

COPIA DEL ACTA DE LA REUNION DE
LA JUNTA DIRECTIVA
DE MULIN INVESTMENTS & CO. INC.
CELEBRADA EL DIA VEINTISÉIS (26) DEL MES DE MARZO
DE DOS MIL CUATRO (2004)



Siendo las tres de la tarde (3:00 p.m.) del día veintiséis (26) del mes de marzo del año dos mil cuatro (2004), se reunió en las oficinas de SUCRE, BRICEÑO & CO., ubicadas en la Torre ADR, 8vo Piso, Avenida Samuel Lewis, Panamá, República de Panamá, la JUNTA DIRECTIVA de MULIN INVESTMENTS & CO. INC.

Presidió la reunión la señora MARÍA ELENA SUCRE MIGUEZ y actuó como Secretaria la señora MARIELA DE CRISTI, por ser ambas las titulares de dichos cargos.

Estaban presentes o representados todos los directores en ejercicio, a saber:

MARÍA ELENA SUCRE MIGUEZ

MARIELA DE CRISTI

ELIGIO RODRÍGUEZ

La Secretaria informó a la Presidenta que había quórum y por lo tanto que la convocatoria no era necesaria por haber renunciado todos los directores al derecho de ser citados previamente.

La Presidenta declaró abierta la sesión y manifestó que el objeto de la misma era designar un Apoderado de la sociedad para facilitar las actividades de la misma.

Después de una amplia discusión y a moción de la señora MARÍA ELENA SUCRE MIGUEZ fue aprobada por unanimidad la resolución que a continuación se transcribe:

"SE RESUELVE:

PRIMERO: Otorgar Poder Especial a favor del señor **MARCELO TORRES BEJARANO**, para que en nombre y representación de MULIN INVESTMENTS & CO., INC., pueda suscribir, comprar y/o adquirir acciones del capital social, títulos o certificados de participación de sociedades panameñas o extranjeras.



SEGUNDO: Autorizar al señor **MARCELO TORRES BEJARANO** para que represente a MULIN INVESTMENTS & CO. INC., en todas y cualesquiera asambleas o reuniones de socios o accionistas de cualquier sociedad o persona jurídica, panameña o extranjera, de la que dicha Sociedad sea miembro, tenga participación o sea dueña de acciones, con facultades para ejercer el derecho a voto en dichas Asambleas o reuniones, aceptar contribuciones a capital, y percibir dividendos.

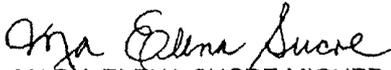
TERCERO: El mencionado Apoderado no podrá vender, enajenar, pignorar o dar en prenda cualesquiera acciones del capital social, títulos o certificados de participación, que posea en otras sociedades panameñas o extranjeras, salvo que cuente con la previa aprobación y voto favorable de los accionistas que representen el cien por ciento (100%) de las acciones emitidas y en circulación de la Sociedad, a dichos efectos.

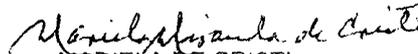
CUARTO: Autorizar al señor **MARCELO TORRES BEJARANO**, para que firme todos y cualesquiera documentos que sean necesarios para concretar las transacciones mencionadas en la cláusula primera y segunda de la presente Acta.

No habiendo otro asunto que discutir la Presidenta clausuró la reunión a las cuatro de la tarde (4:00 p.m.) del mismo día.

La Presidenta,

La Secretaria,


MARIA ELENA SUCRE MIGUEZ

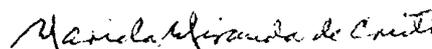

MARIELA DE CRISTI

Quienes suscribimos, MARÍA ELENA SUCRE MIGUEZ y MARIELA DE CRISTI, en nuestro carácter de PRESIDENTA y SECRETARIA, respectivamente, de la sociedad MULIN INVESTMENTS & CO. INC.

CERTIFICAMOS:

Que lo anterior es copia fiel e íntegra del Acta de la reunión de la JUNTA DIRECTIVA de dicha sociedad, celebrada el día veintiséis (26) del mes de marzo de dos mil cuatro (2004).


MARIA ELENA SUCRE MIGUEZ


MARIELA DE CRISTI