en la incorporación de la Compañía.

3. La subsección 1 de la sección 89 y las subsecciones de la 1 a la 6 de la sección 90 del Acta no deben ser aplicadas.

4. Los directores deben tener el poder de asignar, las opciones concedidas y otras formas de disposiciones de cualquier acción no distribuida de la Compañía a ciertas personas en ciertos términos y en cierta forma de acuerdo a como ellos consideren que es lo más adecuado, sujetos a las limitaciones impuestas por el artículo 2.

EMBARGO

5. En la regulación 8 de la Tabla A, las palabras "no es un pago total compartido" deben ser omitidas y las palabras "y la Compañía debe así mismo tener un primer embargo en todas las acciones registradas a nombre de una sola persona o a nombre de cualquier persona relacionada con otro u otros por todo el dinero actualmente pagable por él o por cualquiera de ellos o su estado o sus estados para la Compañía" debe ser incorporado después de las palabras "con respecto a esta acción".

TRANSFERENCIA DE ACCIONES

6. Un instrumento de transferencia de cualquier acción debe ser ejecutado por el que hace la transferencia (y en el caso de una acción pagada en parte, debe esta ser ejecutada también por o en nombre del que realiza la transferencia). El

transferencista debe permanecer como tenedor hasta que el nombre del transferencista sea incorporado en el Registro de Miembros en la sección competente a las acciones.

7. Los directores deben, en absoluta discreción, sin dar ninguna razón, rehusar a registra cualquier transferencia de cualquier acción. Ellos deben también rehusarse a registra una transferencia a menos que:

(a) esta haya sido presentada a la oficina o a cualquier otro lugar similar de acuerdo a como los directores dispusieran y esté acompañada por el certificado de las acciones a las que se refiera, y cualquier otra evidencia similar de acuerdo a como los directores la señalaran requerirá razonablemente mostrar el derecho del transferencista para realizar la transferencia.

(b) esta se refiera a sola una clase de acciones; y

(c) esta se encuentre en manos de no más de cuatro transferencistas.

DECOMISO DE ACCIONES

8. En la regulación 18 de la Tabla A las palabras "y todos los gastos que habrán sido incurridos por la Compañía debido a un cierto impago" deben ser sumadas al final de la primera oración.

REUNIONES GENERALES

9. En la regulación 46 de la Tabla A, los párrafos de (a) a la (d) inclusivo deben ser omitidos y las palabras "por cualquier miembro" deben ser incorporadas en su lugar.

NUMERO DE DIRECTORES

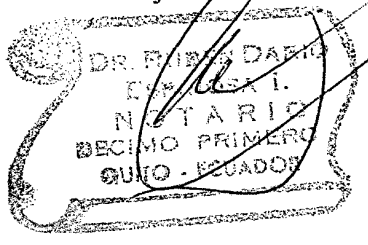
10. A menos que este determinado de otra forma por una resolución ordinaria, el número de los directores (distintos a los directores alternos) no debe ser sujeto a ningún orden. En el caso de ser un único director este debe tener la autoridad para ejercer todos los poderes por resolución de estos artículos conferidos a los directores y las regulaciones 89 y 90 de la Tabla A deben ser modificadas de acuerdo con esto.

PODERES PRESTABLES

11. Los directores podrán pedir prestado dinero y otorgar seguridad en el pago de dinero, o la ejecución de otras obligaciones, para la Compañía u otras personas.

PODERES Y DEBERES DE LOS DIRECTORES

12. Un director podrá votar con respecto a cualquier contrato o a un contrato propuesto o arreglo, a pesar de que esté interesado en estos, y si debe votar su voto será contado; y así vote o no debe presentarse ser contado ya sea que se presente en cualquier reunión en la cual cualquier contrato o contrato propuesto o arreglo esté bajo consideración.



0000029

13. Los directores tienen el poder de ejercer todos los poderes que la Compañía establece en la cláusula III (13) del Memorandum. Cualquier director puede votar a favor de ejercer cualquier poder a pesar de que este pueda estar interesado en esto y este titulado para retener cualquier beneficio recibido por su persona, de acuerdo al ejercicio de un poder de este tipo

DESCALIFICACIÓN DE LOS DIRECTORES

14. El cargo de director debe estar vacante si el director:

(a) renuncia a su cargo notificándolo por escrito a la Compañía;
(b) se encuentra en bancarrota o está aparentemente insolvente o realiza cualquier arreglo o composición con sus acreedores.
(c) se encuentra inepto para ser director debido a alguna provisión estatuaria, y
(d) sufre o puede sufrir de desorden mental y
    (i) Si está admitido en un hospital por una aplicación para ingresar a este, con motivo de tratamiento, bajo el Acta de Salud Mental de 1983, o en Escocia, una aplicación para ingresar bajo el Acta de Salud Mental Escocesa de 1960 o
    (ii) Una orden dictaminada por la corte que tenga una jurisdicción (ya se en el Reino Unido o donde sea) sobre el desorden mental por su como razón de su detención o por señalamiento de un receptor, curador de bonos u otra persona que pueda ejercer los poderes con respecto a sus propiedades o negocios.

ROTACIÓN DE DIRECTORES

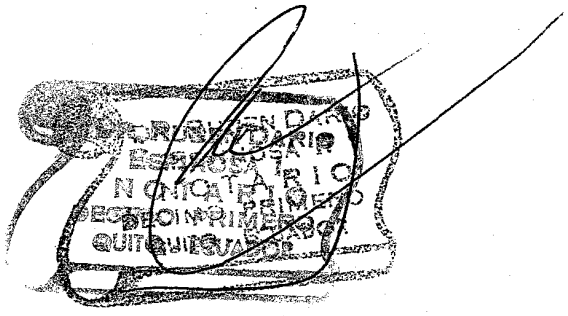
15. Los directores no deben estar sujetos a retiro bajo la modalidad de rotación y todas las referencias en la Tabla A para retiro por rotación deben ser eliminadas.

GASTOS DE DIRECTORES ALTERNOS

16. En la regulación 83 de la Tabla A debe ser incorporado entre las palabras "directores" y "puede" que se encuentran en la primera línea, las palabras "incluyendo los directores alternos).

PROCEDIMEINTOS DE LOS DIRECTORES

17. Una resolución escrita, firmada o aprobada por carta, fax, telefax o telegrama que provenga de cada director o por cada miembro de un comité debe ser tan válida como una resolución debidamente presentada en una reunión de los directores o de un comité semejante y la regulación 93 de la tabla A debe ser modificada de acuerdo a esto.



FINALIZACIÓN

18. Si la Compañía debe finalizarse cualquier director, agente, fideicomisario o miembro de la Compañía solo o conjuntamente con alguien podrá volverse un comprador de la propiedad perteneciente a la Compañía.

INDEMNIZACIÓN

19. Cada director u otro encargado de la Compañía debe tener derecho a ser indemnizado fuera de las propiedades de la Compañía contrario a cualquier responsabilidad o pérdida que pueda mantener o contraer o sobre la ejecución de los deberes de su cargo o de otra manera a partir de esa relación incluyendo cualquier obligación incurrida por el director al defender cualquier procedimiento ya sea civil o criminal en el cual el decreto es concedido a favor del director o en el cual sea absuelto o se encuentre en conexión con cualquier aplicación bajo la sección 737 del Acta en la cual se le libra de cualquier obligación por parte de la corte, y está sujeto a la sección 310 del Acta, ningún director u otro encargado debe ser obligado por ninguna pérdida o daño alimentado por la Compañía como consecuencia de la ejecución de los deberes que corresponden a su cargo.

Nombre y dirección del que subscribe

Finlay George Crossan
Casa John Wood
Calle Greenwell
Aberdeen

Asistente Legal
Fecha 4to día de Noviembre de 1996
Testigo de la firma ubicada arriba:

Joanna Carolyn Pyper Dunbar
Casa John Wood
Calle Greenwell
Aberdeen

Asistente Secretarial de la Compañía

Traducido por: Alejandra Santillana Ortiz
Perito Traductor
C.I. 171314864-9

DR. RUBEN DARIO ESPINOSA I.
NOTARIO
DECIMO PRIMERO
QUITO - ECUADOR

0000030

R A Z O N: Doctor Rubén Darío Espinosa Idrobo, Notario Undécimo de Quito, Distrito Metropolitano, certifica que la firma y rúbrica de la señorita **ALEJANDRA SANTILLANA ORTIZ,** con C.C. No.171314864-9, es auténtica, de conformidad con el documento de identificación que me presenta y que en copia archivo junto con esta certificación.- Quito, a 11 de Diciembre del 2.002.-

DR. RUBEN DARIO ESPINOSA IDROBO
NOTARIO
QUITO - ECUADOR

DOCTOR RUBEN DARIO ESPINOSA IDROBO
NOTARIO UNDECIMO DE QUITO, DISTRITO METROPOLITANO

Aberdeen 11 September 2002
Certified a true copy
Linda M. Cameron, Notary Public

CERTIFICATE OF INCORPORATION

OF A PRIVATE LIMITED COMPANY

Company No. 216322

The Registrar of Companies for Scotland hereby certifies that

JWG SHELF 9 LIMITED

is this day incorporated under the Companies Act 1985 as a private company and that the company is limited.

Given at Companies House, Edinburgh, the 2nd March 2001

REGISTRAR OF COMPANIES FOR SCOTLAND

THE OFFICIAL SEAL OF THE REGISTRAR OF COMPANIES

COMPANIES HOUSE

APOSTILLE
(Hague Convention of 5 October 1961 / Convention de La Haye du 5 octobre 1961)

UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN AND NORTHERN IRELAND

0000031

1. Country: United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland
Pays: Royaume-Uni de Grande-Bretagne et d'Irlande du Nord

This public document / Le présent acte public

2. Has been signed by / a été signé par: Linda M Cameron

3. Acting in the capacity of / agissant en qualité de: Notary Public

4. Bears the seal/stamp of / est revêtu du sceau/timbre de: The Said Notary Public

5. at London/à Londres

Certified/Attesté
6. the/le 13 September 2002

7. by Her Majesty's Principal Secretary of State for Foreign and Commonwealth Affairs / par le Secrétaire d'Etat Principal de Sa Majesté aux Affaires Etrangères et du Commonwealth.

8. Number/sous No G021949

9. Stamp: timbre:

10. Signature: J. Ireland

FOREIGN AND COMMONWEALTH OFFICE LONDON

For the Secretary of State / Pour le Secrétaire d'Etat

If this document is to be used in a country which is not party to the Hague Convention of 5 October 1961, it should be presented to the consular section of the mission representing that country.

CONSULADO DEL ECUADOR
EN LONDRES
Legalización. 788/02
Presentada para legalizar la firma que antecede, el (la) suscrito(a) certifica es auténtica siendo la que usa en todas sus actuaciones el (la) señor(a) J. Ireland funcionario del Ministerio de Exteriores británico
Partida arancelaria: III-15-7
Drechos recaudados: $50=
Londres, a: 17.09.02

Fernando Luque Márquez
Encargado de Asuntos Consulares
2 Secretario

REPUBLICA DEL ECUADOR
No. 92212
EL MINISTERIO DE RELACIONES EXTERIORES CERTIFICA, QUE LA FIRMA QUE ANTECEDE ES LA QUE ACOSTUMBRA A USAR ESA AUTORIDAD EN SUS ACTOS OFICIALES.

Raúl Serrano
OFICIAL MAYOR I

28 OCT 2002
RECAUDADO USD. 2,00
NO SE ADHIERE TIMBRE
POR FALTA DE ESPECIES

ESPINOSA
NOTARIO
DECIMO PRIMERO
QUITO - ECUADOR

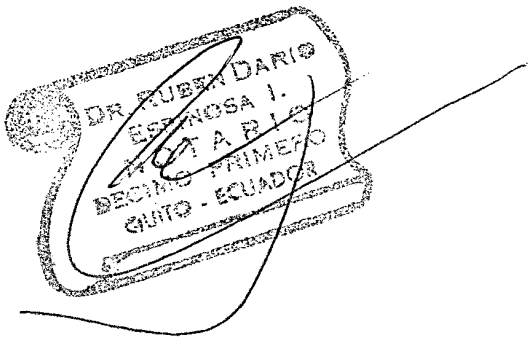
CERTIFICADO DE INCORPORACION
DE UNA COMPAÑÍA PRIVADA LIMITADA

COMPAÑÍA No. 216322

El registrador de las compañías para Escocia, mediante la presente, certifica que JWG SHELF 9 LIMITADA es incorporada este día, bajo el Acta de Compañías de 1985, como una compañía privada y limitada.

Otorgada en la Casa de Compañías, Edimburgo, el 2 de marzo de 2001

Logo: Registrador de Compañías para Escocia. El sello oficial del registrador de compañías. Casa de Compañías.



Nota

Convención de La Haya, 5 de octubre de 1961. Reino Unido de Gran Bretaña e Irlanda del Norte

1. País: Reino Unido de Gran Bretaña e Irlanda del Norte
El presente documento público

2. Ha sido firmado por **Linda M Cameron**

3. Actuando en la capacidad de **Notario Público**

4. Lleva el sello/timbre del **Notario Público**

Certificado

5. en Londres 6. El **13 de Septiembre del 2002**

7. por el Secretario Principal del Estado para asuntos extranjeros y competentes al Commonwealth

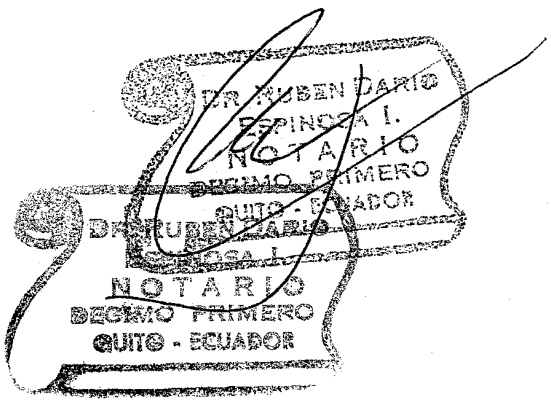
8. Número **G021949**

9. Sello:
Oficina de Asuntos Extranjeros y competentes al Commonwealth

10. Firma:
J. Ireland

Para el Secretario de Estado

Si este documento es utilizado en un país no perteneciente a la convención de La Haya, 5 de octubre de 1961, debe ser presentado a la sección consular de la misión que represente ese país.



Consulado del Ecuador en Londres

Legalización: 788/02

Presentada para legalizar la firma antecedente, el (la) suscrito (a) certifica que es auténtica siendo la que usa en todas sus actuaciones el (la) señor(a) J. Ireland funcionario del Ministerio de Relaciones Exteriores Británico.

Partida arancelaria: III-15-7
Derechos recaudados: USD 50
Londres, a: 17-09-02

Fernando Luque Márquez
Encargado de los Asuntos Consulares

Traducido por: Alejandra Santillana Ortiz
Perito Traductor
C.I. 171314864-9

DR. RUBEN DARIO ESPINOSA I.
NOTARIO
DECIMO PRIMERO
QUITO - ECUADOR

0000033

R A Z O N: Doctor Rubén Darío Espinosa Idrobo, Notario Undécimo de Quito, Distrito Metropolitano, certifica que la firma y rúbrica de la señorita **ALEJANDRA SANTILLANA ORTIZ**, con C.C. No.171314864-9, es auténtica, de conformidad con el documento de identificación que me presenta y que en copia archivo junto con esta certificación.- Quito, a 11 de Diciembre del 2.002.-

DR. RUBEN DARIO ESPINOSA I. NOTARIO DECIMO PRIMERO QUITO - ECUADOR

DOCTOR RUBEN DARIO ESPINOSA IDROBO
NOTARIO UNDECIMO DE QUITO, DISTRITO METROPOLITANO

DR. RUBEN DARIO ESPINOSA I. NOTARIO DECIMO PRIMERO QUITO - ECUADOR

Aberdeen 11 September 2002
Certified a true copy
Linda M Cameron, Notary Public

CERTIFICATE OF INCORPORATION

ON CHANGE OF NAME

Company No. 216322

The Registrar of Companies for Scotland hereby certifies that

JWG SHELF 9 LIMITED

having by special resolution changed its name, is now incorporated under the name of

WOOD GROUP ESP LIMITED

Given at Companies House, Edinburgh, the 6th September 2002

REGISTRAR OF COMPANIES FOR SCOTLAND

THE OFFICIAL SEAL OF THE REGISTRAR OF COMPANIES

COMPANIES HOUSE

APOSTILLE

(Hague Convention of 5 October 1961 / Convention de La Haye du 5 octobre 1961)

UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN AND NORTHERN IRELAND

1. Country: United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland
   Pays: Royaume-Uni de Grande-Bretagne et d'Irlande du Nord

   This public document / Le présent acte public

2. Has been signed by / a été signé par: **Linda M Cameron**
3. Acting in the capacity of / agissant en qualité de: **Notary Public**
4. Bears the seal/stamp of / est revêtu du sceau/timbre de: **The Said Notary Public**

   Certified/Attesté

5. at London/à Londres
6. the/le **13 September 2002**
7. by Her Majesty's Principal Secretary of State for Foreign and Commonwealth Affairs / par le Secrétaire d'Etat Principal de Sa Majesté aux Affaires Etrangères et du Commonwealth.
8. Number/sous No **G021948**
9. Stamp: / timbre:
10. Signature: **J. Ireland**

FOREIGN AND COMMONWEALTH OFFICE LONDON

For the Secretary of State / Pour le Secrétaire d'Etat

If this document is to be used in a country which is not party to the Hague Convention of 5 October 1961, it should be presented to the consular section of the mission representing that country.

CONSULADO DEL ECUADOR
EN LONDRES

Legalización.. 787/02

Presentada para legalizar la firma que antecede, el (la) suscrito(a) certifica que es auténtica, siendo la que usa en todas sus actuaciones el (la) señor(a) J. Ireland, funcionario del Ministerio de Exterior británico

Partida arancelaria: III-15-7

Drechos recaudados: $50-

Londres, a 17.09.02

DR. [illegible]
NOTARIO
DECIMO PRIMERO
QUITO
Fausto Luque Marq...
Encargado Secretario
...los Asuntos Consulares

CONSULADO DEL ECUADOR LONDRES

REPUBLICA DEL ECUADOR

No. 92210

EL MINISTERIO DE RELACIONES EXTERIORES CERTIFICA, QUE LA FIRMA QUE ANTECEDE ES LA QUE ACOSTUMBRA A USAR ESA AUTORIDAD EN SUS ACTOS OFICIALES.

Raúl Serrano
OFICIAL MAYOR 1

28 OCT 2002
RECAUDADO USD. 2,00
NO SE ADHIERE TIMBRE
POR FALTA DE ESPECIES

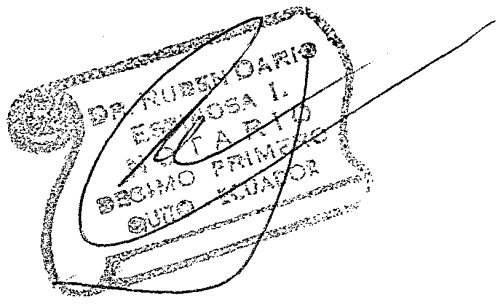
CERTIFICADO DE INCORPORACION DE CAMBIO DE NOMBRE

COMPAÑÍA No. 216322

El registrador de Compañías para Escocia mediante la presente, certifica que JWG SHELF 9 LIMITADA, habiendo por especial resolución cambiado su nombre, está ahora incorporada bajo el nombre de WOOD GROUP ESP LIMITADA

Otorgada en la Casa de las Compañías, Edimburgo, el 6 de septiembre del 2002.

Registrador de Compañías. El sello oficial del Registrador de Compañías. Casa de las Compañías.



Nota

Convención de La Haya, 5 de octubre de 1961.
Reino Unido de Gran Bretaña e Irlanda del Norte

1.País: Reino Unido de Gran Bretaña e Irlanda del Norte
El presente documento público

2. Ha sido firmado por **Linda M Cameron**

3. Actuando en la capacidad de **Notario Público**

4. Lleva el sello/timbre del **Notario Público**

Certificado

5. en Londres 6. El 13 de Septiembre del 2002

7. por el Secretario Principal del Estado para asuntos extranjeros y competentes al Commonwealth

8. Número **G021948**

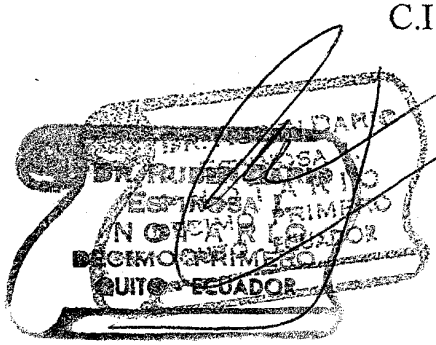
9. Sello:
Oficina de Asuntos Extranjeros y competentes al Commonwealth

10. Firma: J. Ireland

Para el Secretario de Estado

Si este documento es utilizado en un país no perteneciente a la convención de La Haya, 5 de octubre de 1961, debe ser presentado a la sección consular de la misión que represente ese país.

Traducido por: Alejandra Santillana Ortiz
Perito Traductor
C.I. 171314864-9



R A Z O N: Doctor Rubén Darío Espinosa Idrobo, Notario Undécimo de Quito, Distrito Metropolitano, certifica que la firma y rúbrica de la señorita **ALEJANDRA SANTILLANA ORTIZ**, con C.C. No.171314864-9, es auténtica, de conformidad con el documento de identificación que me presenta y que en copia archivo junto con esta certificación.- Quito, a 11 de Diciembre del 2.002.-

DR. RUBEN DARIO ESPINOSA I. NOTARIO DECIMO PRIMERO QUITO - ECUADOR

DOCTOR RUBEN DARIO ESPINOSA IDROBO
NOTARIO ~~UNDECIMO~~ DE QUITO, DISTRITO METROPOLITANO

Aberdeen 11 September 2002
Certified a true copy
Linda M. Cameron, Notary Public

0000036

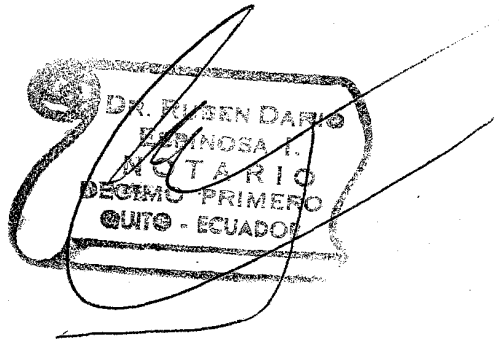
The Companies Act 1985

PRIVATE COMPANY LIMITED BY SHARES

MEMORANDUM and ARTICLES of ASSOCIATION

of

JWG SHELF 9 LIMITED



APOSTILLE

(Hague Convention of 5 October 1961 / Convention de La Haye du 5 octobre 1961)

UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN AND NORTHERN IRELAND

1. Country: United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland
   Pays: Royaume-Uni de Grande-Bretagne et d'Irlande du Nord

   This public document / Le présent acte public

2. Has been signed by / a été signé par: **Linda M Cameron**

3. Acting in the capacity of / agissant en qualité de: **Notary Public**

4. Bears the seal/stamp of / est revêtu du sceau/timbre de: **The Said Notary Public**

5. at London/à Londres

Certified/Attesté
6. the/le **13 September 2002**

7. by Her Majesty's Principal Secretary of State for Foreign and Commonwealth Affairs / par le Secrétaire d'Etat Principal de Sa Majesté aux Affaires Etrangères et du Commonwealth.

8. Number/sous No **G021950**

9. Stamp: / timbre:

10. Signature: **J. Ireland**

FOREIGN AND COMMONWEALTH OFFICE LONDON

For the Secretary of State / Pour le Secrétaire d'Etat

If this document is to be used in a country which is not party to the Hague Convention of 5 October 1961, it should be presented to the consular section of the mission representing that country.

CONSULADO DEL ECUADOR EN LONDRES

[illegible]alización.: 789/02

[illegible]ntada para legalizar la firma que a[illegible]de, el (la) suscrito(a) cer[illegible] q[illegible] uténtica, siendo la que usa en to[illegible] actuaciones el (la) señor(a) J. Ireland, funcionario del Ministerio de Exteriores británico

Partida [illegible]celaria: III-15-7

Drechos [illegible]udados: $50=

Londres, a: 17.09.2002

Fernando Luque Márquez
[illegible]undo Secretario
Encargado de los Asuntos Consulares

CONSULADO DEL ECUADOR LONDRES

REPUBLICA DEL ECUADOR

No. 92213

EL MINISTERIO DE RELACIONES EXTERIORES CERTIFICA, QUE LA FIRMA QUE ANTECEDE ES LA QUE ACOSTUMBRA A USAR ESA AUTORIDAD ES SUS ACTOS OFICIALES.

Raúl Serrano
OFICIAL MAYOR 1
28 OCT 2002
RECAUDADO USD. 2,00
NO SE ADHIERE TIMBRE POR FALTA DE ESPECIES

0000037
- 37 -

THE COMPANIES ACT 1985

PRIVATE COMPANY LIMITED BY SHARES

MEMORANDUM OF ASSOCIATION

of

JWG SHELF 9 LIMITED

I. The name of the Company is JWG SHELF 9 LIMITED.

II. The registered office of the Company will be situated in Scotland.

III. The objects for which the Company is established are:-

(1) To carry on for profit, directly or indirectly, whether by itself or through a subsidiary, associated or allied companies or firms in the United Kingdom, or elsewhere in all or any of its branches any business, undertaking, project enterprise of any description whether of a private or public character and all or any trades, processes and activities connected therewith or ancillary or complementary thereto.

(2) To carry on any other business which may be advantageously carried on in connection with any of the objects of the Company.

(3) To acquire and take over the whole or any part of the business and liabilities of any person carrying on any business which the Company is authorised to carry on or entitled to any property or rights suitable for any of the objects of the Company.

(4) To subscribe for, take, purchase, and otherwise acquire and hold shares, stocks, debentures and other interests in any company having objects similar to those of the Company.

(5) To purchase, take on feu, lease, hire, take in exchange, and otherwise acquire any property and rights which may be advantageous for the purposes of the business of the Company.

(6) To improve, manage, exploit, develop, turn to account and otherwise deal with all or any part of the business, property and rights of the Company.

(7) To sell, feu, let, hire, licence, give in exchange and otherwise dispose of all or any part of the business, property and rights of the Company.

DR. RUBEN DARIO ESPINOSA I. NOTARIO DECIMO PRIMERO QUITO - ECUADOR

(8) To apply for, register, purchase and otherwise acquire any patent rights, licences, trade marks, trade names, designs, inventions, copyrights and secret processes which may be advantageous for the purposes of the business of the Company.

(9) To lend money and give credit to any person with or without security.

(10) To borrow money and give security for the payment of money by, or the performance of other obligations of, the Company or any other person.

(11) To guarantee the payment of any moneys and the performance of any contracts, liabilities, duties, obligations or engagements of any company, society, association, body, firm or person, including without prejudice to the foregoing generality any company which is for the time being the Company's holding or subsidiary company as defined by Section 736 of the Companies Act 1985 or any re-enactment thereof or a subsidiary of such holding company, or otherwise associated with the Company in business and whether or not this Company receives directly or indirectly any benefit, consideration or advantage therefrom, and to secure the said payment, performance, obligations and others in such manner of way as the Company may think fit by granting any security upon the whole or any part of the Company's undertaking, property, revenue or assets (whether present or future) including uncalled capital with powers of sale and other usual and necessary powers.

(12) To draw, make, accept, endorse, discount, negotiate, execute and issue cheques, promissory notes, bills of exchange, bills of lading, warrants, debentures and other negotiable or transferable instruments.

(13) To establish, maintain and contribute to any pension or superannuation fund for the benefit of, and to give or procure the giving of any donation, pension, allowance or remuneration to, and to make any payment for or towards the insurance of, any individual who is or was at any time in the employment of the Company or of any company which is its holding company or is a subsidiary of the Company or of any such holding company or otherwise is allied to or associated with the Company, or who is or was at any time director or officer of the Company or of such other company, or who was at any time proprietor or in the employment of any business acquired by the company or such other company, and the wife, widow, relatives and dependants of any such individual; to establish, subsidise and subscribe to any institution, association, club and fund which may benefit any such person.

(14) To promote any Act of Parliament, Provisional Order and other authority to enable the Company to carry on its business, alter its constitution, and achieve any other purpose which may promote the

Company's interests, and to oppose or object to any application or proceedings which may prejudice the Company's interests.

(15) To enter into any arrangement with any organisation, government or authority which may be advantageous for the purposes of the business of the Company and

to obtain from any such organisation, government or authority any charter, right, privilege and concessions.

(16) To enter into partnership or any other arrangement for sharing profit, co-operation or mutual assistance, with any person.

(17) To give and accept as consideration for any business, property and rights acquired or disposed of, any shares, debentures or securities.

(18) To distribute in kind among the Members of the Company any property of the Company.

(19) To promote any company which may seem advantageous for the purposes of the business of the Company.

(20) To effect insurance against risks of all kinds.

(21) To invest moneys of the Company not immediately required for the purposes of its business in such investments and securities (including land in any part of the world) and that in such manner as may from time to time be considered advantageous and to dispose of and vary such investments and securities.

(22) To subscribe and guarantee money for charitable, benevolent and artistic objects.

(23) To carry out any of these objects in any part of the world as principal, agent, contractor, trustee or in any other capacity and through an agent, contractor, sub-contractor, trustee or any person acting in any other capacity and either alone or in conjunction with others.

(24) To do anything which may be deemed incidental or conducive to the attainment of any of the objects of the Company.

And it is hereby declared that the objects of the Company specified in each sub-clause of this clause are separate and distinct objects of the Company and shall not be in any way Limited by reference to any other sub-clause or the order in which they occur or the name of the Company.

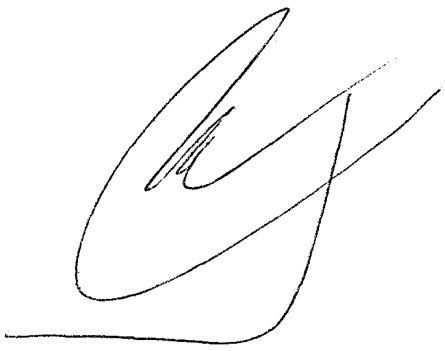
In this clause where the context so admits:-

DR. RUBEN DARIO ESPINOSA NOTARIO DECIMO PRIMERO QUITO - ECUADOR

"property" means any property, heritable or moveable, real or personal wherever situated.

IV. The liability of the Members is Limited.

V. The share capital of the Company is £10,000 divided into 10,000 shares of £1.00 each.



I, the person whose name, address and description is subscribed, is desirous of being formed into a company in pursuance of this Memorandum of Association and I respectively agree to take the number of shares in the capital of the Company set opposite my name.

Name and address of subscriber	Number of shares taken by subscriber
	ONE
	ONE

Company Secretary for and on behalf of

JOHN WOOD GROUP PLC
John Wood House
Greenwell Road
Aberdeen
AB12 3AX

Dated the 1st day of March, Two-thousand.

Witness to the above signature:

Glenis Elaine Rylance

Aberdeen.
John Wood House
Greenwell Road
Aberdeen
AB12 3AX

Senior Company Secretarial Assistant

NOTARIO DR. RUBEN DARIO ESPINOZA
DECIMO PRIMERO
QUITO - ECUADOR

THE COMPANIES ACT 1985

PRIVATE COMPANY LIMITED BY SHARES

ARTICLES OF ASSOCIATION

of

JWG SHELF 9 LIMITED

CONSTITUTION OF COMPANY

1. The Regulations contained and incorporated in Table A in the Schedule to The Companies (Tables A to F) Regulations 1985 as amended by The Companies (Tables A to F) (Amendment) Regulations 1985 (hereinafter referred to as "Table A") shall be deemed to be incorporated in these Articles and shall apply to the Company with the exception of Regulations 24, 64, 73 to 75 inclusive, 80, 81, 87, 94 to 98 inclusive and 118 and any other Regulation to the extent that it is inconsistent with these Articles.

SHARE CAPITAL

2. The Directors are unconditionally authorised for the purposes of Section 80 of the Act to exercise for a period of five years from the date of incorporation of the Company any power of the Company to allot any relevant securities as defined in Sub-section (2) of that Section up to the amount of the share capital created on incorporation of the Company.

3. Sub-section (1) of Section 89 and Sub-sections 1 to 6 of Section 90 of the Act shall not apply.

4. The Directors shall have power to allot, grant options and otherwise dispose of any unissued shares of the Company to such persons, on such terms and in such manner as they think fit, subject to the limitations imposed by Article 2 hereof.

LIEN

5. In Regulation 8 of Table A the words "(not being a fully paid share)" shall be omitted and the words "and the Company shall also have a first and paramount lien in all shares standing registered in the name of a single person or in the name of any person jointly with another or others for all monies presently payable by him or any of them or his estate or their estates to the Company" shall be inserted after the words "in respect of that share".

TRANSFER OF SHARES

6. An instrument of transfer of any share shall be executed by the transferor (and, in the case of a partly paid share, shall also be executed by or on behalf of the transferee). The transferor shall be deemed to remain the holder until the name of the transferee is entered in the Register of Members in respect of such share.

7. The Directors may in their absolute discretion without giving any reason decline to register any transfer of any share. They may also refuse to register a transfer unless:-

(a) it is lodged at the office or at such other place as the Directors may appoint and is accompanied by the certificate of the shares to which it relates and such other evidence as the Directors may reasonably require to show the right of the transferor to make the transfer;

(b) it is in respect of only one class of shares; and

(c) it is in favour of not more than four transferees.

FORFEITURE OF SHARES

8. In Regulation 18 of Table A the words "and all expenses that may have been incurred by the Company by reason of such non-payment" shall be added at the end of the first sentence.

GENERAL MEETINGS

9. In Regulation 46 of Table A paragraphs (a) to (d) inclusive shall be omitted and the words "by any member" shall be inserted in their place.

NUMBER OF DIRECTORS

10. Unless otherwise determined by Ordinary Resolution, the number of Directors (other than Alternate Directors) shall not be subject to any maximum. In the event of there being a sole Director, such Director shall have authority to exercise all the powers by these Articles vested in the Directors generally and Regulations 89 and 90 of Table A shall be modified accordingly.

BORROWING POWERS

11. The Directors may borrow money and give security for the payment of money by, or the performance of other obligations of, the Company or any other person.

POWER AND DUTIES OF DIRECTORS

12. A Director may vote in respect of any contract or proposed contract or arrangement notwithstanding that he is interested and if he shall so vote his vote shall be counted; and whether voting or not he shall if present be counted in ascertaining whether a quorum is present at any meeting at which any such contract or proposed contract or arrangement is under consideration.

13. The Directors are empowered to exercise all the powers of the Company set out in Clause III (13) of the Memorandum. Any Director may vote in favour of the exercise of any such power notwithstanding that he is or may become interested therein and he shall be entitled to retain any benefit received by him pursuant to the exercise of any such power.

DISQUALIFICATION OF DIRECTORS

14. The office of Director shall be vacated if the Director:-

(a) resigns his office by notice in writing to the Company;

(b) becomes notour bankrupt or apparently insolvent or makes any arrangement or composition with his creditors generally;

(c) becomes prohibited from being a Director by reason of any statutory provision; and

(d) he is, or may be, suffering from mental disorder and either -

(i) he is admitted to hospital in pursuance of an application for admission for treatment under The Mental Health Act 1983 or, in Scotland, an application for admission under The Mental Health (Scotland) Act 1960, or

(ii) an order is made by a court having jurisdiction (whether in the United Kingdom or elsewhere) in matters concerning mental disorder for his detention or for the appointment of a receiver, curator bonis or other person to exercise powers with respect to his property or affairs.

ROTATION OF DIRECTORS

15. The Directors shall not be subject to retirement by rotation and all references in Table A to retirement by rotation shall be disregarded.

ALTERNATE DIRECTORS' EXPENSES

16. In Regulation 83 of Table A there shall be inserted between the words "Directors" and "may" occurring in the first line thereof the words "(including alternate Directors)".

PROCEEDINGS OF DIRECTORS

17. A Resolution in writing, signed or approved by letter, fax, telex or cablegram by each Director, or by each member of a committee, shall be as valid as a resolution duly passed at a meeting of the Directors or of such a committee and Regulation 93 of Table A shall be modified accordingly.

WINDING UP

18. If the Company shall be wound up any Director, agent, trustee or Member of the Company alone or jointly with any other person may become a purchaser of property belonging to the Company.

INDEMNITY

19. Every Director or other officer of the Company shall be entitled to be indemnified out of the assets of the Company against any loss or liability which he may sustain or incur in or about the execution of the duties of his office or otherwise in relation thereto, including any liability incurred by him in defending any proceedings whether civil or criminal in which decree is

granted in his favour or in which he is acquitted or in connection with any application under Section 727 of the Act in which he is relieved from liability by the Court and, subject to Section 310 of the Act, no Director or other officer shall be liable for any loss or damage sustained by the Company in consequence of his execution of the duties of his office

CASTING VOTE

20. The Chairman of the Company shall have no additional or casting vote at any meeting of the Directors of the Company or of the Members or of any class of Members of the Company except upon a motion for an adjournment. Accordingly Regulation 50 in its entirety and the penultimate sentence of Regulation 88 of Table A shall not apply.

OVERRIDING PROVISIONS

21. In the event that any person alone or jointly with any other person, (hereinafter called "the Parent") shall be the holder of not less than 90 per cent in nominal value of the issued shares of the Company as confers the right for the time being to attend and vote at general meetings of the Company, the following provisions shall apply and to the extent of any inconsistency shall have overriding effect as against all other provisions of these Articles:-

(a) the Parent or, in the case of a company, any holding company of the Parent or of such holding company (hereinafter called "the Parents") may at any time and from time to time appoint any person to be a Director or remove from office any Director howsoever appointed;

(b) no unissued shares of the Company shall be issued or agreed to be issued or put under option without the prior written consent of the Parent or of any one of the Parents;

(c) any or all powers of the Directors shall be restricted in such respects and to such extent as the Parent or any one of the Parents may by notice to the Company from time to time prescribe.

Any such appointment, removal, consent or notice shall be in writing served on the Company and signed by the Parent or any one of the Parents or in the case of a Company on its behalf by any two of its Directors or by any one of its Directors and its Secretary or some other person duly authorised for the purpose. No person dealing with the Company shall be concerned to see or enquire as to whether the powers of the Directors have been in any way restricted hereunder or as to whether any requisite consent of the Parent has or any one of the Parents have been obtained and no obligation incurred or security given or transaction effected by the Company to or with any third party shall be invalid or ineffectual unless the third party had at the time express notice that the incurring of such obligation or the giving of such security or the effecting of such transaction was in excess of the powers of the Directors.

DR. RUBEN DARIO
NOTARIA
NOTA
DECIMO PRIMERO
QUITO - ECUADOR

I the subscriber to these Articles of Association, wish to be formed into a Company pursuant to the Memorandum.

Name and address of subscriber

Company Secretary for and on behalf of

JOHN WOOD GROUP PLC
John Wood House
Greenwell Road
Aberdeen
AB12 3AX

Dated the 1st day of March, Two-thousand.

Witness to the above signature:

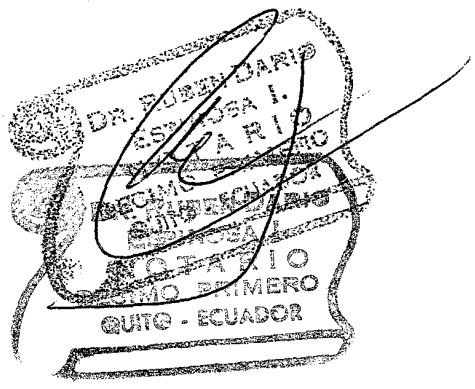
Glenis Elaine Rylance

Aberdeen.
John Wood House
Greenwell Road
Aberdeen
AB12 3AX

Senior Company Secretarial Assistant

Acta de Compañías de 1985. 0000042

Compañía Privada Limitada por Acciones. Memorandum y artículos de asociación de JWG SHELF 9 LIMITADA



Nota

Convención de La Haya, 5 de octubre de 1961.
Reino Unido de Gran Bretaña e Irlanda del Norte

1.País: Reino Unido de Gran Bretaña e Irlanda del Norte
El presente documento público

2. Ha sido firmado por **Linda M Cameron**

3. Actuando en la capacidad de **Notario Público**

4. Lleva el sello/timbre del **Notario Público**

Certificado
5. en Londres 6. El 13 de Septiembre del 2002

7. por el Secretario Principal del Estado para asuntos extranjeros y competentes al Commonwealth

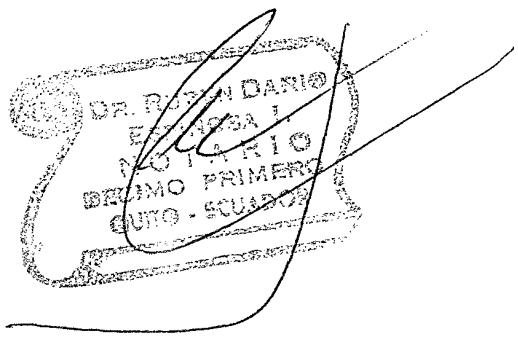
8. Número **G021950**

9. Sello:
Oficina de Asuntos Extranjeros y competentes al Commonwealth

10. Firma: J. Ireland

Para el Secretario de Estado

Si este documento es utilizado en un país no perteneciente a la convención de La Haya, 5 de octubre de 1961, debe ser presentado a la sección consular de la misión que represente ese país.



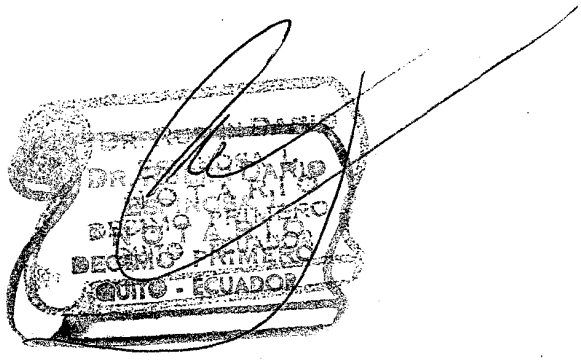
Consulado del Ecuador en Londres

Legalización: 789/02

Presentada para legalizar la firma antecedente, el (la) suscrito (a) certifica que es auténtica siendo la que usa en todas sus actuaciones el (la) señor(a) J. Ireland funcionario del Ministerio de Relaciones Exteriores Británico.

Partida arancelaria: III-15-7
Derechos recaudados: USD 50
Londres, a: 17-09-02

Fernando Luque Márquez
Encargado de los Asuntos Consulares



Acta de Compañías de 1985.
Compañía Privada Limitada por Acciones. Memorandum de Asociación de JWG SHELF 9 LIMITADA.

I. El nombre de la Compañía es Reservoir to Refinery Limitada.

II. La oficina registrada de la compañía estará situada en Escocia.

III. Los objetos propósitos por los cuales la compañía se establece son:

(1) Continuar obteniendo ganancias en el Reino Unido directa o indirectamente, por sí mismo o a través de cualquier otro subsidiario de compañías asociadas o aliadas a la firma en el Reino Unido, o en cualquier otro lugar en cualquier negocio, proyecto emprendido o empresa de cualquier característica y en todos o cualquier negocio, proceso y actividad conectados con esta o que se constituyan como complemento de esta.

(2) Continuar cualquier negocio que pueda seguir siendo ventajoso para cualquiera de los propósitos de la compañía.

(3) Adquirir y tomar el total o alguna parte de los negocios y de las deudas de cualquier persona que continúe con cualquier negocio que la compañía esté autorizada a emprender o se encuentre a cargo de cualquier propiedad o derecho que esté dentro de cualquiera de los propósitos de la Compañía.

(4) Suscribirse a la toma, compra y a cualquier otra forma de adquirir y retener acciones, valores, certificados de reintegro y otros intereses que se encuentren en cualquier compañía que tenga propósitos similares a la compañía.

(5) Comprar, obtener renta por tierra, arrendar, alquilar, tomar en intercambio y adquirir de cualquier otra forma cualquier propiedad y derecho que pueda ser ventajoso para los propósitos comerciales de la compañía.

(6) Incentivar, dirigir, explotar, desarrollar, aprovechar y realizar cualquier otra clase de trato con toda o alguna parte del negocio, propiedad y derecho de la compañía.

(7) Vender, obtener renta por tierra, arrendar, alquilar, permitir, dar en intercambio y realizar cualquier otra disposición de todo o alguna parte del negocio, propiedad y derecho de la compañía.

(8) Solicitar, registrar, vender y realizar cualquier otra forma de adquisición de cualquier patente, derecho, licencia, marca comercial, nombre comercial, diseño, invención, derecho de propiedad y proceso secreto que pueda ser ventajoso para los propósitos comerciales de la compañía.

(9) Prestar dinero y otorgar créditos a cualquier persona que tenga o no garantías.

DR. RUBEN DARIO BARROSA I. NOTARIO DECIMO PRIMERO QUITO - ECUADOR

(10) Pedir prestado dinero y otorgar garantías para el pago de dinero o para el cumplimiento de otras obligaciones de la compañía o cualquier otra persona.

(11) Garantizar el pago de cualquier dinero y del cumplimiento de cualquier contrato, obligación, deber o convenio de cualquier compañía, sociedad, asociación, cuerpo, firma o persona, incluyendo sin prejuicio alguno, a cualquier compañía que constituya en ese momento una corporación o una compañía subsidiaria definida por la sección 736 del Acta de Compañías de 1985 o por cualquier decreto establecido desde esa fecha o que sea subsidiaria de una corporación, o asociada de cualquier otra manera con la compañía en términos comerciales y ya sea o no que esta compañía reciba directa o indirectamente cualquier beneficio, consideración o ventaja establecida desde ese momento, y asegurar el pago, cumplimiento, obligación u otros de forma tal que la compañía pueda pensar en adaptar concediendo cualquier garantía sobre el total o parcial de cualquier empresa, propiedad, renta o activos de la Compañía (ya sea en el presente o en el futuro) incluyendo capital desconocido con poderes de venta y otros poderes usuales y necesarios.

(12) Trazar, realizar, aceptar, endosar, descontar, negociar, ejecutar y emitir cheques, pagarías, letras de cambio, conocimientos de embarque, garantías, certificados de reintegro y otros instrumentos negociables o transferibles.

(13) Establecer, mantener y contribuir con cualquier pensión o fondos de jubilación para el beneficio de , y procurar la entrega de cualquier donación, pensión, abono o remuneración, y realizar cualquier pago para el seguro de cualquier individuo que es o fue empleado de la Compañía o de cualquier otra corporación o que sea subsidiaria de la Compañía o de cualquier corporación semejante o que este aliada o asociada de otra forma con la Compañía, o quien es o fue en algún momento director o encargado de la Compañía o de una compañía similar, o que fue en algún momento propietario o empleado de cualquier negocio adquirido por la compañía o por una compañía similar, y a la esposa, viuda, pariente o dependiente de cualquier individuo similar; establecer, subsidiar y suscribir a cualquier institución, asociación, club y fondo que pueda beneficiar a este tipo de persona.

(14) Promover cualquier Acta del Parlamento, Orden Provisional y otra autoridad capaz de permitir a la Compañía continuar con sus negocios, alterar su constitución, y lograr cualquier otro propósito que promueva los intereses de la Compañía y oponerse u objetar cualquier aplicación o procedimiento que pueda perjudicar los intereses de la Compañía.

(15) Entrar en cualquier trato con otra organización, gobierno, o autoridad que pueda ser ventajosa para los propósitos comerciales de la Compañía y obtener de cualquier organización, gobierno o autoridad cualquier título, derecho, privilegio o concesión.

(16) Entrar en asociación o en cualquier otro trato con cualquier persona con el objeto de compartir cualquier beneficio, cooperación o asistencia mutua.

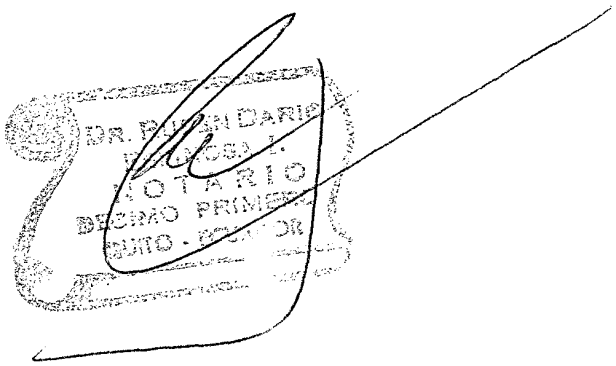
(17) Otorgar y aceptar como consideración para cualquier negocio, propiedad y derecho adquirido o dispuesto cualquier acción, valor o vale.
(18) Distribuir entre los miembros de la Compañía cualquier propiedad de esta.
(19) Promover cualquier compañía que sea ventajosa para los propósitos comerciales de la Compañía.
(20) Llevar a cabo el seguro contra riesgos de todo tipo.
(21) Invertir dinero de la Compañía no requerido inmediatamente para los propósitos de los negocios en inversiones y valores (incluyendo tierra en cualquier parte del mundo) y de esta manera ser considerado ventajoso y disponer de cualquier inversión y valor similar.
(22) Suscribir y garantizar dinero para actividades caritativas, de beneficencia y de carácter artístico.
(23) Llevar a cabo cualquiera de los propósitos de la Compañía en cualquier parte del mundo como un agente principal, contratista, subcontratista, fideicomisario o cualquier persona que actúe en cualquier otra capacidad ya sea sola o con otros.
(24) Realizar cualquier cosa ya sea accidental o conducente para el logro de cualquiera de los propósitos de la Compañía.

De esta manera se declara que los propósitos de la Compañía especificados en cada subcláusula de esta cláusula están separados y se constituyen como distintos propósitos de la Compañía y no deben ser en ninguna forma limitados por la referencia a otra subcláusula, por orden en el cual ellos ocurren o por el nombre de la Compañía.

En esta cláusula donde el contexto admite: "propiedad" significa cualquier propiedad, heredada o movible, real o personal donde sea que esta se ubique.

IV. La obligación de los Miembros es limitada.

V. El capital compartido de la Compañía es 1 000 libras divididas en 1 000 acciones de 1.00 libra cada una.



Yo, la persona cuyo nombre, dirección y descripción esta suscrita, está deseosa de forma parte de una compañía de acuerdo al Memorandum de asociación y acuerda respectivamente tomar el número de acciones en el capital de la Compañía establecido en el lugar contrario al que esta ubicado mi nombre.

0000045

Nombre y dirección Del suscriptor	Número de acciones por el suscriptor
Firma	1

Secretario de la Compañía

John Wood Group PLC
Casa John Wood
Calle Greenwell
Aberdeen
AB123AX

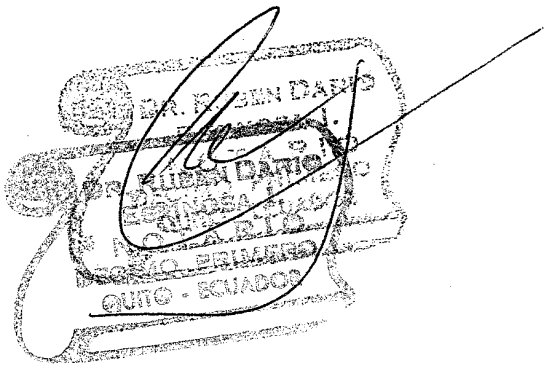
Fecha 1er día de Marzo 2002

Testigo para la firma proporcionada arriba

Glenis Elaine Rylance

Aberdeen
Casa John Wood
Calle Greenwell
Aberdeen
AB123AX

Asistente Secretarial de la Compañía



Acta de Compañías de 1985.
Compañía Privada Limitada por Acciones.
Artículos de Asociación de

JWG SHELF 9 LIMITADA

CONSTITUCIÓN DE LA COMPAÑÍA

1. Las regulaciones que forman parte y que están incorporadas en la Tabla A de la Cédula para las Regulaciones de las Compañías de 1985 (Tablas de la A a la F) enmendadas por las Regulaciones de las Compañías de 1985 (Tablas de la A a la F) (Enmienda) que en adelante se llamarán Tabla A, deben ser incorporadas en estos artículos y deben aplicarse a la Compañía, exceptuando las regulaciones 24, 64, de la 73 a la 75 inclusivo 80, 81, 87, de la 94 a la 98 inclusivo y 118 y cualquier otra regulación extendida que sea inconsistente con estos artículos.

ACCIONES DE CAPITAL

2. Los directores están autorizados incondicionalmente a realizar los propósitos de la sección 80 del Acta, para ejercer por un período de 5 años desde la fecha de incorporación de la Compañía, cualquier poder de la Compañía que tenga por objeto asignar cualquier valor relevante definido en la subsección 2 de esta sección, sobre la cantidad del capital compartido creado en la incorporación de la Compañía.

3. La subsección 1 de la sección 89 y las subsecciones de la 1 a la 6 de la sección 90 del Acta no deben ser aplicadas.

4. Los directores deben tener el poder de asignar, las opciones concedidas y otras formas de disposiciones de cualquier acción no distribuida de la Compañía a ciertas personas en ciertos términos y en cierta forma de acuerdo a como ellos consideren que es lo más adecuado, sujetos a las limitaciones impuestas por el artículo 2.

EMBARGO

5. En la regulación 8 de la Tabla A, las palabras "no es un pago total compartido" deben ser omitidas y las palabras "y la Compañía debe así mismo tener un primer embargo en todas las acciones registradas a nombre de una sola persona o a nombre de cualquier persona relacionada con otro u otros por todo el dinero actualmente pagable por él o por cualquiera de ellos o su estado o sus estados para la Compañía" debe ser incorporado después de las palabras "con respecto a esta acción".

TRANSFERENCIA DE ACCIONES

6. Un instrumento de transferencia de cualquier acción debe ser ejecutado por el que hace la transferencia (y en el caso de una acción pagada en parte, debe esta ser ejecutada también por o en nombre del que realiza la transferencia). El

NOTARIA DECIMO PRIMERA QUITO ECUADOR

transferencista debe permanecer como tenedor hasta que el nombre del transferencista sea incorporado en el Registro de Miembros en la sección competente a las acciones.

7. Los directores deben, en absoluta discreción, sin dar ninguna razón, rehusar a registra cualquier transferencia de cualquier acción. Ellos deben también rehusarse a registra una transferencia a menos que:

(d) esta haya sido presentada a la oficina o a cualquier otro lugar similar de acuerdo a como los directores dispusieran y esté acompañada por el certificado de las acciones a las que se refiera, y cualquier otra evidencia similar de acuerdo a como los directores la señalaran requerirá razonablemente mostrar el derecho del transferencista para realizar la transferencia.

(e) esta se refiera a sola una clase de acciones; y

(f) esta se encuentre en manos de no más de cuatro transferencistas.

DECOMISO DE ACCIONES

8. En la regulación 18 de la Tabla A las palabras "y todos los gastos que habrán sido incurridos por la Compañía debido a un cierto impago" deben ser sumadas al final de la primera oración.

REUNIONES GENERALES

9. En la regulación 46 de la Tabla A, los párrafos de (a) a la (d) inclusivo deben ser omitidos y las palabras "por cualquier miembro" deben ser incorporadas en su lugar.

NUMERO DE DIRECTORES

10. A menos que este determinado de otra forma por una resolución ordinaria, el número de los directores (distintos a los directores alternos) no debe ser sujeto a ningún orden. En el caso de ser un único director este debe tener la autoridad para ejercer todos los poderes por resolución de estos artículos conferidos a los directores y las regulaciones 89 y 90 de la Tabla A deben ser modificadas de acuerdo con esto.

PODERES PRESTABLES

11. Los directores podrán pedir prestado dinero y otorgar seguridad en el pago de dinero, o la ejecución de otras obligaciones, para la Compañía u otras personas.

PODERES Y DEBERES DE LOS DIRECTORES

12. Un director podrá votar con respecto a cualquier contrato o a un contrato propuesto o arreglo, a pesar de que esté interesado en estos, y si debe votar su voto será contado, y así vote o no debe presentarse ser contado ya sea que se presente en cualquier reunión en la cual cualquier contrato o contrato propuesto o arreglo esté bajo consideración.

13. Los directores tienen el poder de ejercer todos los poderes que la Compañía establece en la cláusula III (13) del Memorandum. Cualquier director puede votar a favor de ejercer cualquier poder a pesar de que este pueda estar interesado en esto y este titulado para retener cualquier beneficio recibido por su persona, de acuerdo al ejercicio de un poder de este tipo.

DESCALIFICACIÓN DE LOS DIRECTORES

14. El cargo de director debe estar vacante si el director:

(e) renuncia a su cargo notificándolo por escrito a la Compañía;
(f) se encuentra en bancarrota o está aparentemente insolvente o realiza cualquier arreglo o composición con sus acreedores.
(g) se encuentra inepto para ser director debido a alguna provisión estatuaria, y
(h) sufre ò puede sufrir de desorden mental y
  (iii) Si está admitido en un hospital por una aplicación para ingresar a este, con motivo de tratamiento, bajo el Acta de Salud Mental de 1983, o en Escocia, una aplicación para ingresar bajo el Acta de Salud Mental Escocesa de 1960 o
  (iv) Una orden dictaminada por la corte que tenga una jurisdicción (ya se en el Reino Unido o donde sea) sobre el desorden mental por su como razón de su detención o por señalamiento de un receptor, curador de bonos u otra persona que pueda ejercer los poderes con respecto a sus propiedades o negocios.

ROTACIÓN DE DIRECTORES

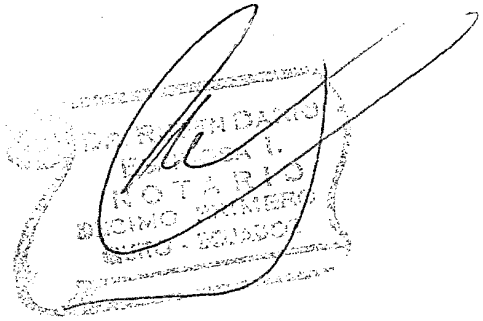
15. Los directores no deben estar sujetos a retiro bajo la modalidad de rotación y todas las referencias en la Tabla A para retiro por rotación deben ser eliminadas.

GASTOS DE DIRECTORES ALTERNOS

16. En la regulación 83 de la Tabla A debe ser incorporado entre las palabras "directores" y "puede" que se encuentran en la primera línea, las palabras "incluyendo los directores alternos).

PROCEDIMEINTOS DE LOS DIRECTORES

17. Una resolución escrita, firmada o aprobada por carta, fax, telefax o telegrama que provenga de cada director o por cada miembro de un comité debe ser tan válida como una resolución debidamente presentada en una reunión de los directores o de un comité semejante y la regulación 93 de la tabla A debe ser modificada de acuerdo a esto.



FINALIZACIÓN

18. Si la Compañía debe finalizarse cualquier director, agente, fideicomisario o miembro de la Compañía solo o conjuntamente con alguien podrá volverse un comprador de la propiedad perteneciente a la Compañía.

INDEMNIZACIÓN

19. Cada director u otro encargado de la Compañía debe tener derecho a ser indemnizado fuera de las propiedades de la Compañía contrario a cualquier responsabilidad o pérdida que pueda mantener o contraer o sobre la ejecución de los deberes de su cargo o de otra manera a partir de esa relación incluyendo cualquier obligación incurrida por el director al defender cualquier procedimiento ya sea civil o criminal en el cual el decreto es concedido a favor del director o en el cual sea absuelto o se encuentre en conexión con cualquier aplicación bajo la sección 737 del Acta en la cual se le libra de cualquier obligación por parte de la corte, y está sujeto a la sección 310 del Acta, ningún director u otro encargado debe ser obligado por ninguna pérdida o daño alimentado por la Compañía como consecuencia de la ejecución de los deberes que corresponden a su cargo.

VOTO POR CASTING (VOTO MEDIANTE ELECCION)

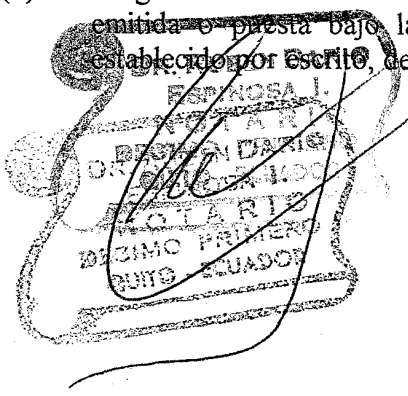
20. El encargado de la Compañía no debe tener ningún voto adicional o votar por elección (casting vote) en cualquier reunión de los directores de la Compañía excepto cuando sea sobre una moción que tenga por objeto un aplazamiento. De acuerdo a la regulación 50 y a la penúltima disposición de la Regulación 88 de la Tabla A no debe ser aplicada.

PROVISIONES INVALIDADAS

21. En el caso de que una persona sola o conjuntamente con otra (de ahora en adelante llamado "el socio principal"), que debe tener a su cargo no menos del 90 % en valor nominal de las acciones de la Compañía para tener el derecho a votar y atenerse a las reuniones generales de la Compañía, las siguientes provisiones deben ser aplicadas y para la extensión de cualquier inconsistencia debe haber un efecto de invalidez que actúe en contra de cualquier otra provisión que competa a estos artículos:

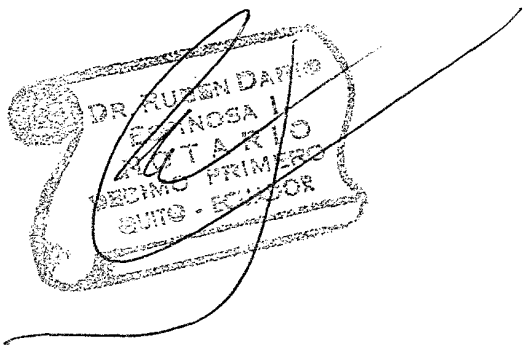
(a) El socio principal, o en el caso de una Compañía, cualquier corporación que pertenezca al socio principal o de una corporación semejante (de ahora en adelante llamados "los socios principales") podrán en cualquier momento y cada vez señalar cualquier persona para que sea director o podrán deponer del cargo a cualquier director que haya sido señalado.

(b) Ninguna acción emitida por la Compañía debe ser emitida o acordada para ser emitida o puesta bajo la opción de ser emitida sin el anterior consentimiento, establecido por escrito, del socio principal o de cualquiera de los socios principales.



(c) Cualquiera o todos los poderes de los directores deben ser restringidos tomando en cuenta estas disposiciones y cualquier extensión para el socio principal o cualquiera de los socios principales debe ser notificadas a la Compañía constantemente.

Cualquier cambio, consentimiento, señalamiento o noticia debe ser notificado por escrito a la Compañía y firmado por el socio principal o por otro socio que sea parte de los socios principales, o en el caso de una Compañía por cualquiera de los directores o por cada uno de ellos o de sus secretarias o por alguna persona debidamente autorizada para este propósito. Ninguna persona que se encuentre en negocios con la Compañía debe ser autorizada a ver o indagar sobre los poderes de los directores así como tampoco sobre los que hayan sido de alguna manera restringidos o ya sea constituyan cualquier requisito autorizado por el socio principal o que cualquiera de los socios principales hayan obtenido y ninguna obligación incurrida o seguridad otorgada o transacción efectuada por la Compañía o con cualquier tercera parte debe ser anulada o debe quedar sin efecto a menos que la tercera parte haya en ese momento notificado que el incumplimiento de una obligación de este tipo, o el otorgar una seguridad como esta, o el efecto de este tipo de transacción, excedió los poderes de los directores.



Yo, el subscriptor de estos artículos de asociación, desea formar parte de la Compañía de acuerdo al Memorandum.

Nombre y dirección del subscriptor

Secretario de la Compañía

Grupo PLC John Wood
Casa John Wood
Calle Greenwell
Aberdeen
AB12 3 AX

Fechado en el 1 día de Marzo, 2002

Testigo de la firma anterior

Glenis Elaine Rylance

Aberdeen.
Casa John Wood
Calle Greenwell
Aberdeen
AB12 3 AX

Asistente Principal del Secretariado de la Compañía

Traducido por: Alejandra Santillana Ortiz
Perito Traductor
C.I. 171314864-9

DR. RUBEN DARIO ESPINOSA N. NOTARIO DECIMO PRIMERO QUITO - ECUADOR

R A Z O N: Doctor Rubén Darío Espinosa Idrobo, Notario Undécimo de Quito, Distrito Metropolitano, certifica que la firma y rúbrica de la señorita **ALEJANDRA SANTILLANA ORTIZ**, con C.C. No.171314864-9, es auténtica, de conformidad con el documento de identificación que me presenta y que en copia archivo junto con esta certificación.- Quito, a 11 de Diciembre del 2.002.-

DR. RUBEN DARIO ESPINOSA IDROBO
NOTARIO
QUITO - ECUADOR

DOCTOR RUBEN DARIO ESPINOSA IDROBO
NOTARIO UNDECIMO DE QUITO, DISTRITO METROPOLITANO

MINUTES OF MEETING of the Board of Directors of **Wood Group Holdings (International) Limited**, dated 5th November, 2002

0000049

Present: Christopher E M Watson
Allister G Langlands (participating by telephone)

1. Purpose of the Meeting

The purpose of the meeting was to consider and approve:

a) The incorporation of an S.A. company in Ecuador;
b) The investment of capital in the new S.A. company in Ecuador; and
c) An authorisation for one of the members of the Board to grant a power of attorney in favour of Edy Revelo Muñoz, identified with Citizenship card No. 170453653-9 and Professional Identification Card Number 5589, in the terms specified in the power of attorney attached to this resolution.

2. It was resolved to approve the incorporation of the company in Ecuador, the investment of capital in the new company and to authorise Mr Christopher E M Watson to grant a power of attorney, in the terms described in the document attached to this resolution, in favour of Edy Revelo Muñoz, identified as specified above.

3. There being no other issues to be considered, the meeting was closed.

.....
Christopher E M Watson

Aberdeen 5th NOVEMBER 2002

Certified a True Copy

HUGH FRASER
Notary Public

CONSULADO DEL ECUADOR
EN LONDRES

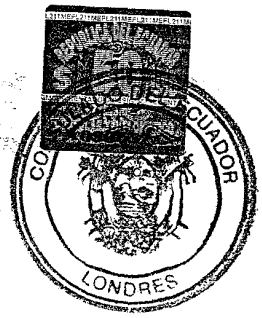
Legalización.: 965/02

Presentada para legalizar la firma que antecede, el (la) suscrito(a) certifica que es auténtica, siendo la que usa en todas sus actuaciones el (la) señor(a) Hugh Fraser, Notario Publico de Londres

Partida arancelaria: III-157

Drechos recaudados: $80=

Londres, a: 06.11.2002



Fernando Luque Márquez
Segundo Secretario
Encargado de los Asuntos Consulares

0000637

REPUBLICA DEL ECUADOR
TICKET PARA LEGALIZACION DE FIRMAS

USD 2.00

EL MINISTERIO DE RELACIONES EXTERIORES CERTIFICA,
QUE LA FIRMA QUE ANTECEDE ES LA QUE ACOSTUMBRA
USAR SU AUTORIDAD EN SUS ACTOS OFICIALES

Lic. Raúl Serrano Guerra
OFICIAL MAYOR 1

19 DIC. 2002

114229

0000050

Minutos de reunión de la Junta de Directores de Wood Group Holdings (Internacional) Limitada, fechado el 5 de noviembre, 2002.

Presente: Christopher EM Watson
Allister G Langlands (participando por teléfono)

1. Propósito de la reunión

El propósito de la reunión fue considerar y aprobar:

a) La incorporación de una compañía de sociedad anónima en Ecuador;
b) La inversión de capital en una nueva compañía de sociedad anónima en Ecuador; y
c) Una autorización para uno de los miembros de la Junta para conceder un poder a favor de Edy Revelo Muñoz, identificada con la cédula de ciudadanía No. 170453653-9 y la tarjeta de identificación profesional con No. 5589, en los términos especificados en el poder adjunto a esta resolución.

2. Se resuelve aprobar la incorporación de la compañía en Ecuador, la inversión del capital en la nueva compañía y conceder un poder en los términos descritos en el documento adjunto a esta resolución, a favor de Edy Revelo Muñoz, identificado según la especificación anterior.
3. No habiendo otros temas para ser considerados, la reunión se ha terminado.

Christopher EM Watson

Aberdeen 5 de noviembre 2002
Certificado como una copia verdadera

Hugh Fraser
Notario Público

Traducido por:

Dra. Edy Revelo Muñoz
CI 170453653-9

DR. RUBEN DARIO ESPINOSA I. NOTARIO DECIMO PRIMERO QUITO - ECUADOR

RAZÓN: Doctor Rubén Darío Espinosa Idrobo, Notario Undécimo de Quito, Distrito Metropolitano, certifica que la firma y rúbrica de la Doctora: **EDY MARIANA DE JESÚS REVELO MUÑOZ,** con C. C. No. 170453653-9; es auténtica, de conformidad con el documento de identificación que me presenta, y que en copia archivo junto con esta certificación.- **Quito, a 07 de Enero del 2.003.-**

DR. RUBEN NOTARIO DECIMO PRIMERO QUITO - ECUADOR

DOCTOR RUBEN DARIO ESPINOSA IDROBO
NOTARIO UNDECIMO DE QUITO, DISTRITO METROPOLITANO

RESOLUTIONS of the Sole Director of **Wood Group ESP Limited**, dated 5th November, 2002

1. Matters for Consideration

The following matters were considered for approval:

a) The incorporation of an S.A. company in Ecuador;
b) The investment of capital in the new S.A. company in Ecuador; and
c) An authorisation for one of the members of the Board to grant a power of attorney in favour of Edy Revelo Muñoz, identified with Citizenship card No. 170453653-9 and Professional Identification Card Number 5589, in the terms specified in the power of attorney attached to this resolution.

2. It was resolved to approve the incorporation of the company in Ecuador, the investment of capital in the new company and to grant a power of attorney, in the terms described in the document attached to this resolution, in favour of Edy Revelo Muñoz, identified as specified above.

3. There being no other issues to be considered, the meeting was closed.

.....
Christopher E M Watson

Aberdeen 5th NOVEMBER 2002

Certified a True Copy

HUGH FRASER
Notary Public

DR. RUBEN DARIO ESPINOSA L.
NOTARIO
DECIMO PRIMERO
QUITO - ECUADOR

CONSULADO DEL ECUADOR
EN LONDRES

Legalización.: 964/02

Presentada para legalizar la firma que antecede, el (la) suscrito(a) certifica que es auténtica, siendo la que usa en todas sus actuaciones el (la) señor(a)

Hugh Fraser
Notario Público
de Escocia

Partida arancelaria: III-15-7

Drechos recaudados: $50=

Londres, a: 06.11.2002

Fernando Luque Márquez
Segundo Secretario
Encargado de los Asuntos Consulares

REPÚBLICA DEL ECUADOR
TICKET PARA LEGALIZACION DE FIRMAS
USD$ 2.00

EL MINISTERIO DE RELACIONES EXTERIORES CERTIFICA, QUE LA FIRMA QUE ANTECEDE ES LA QUE ACOSTUMBRA USAR ESA AUTORIDAD EN SUS ACTOS OFICIALES

Lic. Raúl Serrano Guerra
OFICIAL MAYOR 1

19 DIC. 2002

114230

0000052

Resoluciones del Directorio de Wood Group ESP Limitada, fechado el 5 de noviembre, 2002.

1. Considerando

Los siguientes razones fueron consideradas para aprobación:

a. La incorporación de una compañía de sociedad anónima en Ecuador;
b. La inversión de capital en una nueva compañía de sociedad anónima en Ecuador; y
c. Una autorización para uno de los miembros de la Junta para conceder un poder a favor de Edy Revelo Muñoz, identificada con la cédula de ciudadanía No. 170453653-9 y la tarjeta de identificación profesional con No. 5589, en los términos especificados en el poder adjunto a esta resolución.

2. Se resuelve aprobar la incorporación de la compañía en Ecuador, la inversión del capital en la nueva compañía y conceder un poder en los términos descritos en el documento adjunto a esta resolución, a favor de Edy Revelo Muñoz, identificado según la especificación anterior.
3. No habiendo otros temas para ser considerados, la reunión se ha terminado.

Christopher EM Watson

Aberdeen 5 de noviembre 2002
Certificado como una copia verdadera

Hugh Fraser
Notario Público

Traducido por.

Dra. Edy Revelo Muñoz
CI. 170453653-9

DR. ROBERT DARIO DARIO
NOTARIO
DECIMO PRIMERO
QUITO - ECUADOR

RAZÓN: Doctor Rubén Darío Espinosa Idrobo, Notario Undécimo de Quito, Distrito Metropolitano, certifica que la firma y rúbrica de la Doctora: **EDY MARIANA DE JESÚS REVELO MUÑOZ,** con C. C. No. 170453653-9; es auténtica, de conformidad con el documento de identificación que me presenta, y que en copia archivo junto con esta certificación.- **Quito, a 07 de Enero del 2.003.-**

DR. RUBEN DARIO ESPINOSA NOTARIO QUITO - ECUADOR

DOCTOR RUBEN DARIO ESPINOSA IDROBO
NOTARIO UNDECIMO DE QUITO, DISTRITO METROPOLITANO

0000053

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

CEDULA DE CIUDADANIA No. 1704536539-9

REVELO MUNOZ EDY MARIANA DE JESUS
NOMBRES Y APELLIDOS

17 ENERO 1.957
FECHA DE NACIMIENTO

CARCHI/TULCAN/TULCAN
LUGAR DE NACIMIENTO

REG. CIVIL 01 TOMO 016 PAG. 00046 ACT.

CARCHI/ TULCAN
LUGAR Y AÑO DE INSCRIPCION

TULCAN 57

FIRMA DEL CEDULADO

ECUATORIANA****** A133311122
NACIONALIDAD IND.DACT.

DIVORCIADO
ESTADO CIVIL

SUPERIOR LIC. CC. PUB. Y SOC.
INSTRUCCION PROF./OCUP.

OSWALDO REVELO
NOMBRE Y APELLIDO DEL PADRE

ISABEL MUNOZ
NOMBRE Y APELLIDO DE LA MADRE

QUITO 21/05/98
LUGAR Y FECHA DE EXPEDICION

21/05/2010
FECHA DE CADUCIDAD

FORMA No. 1303408

FIRMA DE LA AUTORIDAD

PULGAR DERECHO

REPUBLICA DEL ECUADOR
TRIBUNAL SUPREMO ELECTORAL
ELECCIONES 24 DE NOVIEMBRE DEL 2002

CERTIFICADO DE VOTACION

76 - 0630
NUMERO

1704536539
CEDULA

REVELO MUNOZ EDY MARIANA DE JESUS
APELLIDOS Y NOMBRES

PICHINCHA
PROVINCIA

QUITO
CANTON

COTOCOLLAO
PARROQUIA

V. PRESIDENTE DE LA JUNTA

NOTARIA
DECIMO TERCERO
QUITO - ECUADOR

Se otorgó ante mi, en fe de ello confiero esta **CUARTA COPIA CERTIFICADA**, firmada y sellada en Quito, **a nueve de Enero del año dos mil tres.-**

DOCTOR RUBÉN DARÍO ESPINOSA IDROBO,
NOTARIO UNDECIMO DE QUITO, DISTRITO METROPOLITANO

DR. RUBEN DARIO ESPINOSA IDROBO
NOTARIO UNDECIMO DE QUITO

0000054

R A Z Ó N: Mediante Resolución No. 03.Q.IJ.0284, dictada el veintidós de Enero del año dos mil tres, por la Superintendencia de Compañías, fue aprobada la Escritura Pública de Constitución de la Compañía **WOOD GROUP DE ECUADOR S.A.,** escritura otorgada ante mí el ocho de enero del año dos mil tres; tomé nota de este particular al margen de la respectiva matriz.- **Quito, a 27 de Enero del año dos mil tres.-**

DR. RUBEN DARIO ESPINOSA I. NOTARIO QUITO - ECUADOR

DOCTOR RUBÉN DARÍO ESPINOSA IDROBO,
NOTARIO UNDÉCIMO DE QUITO, DISTRITO METROPOLITANO

ESPACIO EN BLANCO

REGISTRO MERCANTIL
DEL CANTON QUITO

0000055

ZÓN: Con esta fecha queda inscrito el presente documento y la resolución número **03.Q.IJ.0 DOSCIENTOS OCHENTA Y CUATRO** del Sr. **DIRECTOR DEL DEPARTAMENTO JURÍDICO DE COMPAÑÍAS** de 22 de enero del año 2.003, bajo el número **0338** del Registro Mercantil, Tomo **134**.- Queda archivada la **SEGUNDA** copia certificada de la Escritura Pública de **CONSTITUCIÓN** de la Compañía **"*WOOD GROUP* DE ECUADOR S.A.",** otorgada el ocho de enero del 2.003, ante el Notario **DÉCIMO PRIMERO** del Distrito Metropolitano de Quito, **DR. RUBÉN DARÍO ESPINOSA IDROBO.**- 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 **003555**.- Quito, a treinta de enero del año dos mil tres.- **EL REGISTRADOR**.-

DR. RAÚL GAYBOR SEGAIRA
REGISTRADOR MERCANTIL
DEL CANTÓN QUITO

RG/mn.-

REGISTRO MERCANTIL ★ QUITO ★