

EL PRESENTE DOCUMENTO ES IGUAL AL ORIGINAL
PRESENTADO. SE DEJO COPIA EN LOS ARCHIVOS
DOY FE.-

Portoviejo,

REPUBLICA DE PANAMA
Roberto Diaz Romero
NOTARIO

PROVINCE OF PANAMA

MINUTES OF THE MEETING OF THE FOUNDATION

COUNCIL OF THE

FOUNDATION OF PRIVATE INTEREST

RUSSMAK FOUNDATION

BY WHICH IS GRANTED A GENERAL POWER OF

ATTORNEY AND IS APPOINTED AS

THE FIRST PROTECTORS TO

**DAVID MAKSYMUIK
AND
WILLIAM RANDALL RUSS**

OCTOBER 26th 2011



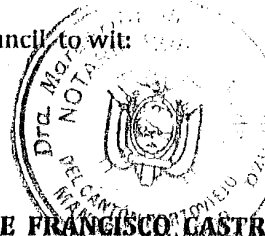
**MINUTES OF THE MEETING OF THE FOUNDATION COUNCIL
OF THE FOUNDATION OF PRIVATE INTEREST
RUSSMAK FOUNDATION**



In the City of Panama, Republic of Panama, on October 26th, 2011, a meeting of the Foundation Council of the Private Interest Foundation **RUSSMAK FOUNDATION**, was held.

There were present in the meeting, all the members of the Foundation Council, to wit:

**JOSE FRANCISCO CASTRELLON
FIMIA GISSELMELLENDEZ
ARACELLY MARIBEL OLMOS**



A quorum being present, the meeting was called to order by Mr. **JOSE FRANCISCO CASTRELLON**, President of **RUSSMAK FOUNDATION** and the minutes were kept by Mrs. **FIMIA GISSELMELLENDEZ**, Secretary of the Foundation.

The President stated that the object of the meeting was to approve a resolution in order to appoint to **DAVID MAKSYMUIK** and **WILLIAM RANDALL RUSS** as First ~~Joint~~ Protectors of the Foundation and to confer them a **General Power of Attorney**, in order to represent **RUSSMAK FOUNDATION**.

After an ample discussion of this point, the following resolution was unanimously approved:

RESOLVED:

FIRST: To appoint to **DAVID MAKSYMUIK**, with Passport N^o WN812314 (Canadian Passport) and **WILLIAM RANDALL RUSS**, with Passport N^o 136048294 (American Passport), as First ~~Joint~~ Protectors of the foundation.

Only the **FIRST** appointed **PROTECTORS** may themselves appoint additional **PROTECTOR(s)**, such appointment(s) must be notified to the Foundation Council at the domicile of the Foundation via delivery of an original letter, such letter to be signed and duly authenticated by a Public Notary and having on the reverse side of the letter a copy of the passport of the signatory.

The **FIRST** appointed **PROTECTORS** may resign at any time without stating a reason and appoint his successor(s) such appointment(s) to be notified to the Foundation Council at the domicile of the Foundation via delivery of an original letter, such letter to be signed and duly authenticated by a Public Notary and having on the reverse side of the letter a copy of the passport of the signatory.

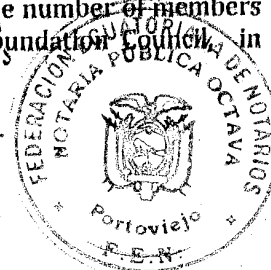
Any and all successive **PROTECTOR(s)** of the Foundation shall only be appointed in such a manner and by an existing **PROTECTOR** in the manner mentioned above and the appointment of a **PROTECTOR** in this manner shall be perpetual period of time only to be terminated when he/she tenders a letter of resignation in the manner prescribed above.

The **FIRST PROTECTORS** of the Foundation will have the following joint powers; 1. To ensure the compliance of the Foundation's purposes and to safeguard the rights and interests of the beneficiaries; 2. To modify the objects and purposes of the Foundation when its compliance is impossible or too burdensome; 3. To appoint new members of the Foundation Council by reason of their temporary or permanent absence or expiration of the period for which they were appointed. This competence shall be exercised with the Foundation Council, in prevention manner; 4. To appoint new members of the Foundation Council in replacement of existing members and to add or reduce the number of members of the Foundation Council. This competence shall be exercised with the Foundation Council in

DOY FE.

Portoviejo.

Ab. Roberto López Romero
NOTARIO



2

The seal of the Republic of the Philippines is partially visible in the upper left corner of the document. It features a circular design with a central emblem and the words "REPUBLIC OF THE PHILIPPINES" around the perimeter.

to designate the
ated in any part
s, and to celebrate
on to render, to
execute the corres
it should be said

-

Ab. Roberto López Romero
NOTARIO

MINUTES OF THE MEETING OF THE FOUNDATION COUNCIL OF RUSSMAK FOUNDATION BY WHICH ARE APPOINTED AS FIRST PROTECTORS OF THE FOUNDATION AND IS CONFERRED A GENERAL POWER OF ATTORNEY TO DAVID MAKSYMUK AND WILLIAM RANDALL RUSS, IN ORDER TO REPRESENT RUSSMAK FOUNDATION

REPUBLICA de PANAMA
TIMBRE NACIONAL

27.10.11

g) To purchase a sell in the name of the foundation, as well as to secure merchandise and properties, to sign receipts, bill of lading, warrants, petitions, insurance policy and other documents, that may deem necessary for the foundation, including post office and customhouse documents, necessary to take merchandise or to receive common or registered letters.

h) To open offices for this foundation in any part of the world and to appoint, remove, suspend, discharge and dismiss all kinds of employees and fix their salaries and remuneration.

i) To pay contributions, taxes, fees and apportionments of all kinds, whose payment is to be made by the foundation, demanding from such payments, when it may be considered high or contrary to law.

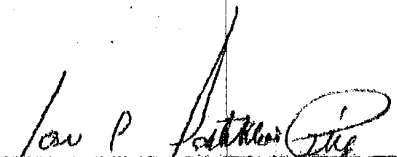
j) To exercise the representation of the foundation before the judicial, politics and executive authorities, by any department, province, municipality or political subdivision of any country of the world, with authority likewise to exercise said representation in the name of this foundation, having power to desist or covenant the claims, lend admissions, settle litigations, submit them to arbitration, to request the suspension of payments, to be present in insolvency proceedings or bankruptcy and all the more necessary.

k) To celebrate and carry on any agreement or contract necessary or convenient to carry on the purposes of the foundation, although now is not specified, executing and subscribing any public or private documents, that may be request to the exercise of all the rights appointed in this power, and any other which may deem necessary for the extensive and total representation of the foundation in any part of the world, being the rights enumerated explanatory, but without limitation.

l) To confer, substitute total or partially, and to grant power in favor of natural or juridical persons, with all or part of the faculties restrained in the present power, revoking in any time the powers and substitutions that may be granted.

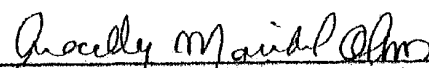
THIRD: The joint signature of both protectors shall be required in order to execute all the above mentioned attributions.

There being no further matters to be discussed, the meeting was unanimously adjourned.


JOSE FRANCISCO CASTRELLON
PRESIDENT

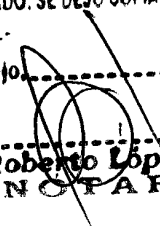



FIMIA GISSEL MELENDEZ
SECRETARY


ARACELLY MARIBEL OLMOS
TREASURER

EL PRESENTE DOCUMENTO ES IGUAL AL ORIGINAL
PRESENTADO. SE DEJO COPIA EN LOS ARCHIVOS
DOY FE.

Portoviejo


Ab. Roberto López Romero
NOTARIO



Yo, RICARDO A. LANDERO M., Notario Público Décimo
del Circuito de Panamá, con Cédula No. 4-103-2337

CERTIFICO: Que la(s) firma(s) de

José Francisco Rodríguez, Hóni Carre
Melendez y Aracelly Manuel
ha(n) sido reconocida(s) como suya(s) por el (los) firmante(s).
por consiguiente dicha(s) firma(s) es (son) auténtica(s).

Panamá 27 OCT 2011

[Firma]
Testigo

[Firma]
Testigo

RICARDO A. LANDERO M.
Notario Público Décimo



APOSTILLE

Convention de la Haye du 5 octobre 1961

Pais PANAMA

presente documento público

ha sido firmado por

quien actua en calidad

/ esta revestido del sello/timbre de

CERTIFICADO

EN Panamá

6 el día 27 OCT 2011

por DIRECCION ADMINISTRATIVA

Bajo el número

Sello/timbre 10 Firma

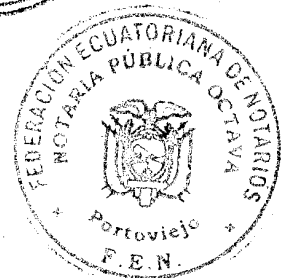
2

Esta Autorización no
implica responsabilidad
en cuanto al contenido
del documento

EL PRESENTE DOCUMENTO ES IGUAL AL ORIGINAL
PRESENTADO: SE DEJO COPIA EN LOS ARCHIVOS
DOY FE.-

Portoviejo,

Ab. Roberto López Romero
NOTARIO



REPUBLICA DE PANAMÁ

PROVINCIA DE PANAMÁ

ACTAS DE LA REUNIÓN DEL CONSEJO DE FUNDACIÓN DE LA
FUNDACIÓN DE INTERÉS PRIVADO

RUSSMAK FOUNDATION

MEDIANTE LA CUAL SE CONFIERE
PODER GENERAL Y SE DESIGNA COMO PRIMEROS
PROTECTORES A

DAVID MAKSYMIUK

Y

WILLIAM RANDALL RUSS

OCTUBRE 26, 2011

EL PRESENTE DOCUMENTO ES IGUAL AL ORIGINAL
PRESENTADO: SE DEJO COPIA EN LOS ARCHIVOS
DOY FE.

Portoviejo,

Ab. Roberto López Romero
NOTARIO



**ACTAS DE LA REUNIÓN DEL CONSEJO DE FUNDACIÓN
DE LA FUNDACIÓN DE INTERÉS PRIVADO
RUSSMAK FOUNDATION**

En la ciudad de Panamá, República de Panamá, el 26 de Octubre del 2011, una reunión del Consejo de Fundación de la Fundación de Interés Privado **RUSSMAK FOUNDATION**, se llevó a cabo.

Presentes en la mencionada reunión, estuvieron todos los miembros del Consejo de Fundación, quienes son:

**JOSE FRANCISCO CASTRELLON
FIMIA GISSELMELLENDEZ
ARACELLY MARIBEL OLMOS**

Estando el quórum presente, la reunión fue iniciada por orden del señor **JOSE FRANCISCO CASTRELLON**, Presidente de **RUSSMAK FOUNDATION**, y las actas fueron llevadas por la señorita **FIMIA GISSELMELLENDEZ**, Secretaria de la Fundación.

El Presidente estableció que el objetivo de la reunión era aprobar una resolución para nombrar a **DAVID MAKSYMUIK** y **WILLIAM RANDALL RUSS** como Primeros Protectores -Conjuntos- de la Fundación y conferirles un **Poder General**, para representar a **RUSSMAK FOUNDATION**.

Luego de una amplia discusión del mencionado tema, la siguiente resolución fue aprobada unánimemente:

SE RESOLVIÓ:

PRIMERO: Nombrar a **DAVID MAKSYMUIK**, con Pasaporte N° WN812314 (Pasaporte Canadiense) y a **WILLIAM RANDALL RUSS**, con Pasaporte N° 136048294 (Pasaporte Americano), como Primeros Protectores -Conjuntos- de la fundación.

Solamente los nombrados **PRIMEROS PROTECTORES** podrán nombrar **PROTECTOR(es)** adicionales, dicho nombramiento(s) deberá ser notificado al Consejo de Fundación en el domicilio de la Fundación mediante el envío de una carta original, dicha carta deberá ser firmada y debidamente autenticada por un Notario Público y teniendo en el reverso de la carta una copia del pasaporte de quien la firma.

Los **PRIMEROS PROTECTORES** nombrados podrán en cualquier momento renunciar sin tener establecer una razón y nombrar a su sucesor(es) dicho nombramiento(s) dicho nombramiento(s) deberá ser notificado al Consejo de Fundación en el domicilio de la Fundación mediante el envío de una carta original, dicha carta deberá ser firmada y debidamente autenticada por un Notario Público y teniendo en el reverso de la carta una copia del pasaporte de quien la firma.

Todos y cualquier **PROTECTORES(es)** sucesorio de la Fundación únicamente será nombrado de tal forma y por un **PROTECTOR** existente en la manera previamente estipulada y el nombramiento de un **PROTECTOR** en este sentido será por un periodo de tiempo perpetuo que será terminado únicamente cuando el/ella extienda una carta de renuncia en la manera señalada anteriormente.

Los **PRIMEROS PROTECTORES** de la Fundación tendrán las siguientes facultades conjuntas: 1. Asegurar el cumplimiento de los propósitos de la Fundación y salvaguardar los derechos e intereses de los beneficiarios; 2. Para modificar los objetivos y propósitos de la Fundación cuando su cumplimiento sea imposible o muy gravoso; 3. Para nombrar nuevos miembros del Consejo de Fundación por motivo de ausencia temporal o permanente o la terminación del periodo para el cual fueron nombrados. Esta competencia será ejercida con el Consejo de Fundación, de manera preventiva; 4. Para nombrar nuevos miembros del Consejo de Fundación en remplazo de los miembros existentes; y para aumentar o reducir el numero de miembros del Consejo de Fundación. Esta competencia será ejercida con el Consejo de Fundación, de manera preventiva; 5. Para aprobar los actos realizados por el Consejo de Fundación relativo a la constitución de la Fundación o a su Reglamento;

6. Supervisar el manejo de los bienes de la Fundación y para consentir la administración en este ámbito de los objetivos y propósitos establecidos en la constitución de la Fundación; 7. Para aprobar modificaciones en nombre de la Fundación. Cualquier otra función que se considere conveniente a ser otorgada por el Consejo de Fundación.

Portoviejo

Ab. Roberto López Rome
NOTARIO



ACTAS DE LA REUNIÓN DEL CONSEJO DE FUNDACIÓN DE RUSSMAK FOUNDATION MEDIANTE LA CUAL SE NOMBRA
COMO PRIMEROS PROTECTORES DE LA FUNDACIÓN Y SE CONFIERE PODER GENERAL A DAVID MAKSYMUIK
Y WILLIAM RANDALL RUSS, PARA PODER REPRESENTAR A RUSSMAK FOUNDATION.

SEGUNDO: Conferir como en efecto se confiere un **Poder General** a favor de **DAVID MAKSYMUIK**, con Pasaporte N° WN812314 (Pasaporte Canadiense) y **WILLIAM RANDALL RUSS**, con Pasaporte N° 136048294 (Pasaporte Americano), para que **conjuntamente** representen a **RUSSMAK FOUNDATION** en cualquier parte del mundo, con las siguientes facultades:

- a) Para emitir y enmendar los reglamentos de la fundación y para designar los beneficiarios y todo aquello que se relacione con los mismos.
- b) Para administrar todos los activos y propiedades de la fundación, ubicados en cualquier parte del mundo, reales o personales, quedando facultado para percibir y recibir todos sus frutos, y para celebrar con ellos todos los negocios y transacciones. Para exigir declaraciones de aquellos sujetos de rendirlas, para aprobar o mejorar, de acuerdo a su conveniencia, para pagar o recibir liquidaciones, y para ejecutar las correspondientes liberaciones. Para exigir, cobrar y recibir cualquier cantidad de dinero que bajo cualquier concepto deba ser pagada o dada a cualquier título a la corporación, para emitir los recibos, y realizar los pagos necesarios. Para otorgar plazos a los deudores. Para exigir y aceptar garantías personales o reales, para asegurar los créditos reconocidos. Para aceptar pagos en activos distintos a los establecidos en la obligación inicial. Para dar en renta edificaciones de la fundación, ahora y en el futuro, estando facultados para otorgar la respectiva liquidación y liberación mediante instrumento público o privado.
- c) Para comprar bienes reales o personales y derechos de propiedades reales o personales para la fundación y para vender los que ya son de propiedad de la misma y los que en futuro tuviese, y para estipular la forma de pago y otras cláusulas y condiciones que considerase necesarias, para tomar o dar en renta, como arrendatario o arrendado, cualquier tipo de propiedades por cualquier plazo de tiempo y para desalojar a los arrendatarios así como para rescindir o solicitar la rescisión de los contratos que pudiese haber ejecutado.
- d) Para comprar en nombre de la fundación, en subastas públicas, judicial o extrajudicialmente, en intercambios o comisiones de intermediación, o cualquier otro medio, todo tipo de bienes y derechos que considerase necesarios y en los términos que considerase apropiados, quedando facultados para adquirir y comprar de esta manera o cualquier otra, acciones, acciones con participación, cupones de deuda, hipotecas, obligaciones, garantías, letras de cambio, letras bancarias y pruebas de no adeudar emitidas o creadas por otras compañías, fundaciones o asociaciones, tanto públicas como privadas o municipales, o cualquier otra entidad corporativa, o las que sean emitidas por cualquier estado, provincia, municipalidad, ciudad o subdivisión política de cualquier país.
- e) Para tramitar en nombre y representación de la fundación, todos los derechos, facultades y privilegios, incluyendo el derecho de voto, con respecto a cualquier acción y propiedad de la fundación teniendo la facultad de ejercer el derecho de voto inherente a tales valores y para en nombre de la corporación otorgar Poderes a favor de terceros.
- f) Para elaborar, aceptar, asignar, descontar, ejecutar, emitir y negociar letras de cambio, pagarés, garantías, obligaciones financieras y otros instrumentos negociables o transferibles; para abrir o cerrar cuentas corrientes y de ahorros, para realizar depósitos de demanda, depósitos a plazo fijo, depositar garantías en custodia y retirar cuando fuese necesario; para adquirir cajas de seguridad y manejarlas sin limitaciones de ninguna naturaleza; para retirar y girar cheques de la cuenta corriente de la fundación ya sea de balances en crédito o débito, cobrar y endosar los cheques girados a nombre de la fundación, para celebrar contratos de crédito en las cuentas corrientes, con o sin garantías específicas; para vender cualquier propiedad de la fundación; para establecer hipotecas, dar en prenda, constituir servidumbres sobre la totalidad o partes de los derechos y bienes de la fundación; para establecer hipotecas o prendas de cualquier naturaleza, asegurando los términos y condiciones; para ordenar
- g) Para realizar transacciones comerciales de compra y venta en nombre de la fundación, así como para asegurar mercaderías y propiedades, para firmar recibos, guías de carga, garantías, cauciones, peticiones, pólizas de seguro y otros documentos que fueren necesarios para la fundación, incluyendo documentos de oficinas postales y aduanas, necesarios para comerciar mercaderías y para recibir cartas comunes y certificadas.

EL PRESENTE DOCUMENTO ES IGUAL AL ORIGINAL
PRESENTADO. SE DEJO COPIA EN LOS ARCHIVOS
DOY FE.

Portoviejo

Ab. Roberto López Romero
NOTARIO



h) Para abrir oficinas para esta fundación en cualquier parte del mundo y para nombrar, remover, suspender, dar de baja y despedir todo tipo de empleados y establecer sus sueldos y remuneraciones.

i) Para pagar contribuciones, impuestos, tasas y servicios de todo tipo, cuyo pago deba ser hecho por la fundación, renunciando a aquellos pagos cuando se los considere elevados o contrarios a lo establecido por la ley.

j) Para ejercer los derechos y representar a la fundación ante las autoridades judiciales, ejecutivas y judiciales de cualquier departamento, provincia, municipio o cualquier subdivisión política de cualquier país del mundo, con autoridad de ejercer dicha representación en nombre de la corporación, teniendo la autoridad para rechazar o aceptar reclamos, prestar admisiones, entablar demandas legales, someterlas a arbitraje, para solicitar la suspensión de pagos, para estar presente en actos de insolvencia o bancarrota y demás actos necesarios.

k) Para celebrar y llevar a cabo cualquier acuerdo o contrato necesario o conveniente para cumplir con los propósitos de la fundación, aunque ahora no está especificado, ejecutar y suscribir cualquier documento público o privado que se requiera para el ejercicio de todos los derechos asignados en este poder, y los demás que fueren necesarios para la extensiva y total representación de la fundación en cualquier parte del mundo, siendo los derechos enumerados explicativos, pero sin limitación.

l) Para conferir, subrogar total o parcialmente y para otorgar Poderes a favor de cualquier persona natural o jurídica, con todas o parte de las facultades mencionadas en el presente Poder, revocando en cualquier momento los Poderes y sustituciones que pudieren ser otorgadas.

TERCERO: La firma conjunta de ambos protectores se requerirá para el ejercicio de todas las atribuciones mencionadas con anterioridad.

Habiendo concluido los temas de discusión, la reunión se dio por terminada de manera unánime.

JOSE FRANCISCO CASTRELLON

PRESIDENTE

FIMIA GISEL MELENDEZ

SECRETARIA

ANACELLY MARIBEL OLMO

TESORERA

JOSÉ ANIBAL BARBA SACOTO, con cédula de ciudadanía No. 171831966-6, conocedor del Idioma Inglés **DECLARO** haber realizado la traducción del inglés al español del presente documento y me responsabilizo por el contenido de la mencionada traducción. El presente no constituye ninguna certificación de la autenticidad del documento presentado a mí para su traducción.

Portoviejo, Junio 11 del 2012

José Anibal Barba Sacoto

PERITO TRADUCTOR

EL PRESENTE DOCUMENTO ES IGUAL AL ORIGEN-
PRESENTADO: SE DEJO COPIA EN LOS ARCHIVOS
DOY FE.

Portoviejo.

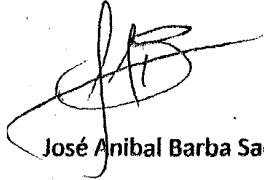
Ab. Roberto López Romero
NOTARIO



ACTA DE RECONOCIMIENTO DE FIRMA Y RUBRICA

En la ciudad de Portoviejo, Capital de la Provincia de Manabí, República del Ecuador, hoy día lunes once de Junio del año dos mil doce ante mí, Doctora **TARCILA MARGARITA MENDOZA MENDOZA**, Notaria Pública Segunda-Encargada del cantón Portoviejo, desde el veintiuno de Junio del dos mil diez según Acuerdo de Acción de Personal número dos

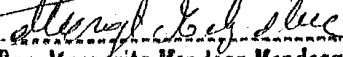
mil sesenta y nueve UP-CJM-cc de fecha veintiuno de junio de dos mil diez, suscrito por el señor Doctor Oswaldo Segovia Medina, Director Provincial de Manabí del Consejo de la Judicatura, comparece por sus propios derechos el señor JOSÉ ANIBAL BARBA SACOTO, portador de la cédula de ciudadanía # 171831966-6, de estado civil soltero, con el objeto de reconocer su firma y rúbrica estampada al pie del documento que antecede, manifiesta bajo juramento y prevenciones de ley que es la suya propia la que utiliza en todos sus actos y que la reconoce como tal. Para constancia y legalidad de lo actuado firma conjuntamente con la Notaria que da fe.

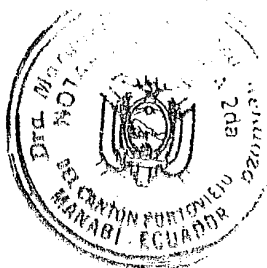
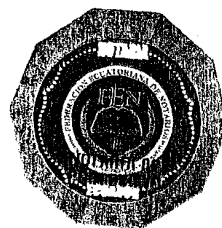

José Anibal Barba Sacoto

C.C. #1718319666



LA NOTARIA PUBLICA ENCARGADA


Dra. Margarita Mendoza Mendoza
ABOGADA
NOTARIA PUBLICA 2da.
PORTOVIEJO



EL PRESENTE DOCUMENTO ES IGUAL AL ORIGINAL
PRESENTADO: SE DEJO COPIA EN LOS ARCHIVOS
DOY FE.-

Portoviejo,


Ab. Roberto López Romero
NOTARIO

