



REPUBLICA DE PANAMA  
PROVINCIA DE PANAMA

NOTARIA PRIMERA DEL CIRCUITO

*Licdo. Marco Murillo A.*

NOTARIO PÚBLICO PRIMERO  
Primer Suplente

Teléfonos: { 264-3585  
264-8927  
Telefax: 264-8047

OBARRIO  
AVE. SAMUEL LEWIS  
EDIF. OLIVELLA  
PLANTA ALTA

Apartado: 87-4240  
Zona 7  
Panamá, Rep. de Panamá

COPIA

ESCRITURA No. 25,668 DE 28 DE noviembre DE 20 08

José Silva  
MORGAN & MORGAN  
Cédula 8-225-1020

POR LA CUAL

se protocoliza el documento que contiene el Acta de la Reunión de la Junta Directiva de la sociedad **KIFACK DEVELOPMENT S.A.**, celebrada el 28 de noviembre de 2008, por la cual se revoca Poder General otorgado a favor de **ALAN SAFDEYE SULTAN**, mediante Escritura Pública número 14,477 del 27 de Diciembre de 2005 de la Notaría Octava del Circuito de Panamá y se otorga Poder General a favor de **MICHAEL COHN SOTOMAYOR**.



REPUBLICA DE PANAMA  
PAPEL NOTARIAL



Notaría 1 <sup>a</sup> PANAMÁ	REPÚBLICA DE PANAMÁ Timbre Nacional
	Timbres que corresponden al presente documento, son pagados por declaración jurada según Resolución de la DGI N° 201-2940 de 27 octubre de 2004.
	4 / 12 / 08 B/4.00
	125668041208000001234964

NOTARIA PRIMERA DEL CIRCUITO DE PANAMA

**ESCRITURA PUBLICA NUMERO VEINTICINCO MIL SEISCIENTOS SESENTA Y OCHO-----**

-----**(25,668)**-----

=====sd=====

Por la cual se protocoliza el documento que contiene el Acta de la Reunión de la Junta Directiva de la sociedad **KIFACK DEVELOPMENT S.A.**, celebrada el 28 de noviembre de 2008, por la cual se revoca Poder General otorgado a favor de **ALAN SAFDEYE SULTAN**, mediante Escritura Pública número 14,477 del 27 de Diciembre de 2005 de la Notaría Octava del Circuito de Panamá y se otorga Poder General a favor de **MICHAEL COHN SOTOMAYOR**.

----- Panamá, 28 de noviembre de 2008.-----

En la ciudad de Panamá, Capital de la República y Cabecera del Circuito Notarial del mismo nombre, a los veintiocho (28) días del mes de Noviembre del año dos mil ocho (2008), ante mí, Licenciado MARCO MURILLO ARGÜELLES, Notario Público Primero del Circuito de Panamá, Primer Suplente, portador de la cédula de identidad personal número ochodocientos treinta y nueve quinientos noventa y dos (8-239-592), compareció personalmente, LUIS MIGUEL HINCAPIE CORCO, varón, mayor de edad, panameño, abogado, casado, vecino de esta ciudad, con cédula de identidad personal número PE-sieteochocientos setenta y seis (PE- 7-876), persona a quien conozco y que actuando en nombre de la firma forense MORGAN Y MORGAN, con domicilio en Calle cincuenta y tres E (53E) Urbanización Marbella, MMG Tower, piso dieciséis (16) de la Ciudad de Panamá, en su calidad de Agente Residente de la sociedad **KIFACK DEVELOPMENT S.A.**, me presentó para su protocolización y en efecto protocolizo Acta de la Reunión de la Junta Directiva de la sociedad, celebrada el veintiocho (28) de Noviembre de dos mil ocho (2008), en la cual se revoca Poder General otorgado a favor de **ALAN SAFDEYE SULTAN**, mediante Escritura Pública número catorce mil cuatrocientos setenta y siete (14,477) del veintisiete (27) de Diciembre de dos mil cinco (2005) de la Notaría Octava del Circuito de Panamá y se otorga Poder General a favor de **MICHAEL COHN SOTOMAYOR**.

Dicho documento consta de dos (2) hojas escritas a máquina y su contenido en español e inglés se transcribe en la copia de esta Escritura. -----

Queda hecha la protocolización solicitada y se expedirán las copias que soliciten los interesados.-----

Leído como le fue este instrumento al compareciente en presencia de los testigos instrumentales NADIA CONCEPCION, mujer, con cédula de identidad personal número ocho- setecientos noventa y nueve-cuatrocientos sesenta (8-799-460) y LOURDES PEREZ, mujer, con cédula de identidad personal número cuatro- doscientos cincuenta y uno- quinientos cuarenta y nueve (4-251-549), ambas mayores de edad, panameñas y vecinas de esta ciudad, a quienes conozco y son hábiles para ejercer el cargo, lo encontraron conforme, le impartieron su aprobación y firman todos para constancia por ante mí el Notario que doy fe.-----

**ESTA ESCRITURA LLEVA EL NUMERO VEINTICINCO MIL SEISCIENTOS SESENTA Y OCHO-----(25,668)-----**

(Fdo.) Luis Miguel Hincapié C. -----Nadia Concepción----- Lourdes Pérez -----  
MARCO MURILLO ARGÜELLES, Notario Público Primero del Circuito de Panamá, Primer Suplente.-----

-----**ACTA DE UNA REUNION DE LA JUNTA DIRECTIVA DE LA SOCIEDAD**-----

-----**KIFACK DEVELOPMENT S.A.**-----

En la Ciudad de Panamá, República de Panamá, el 28 de noviembre de 2008 se celebró una reunión de Junta Directiva de **KIFACK DEVELOPMENT S.A.**, en las oficinas principales de dicha sociedad, en la cual hubo en todo momento quórum presente y activo.-----

Estuvieron presentes en la reunión todos los Directores de la sociedad JOSE E. SILVA, DIANETH M. DE OSPINO y MARTA DE SAAVEDRA, por lo tanto se renunció al aviso de convocatoria previa a la reunión.-----

El Presidente de la sociedad, JOSE E. SILVA, presidió la reunión y la Secretaria de la sociedad DIANETH M. DE OSPINO, actuó como Secretaria.-----

El Presidente de la sociedad abrió la reunión y explicó el objeto de ella:-----

1) Revocar el Poder General otorgado a favor de **ALAN SAFDEYE SULTAN**, mediante Escritura Pública No.14,477 del 27 de Diciembre de 2005, de la Notaría Octava del Circuito de Panamá.-----





REPUBLICA DE PANAMA  
PAPEL NOTARIAL



Notaria 1 <sup>ra</sup> PANAMA	REPUBLICA DE PANAMA Timbre Nacional
	Timbres que corresponden al presente documento, son pagados por declaración jurada según Resolución de la DGI N° 201-2940 de 27 octubre de 2004.
	4 / 12 / 08 B/.4.00
	12566804120800001234965

NOTARIA PRIMERA DEL CIRCUITO DE PANAMA

2) Otorgar un Poder General a favor de **MICHAEL COHN SOTOMAYOR**.-----

Después de amplia deliberación sobre el asunto y a moción debidamente hecha, sustentada y debatida las siguientes resoluciones fueron aprobadas por unanimidad:-----

-----**SE RESUELVE:**-----

1) Revocar el Poder General otorgado a favor de **ALAN SAFDEYE SULTAN**, mediante Escritura Pública No.14,477 del 27 de Diciembre de 2005, de la Notaría Octava del Circuito de Panamá.-----

2) Otorgar Poder General, tan amplio como legalmente fuera necesario a favor de **MICHAEL COHN SOTOMAYOR**, con pasaporte chileno No. 1040797-03, para que pueda comprometer a la sociedad, individualmente, con facultades generalísimas las cuales para propósitos meramente enunciativos y no limitativos de este Poder General se detallan como sigue: para comprar, enajenar, a título de venta, permuta u otro título, arrendar, dar en prenda, hipotecar y gravar en cualquier forma los bienes muebles o inmuebles, corpóreos o incorpóreos de la sociedad, para recibir, endosar, cobrar, depositar, transferir cheques, órdenes de pago y cualquier otro documento negociable a su favor; para la apertura y cierre de toda clase de cuentas bancarias; para girar contra las cuentas y depósitos bancarios de la sociedad, sean éstas corrientes o de ahorros, de sobregiro o de cualquier otra modalidad, tanto en la República de Panamá, como en el extranjero; otorgar pagarés, firmar letras de cambio como girador, aceptante, endosante o avalista; aceptar obligaciones, sean comerciales o civiles; para representar a la sociedad, tanto en los actos de disposición y administración como en todas las gestiones y actuaciones en que sea interesada y en sociedades regulares o accidentales; para comprar acciones o participaciones de sociedades de cualquier naturaleza, tomar parte en Asambleas o juntas tomando cualesquiera clases de acuerdos, incluso los de constitución, transformación, ampliación de capital y disolución de sociedades; para que asuma la representación jurídica o procesal de la sociedad como demandante o demandada, tercerista, simple interesada o en cualquier otro carácter, ante cualesquiera autoridades de la República de Panamá o del extranjero, sean éstas judiciales, administrativas o laborales; o de otra naturaleza, para suscribir documentos en que la sociedad sea parte como deudora o acreedora, para transigir los conflictos en que la sociedad se vea envuelta; para celebrar compromisos arbitrales o de cualquier otra clase, y,

en fin, para que lleve a cabo cualquier acto o celebre cualquier contrato que considere conveniente a los intereses de la sociedad **KIFACK DEVELOPMENT S.A.**, pues es la intención de este Poder General que sea ejercido sin limitaciones de ninguna clase, en cuanto a las facultades antes mencionada.-----

**Se prohíbe sustituir este Poder General, total o parcialmente.**-----

Se hace constar que este Poder General podrá ser ejercido dentro del territorio de la República de Panamá o en el extranjero.-----

Se resolvió además facultar a la firma forense MORGAN Y MORGAN para que protocolice una copia del Acta de la presente Reunión de la Junta Directiva.-----

Sin más que tratar, se dio por terminada la sesión.-----

(Fdo.) José E. Silva, Presidente ----- (Fdo.) Dianeth M. de Ospino, Secretaria ---

**CERTIFICADO:** --- Yo, Dianeth M. de Ospino, Secretaria de la sociedad, **KIFACK DEVELOPMENT S.A.**, certifico que lo anterior es copia auténtica de su original.-----

(Fdo.) Dianeth M. de Ospino, Secretaria.-----

---MINUTES OF A MEETING OF THE BOARD OF DIRECTORS OF THE CORPORATION --

----- **KIFACK DEVELOPMENT S.A.**-----

In the City of Panama, Republic of Panama, on November 28, 2008, a Meeting of the Board of Directors of **KIFACK DEVELOPMENT S.A.**, was held in the principal offices of said corporation, wherein a quorum was at all time present and active.-----

All of the Directors of the corporation, JOSE E. SILVA, DIANETH M. DE OSPINO and MARTA DE SAAVEDRA, were present at the Meeting, therefore notice of the meeting was waived.-----

The President of the Corporation, JOSE E. SILVA, presided the Meeting, and the Secretary of the Corporation DIANETH M. DE OSPINO, acted as Secretary.-----

The President then called the Meeting to order and explained its objects: -----

1) To revoke the General Power of Attorney granted in favor of **ALAN SAFDEYE SULTAN**, by means of Public Deed Nr.14,477 on December 27, 2005 by the Eighth Notary of the Circuit of Panama.-----

2) To grant a General Power of Attorney in favor of **MICHAEL COHN SOTOMAYOR**.-----

After discussing the matter, and upon motion duly made, seconded and approved, the following resolutions were unanimously adopted:-----





REPUBLICA DE PANAMA  
PAPEL NOTARIAL



Notaria 1 <sup>ra</sup> PANAMA	REPÚBLICA DE PANAMA Timbre Nacional
	Timbres que corresponden al presente documento, son pagados por declaración jurada según Resolución de la DGI N° 201-2940 de 27 octubre de 2004.
	4 / 12 / 08 B/4.00
	125668041208000001234966

NOTARIA PRIMERA DEL CIRCUITO DE PANAMA

-----RESOLVED:-----

1) To revoke the General Power of Attorney granted in favor of **ALAN SAFDEYE SULTAN**, by means of Public Deed Nr.14,477 on December 27, 2005 by the Eighth Notary of the Circuit of Panama.-----

2) To grant a Power of Attorney as full as it may be legally necessary in favor of **MICHAEL COHN SOTOMAYOR**, with Chilean passport Nr. 1040797-03, to act on behalf of the Corporation individually, with full powers, which for purposes of enunciation and not in order to limit this General Power of Attorney, are detailed as follows: to purchase, alienate, transfer, sell, lease, pledge, mortgage, encumber, or dispose of in any way or manner, the movable or immovable, corporeal or incorporeal, property of the corporation; to accept, endorse, collect, deposit and transfer checks, notes and any other negotiable instruments in its name; to open and to close any kind of bank account, to draw from accounts and the bank deposits of the corporation, be they checking accounts, time deposits overdraft or any other kind of deposits, be they in the Republic of Panama or abroad; to issue notes, sign, bills of exchange as drawer, acceptor, endorser or guarantor; to accept obligations, be they of a commercial or civil nature; to represent the corporation in matters of disposition and administration as well as in all affairs of management and situations in which the corporation has an interest, also in general partnerships or joint ventures; to buy stock or shares of any kind in other companies; to take part in Assemblies or meetings in order to make any kind of agreements, including agreements of constitution, transformation, increase of capital and dissolution of companies; to become the legal representative of the company, as plaintiff, defendant, third party or in any other form, before any office of the Republic of Panama or abroad, be they judicial, administrative, concerning labor, or of any other nature; to subscribe documents wherein the corporation may be involved as debtor or creditor; to make agreements using arbitrators or any other type of arrangement whatsoever and to complete any act or to enter into any contract that may be considered beneficial to the interests of the company **KIFACK DEVELOPMENT S.A.**, because it is the intention of this General Power of Attorney that it be exercised without any limitations whatsoever, regarding the faculties mentioned above.-----

**It is not permitted to substitute this General Power of Attorney, totally or partially.**----

It is hereby expressed that this General Power of Attorney can be exercised inside the territory of the Republic of Panama or in any other country.-----

It was also resolved to give authority to the Law firm MORGAN Y MORGAN to protocolize a copy of the minutes of this meeting of the Board of Directors.-----

Having nothing else to discuss, the meeting was adjourned. -----

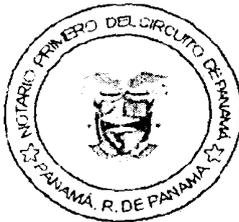
(sgd.) Jose E. Silva - President.----- (sgd.) Dianeth M. de Ospino - Secretary -----

----- **CERTIFICATE:** -----

I, Dianeth M. de Ospino, Secretary of the corporation **KIFACK DEVELOPMENT S.A.**, certify that the foregoing is a genuine copy of its original.-----

(sgd.) Dianeth M. de Ospino, Secretary.-----

Concuerta con su original esta copia que expido, sello y firmo en la Ciudad de Panamá, República de Panamá, a los veintiocho (28) días del mes de Noviembre del año dos mil ocho (2008).



  
Licdo. Marco Murillo A.  
Notario Público Primero del Circuito  
Primer Suplente

