

**ACTA DE JUNTA GENERAL UNIVERSAL DE ACCIONISTAS DE LA COMPAÑIA UPM
INTERNATIONAL HOLDINGS S.A. CELEBRADA EL DIA 26 DE MARZO DE 2012**

En la ciudad de Quito, el día de hoy 26 de Marzo del 2012, siendo las 16h00 horas, en las oficinas de la compañía ubicadas en la Av. De los Shyris N3-44 y Av. Eloy Alfaro, se reúnen los siguientes Accionistas de la Compañía UPM INTERNATIONAL HOLDINGS S.A. El señor Jin Ho Kim, por sus propios y personales derechos, propietario de 990 acciones y el señor Hyo Joong Byun Hong, por sus propios y personales derechos, propietario de 10 acciones, quienes en conjunto representan el 100% del capital suscrito y pagado de la Compañía.

Todas las acciones son ordinarias y nominativas, de un valor de un dólar cada una con derecho a un voto.

Por unanimidad los accionistas de la Compañía nombran al señor Hyo Joong Byun Hong, en calidad de Presidente Ad-hoc; y, al señor Hans Ramos, en calidad de Secretario Ad-hoc. Para que presida la Junta General Universal de Accionistas de la Compañía.

El Presidente y Secretario Ad-hoc de la Compañía, manifiestan que habiéndose comprobado que se encuentran presentes la totalidad del capital social pagado, se puede hacer uso de la facultad que concede la Ley de Compañías, para tratar el siguiente punto del orden del día.

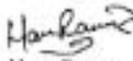
1.- Que se apruebe los Estados Financieros de la Compañía UPM INTERNATIONAL HOLDINGS S.A. Del año 2011.

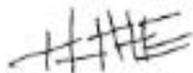
El punto del orden del día es aprobado por unanimidad, así como se resuelve tratarlo en esta Junta General Universal de Accionistas de la Compañía.

Se empieza a tratar el primer y único punto del orden del día y los Accionistas presentes por unanimidad aprueban el único punto de orden del día.

Por no haber más puntos que tratar se concede un receso de treinta minutos para elaborar la presente acta, luego de lo cual, es aprobada por unanimidad, levantándose la Junta a las 16h30.


Sr. Jin Ho Kim
ACCIONISTA


Hans Ramos
SECRETARIO AD-HOC


Sr. Hyo Joong Byun Hong
ACCIONISTA PRESIDENTE AD-HOC