

**ACTA DE LA JUNTA GENERAL EXTRAORDINARIA Y UNIVERSAL DE ACCIONISTAS DE LA
COMPAÑÍA COMERCIALIZADORA DE PAPELES Y CARTONES SURPAPEL S.A.,
CELEBRADA EL DÍA PRIMERO DE JUNIO DEL AÑO DOS MIL DOCE.-**

En la ciudad de Guayaquil, al primer día del mes de Junio del año dos mil doce, siendo las 10h00, en las oficinas ubicadas en la Avenida Constitución #100, y Avenida Juan Tanca Marengo, edificio Executive Center, Piso 7 oficina 702, se reúne la Junta General Extraordinaria y Universal de Accionistas de la compañía **COMERCIALIZADORA DE PAPELES Y CARTONES SURPAPEL S.A.**, de conformidad con lo dispuesto en el artículo doscientos treinta y ocho de la codificación de la Ley de Compañías vigente.

Preside la sesión el Presidente de la compañía, señor Gustavo Andrés Patiño Ocampo, y, actúa como Secretario de la Junta, el señor Ingeniero José Anuar Millán Abadía, en su calidad de Gerente General de la compañía.

El Presidente dispone que el Secretario de la Junta cumpla con lo dispuesto en los artículos octavo y noveno del Reglamento sobre Juntas Generales de Socios y Accionistas y que proceda a dar lectura a la lista de asistentes. El Secretario de la Junta forma el expediente del que habla el artículo veintisiete del Reglamento sobre Juntas Generales de Socios y Accionistas, abriéndolo con la lista de asistentes, la constancia de las acciones que representan, el valor pagado de ellas y los votos que les corresponden, resultando que asisten los siguientes accionistas:

- La compañía **PLACIDO BUSINESS S.A.**, debidamente representada por su Apoderado General, señor Gustavo Andrés Patiño Ocampo, propietaria de catorce millones novecientos setenta y seis mil novecientos nueve (14'976.909) acciones ordinarias y nominativas de un valor nominal de un dólar 00/100 de los Estados Unidos de América, cada una de ellas, las mismas que han sido pagadas en su totalidad.
- El Doctor Paulo Geovanny Coellar Neira, por sus propios y personales derechos, propietario de una (1) acción ordinaria y nominativa de un valor nominal de un dólar 00/100 de los Estados Unidos de América, la misma que ha sido pagada en su totalidad.

Los accionistas asistentes representan la totalidad del capital social y suscrito de la compañía **COMERCIALIZADORA DE PAPELES Y CARTONES SURPAPEL S.A.**, el mismo que asciende a la suma de US\$14'976.910,00 (CATORCE MILLONES NOVECIENTOS SETENTA Y SEIS MIL NOVECIENTOS DIEZ 00/100 DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA) representado en catorce millones novecientos setenta y seis mil novecientos diez (14'976.910) acciones ordinarias y nominativas de un valor nominal de (US\$1,00) un dólar 00/100 de los Estados Unidos de América cada una de ellas, el mismo que se encuentra pagado en su totalidad. Cada acción da derecho a voto en proporción a su valor pagado.

Comprobado el quórum de instalación, los accionistas asistentes aceptan constituirse en Junta General Extraordinaria y Universal de Accionistas para tratar los siguientes puntos del orden del día:

1.- CONOCER Y RESOLVER SOBRE EL INFORME PRESENTADO POR EL GERENTE GENERAL DE LA COMPAÑÍA ACERCA DE LOS NEGOCIOS SOCIALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO DEL AÑO 2011;

2.- CONOCER Y RESOLVER SOBRE LA APROBACIÓN DEL INFORME DEL COMISARIO DE LA COMPAÑÍA CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ECONÓMICO DEL AÑO 2011;

3.- CONOCER Y RESOLVER SOBRE LA APROBACIÓN DEL INFORME DE AUDITORÍA EXTERNA CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ECONÓMICO DEL AÑO 2011;

4.- CONOCER Y RESOLVER SOBRE LA APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CORTADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2011.

5.- CONOCER Y RESOLVER SOBRE LA FIJACIÓN DE LA RESERVA LEGAL DE LA COMPAÑÍA CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ECONÓMICO DEL AÑO 2011; Y,

6.- CONOCER Y RESOLVER SOBRE EL DESTINO DE LAS UTILIDADES DEL EJERCICIO ECONÓMICO DEL AÑO 2011.

El Presidente de la Junta declara legal y formalmente instalada la Junta General Extraordinaria y Universal de Accionistas y manifiesta que se debe proceder de inmediato a resolver los puntos del orden del día, acerca de los cuales los accionistas han sido debidamente informados con anterioridad.

Con relación al primer punto del orden del día, toma la palabra el señor Ingeniero José Millán Abadía, quien procede a dar lectura a la memoria razonada que contiene el informe de las labores del Gerente General y un análisis de los negocios sociales llevados a cabo en el ejercicio económico del año 2011.

Acto seguido, el informe del Gerente General de la compañía, es sometido a consideración de la Junta, la misma que, por unanimidad de votos, resuelve aprobar el informe presentado por el Gerente General de la compañía acerca de los negocios sociales correspondientes al ejercicio económico del año 2011.

En el segundo punto de la agenda, el Presidente de la Junta somete a consideración de los presentes el informe presentado por el Comisario de la compañía correspondiente al año 2011. Luego de breves deliberaciones, la Junta General, por unanimidad de votos resuelve aprobar el informe del Comisario de la compañía correspondiente al año 2011.

Acto seguido, se procede a tratar el tercer punto de la agenda, para lo cual el Presidente de la Junta somete a consideración de los presentes el informe presentado por la compañía de Auditoría Externa Pricewaterhouse Coopers del Ecuador Cia. Ltda. correspondiente al año 2011. Luego de breves deliberaciones, la Junta General, por unanimidad de votos, resuelve aprobar el informe de la compañía de Auditoría Externa Pricewaterhouse Coopers del Ecuador Cia. Ltda. correspondiente al año 2011.

De inmediato, el Presidente de la Junta dispone que se proceda a tratar el cuarto punto de la agenda, para lo cual el Secretario de la Junta procede a dar lectura al Balance General del ejercicio económico del año 2011 y al Estado de pérdidas y ganancias, en los que constan ciertas explicaciones tendientes a que la sala tenga todos los elementos necesarios para la mejor comprensión de los negocios de la compañía en el ejercicio económico del año 2011. Concluida la intervención del Secretario de la Junta, el Presidente de la misma, somete a consideración de la Junta los Estados Financieros presentados por la Administración.

Luego de breves deliberaciones, la Junta General, por unanimidad de votos, resuelve aprobar el Balance General de operaciones del ejercicio económico correspondiente al año 2011 y el Estado de pérdidas y ganancias de dicho ejercicio económico presentados por la Administración.

Con respecto al quinto punto del orden del día, esto es conocer y resolver sobre la fijación de la reserva legal de la compañía correspondiente al ejercicio económico del año 2011, el Secretario de la Junta manifiesta que se debe dar cumplimiento a lo establecido en el artículo 297 de la Ley de Compañías en concordancia con lo dispuesto en el Estatuto Social de la compañía, para que de las utilidades líquidas que resulten de cada ejercicio se tome un porcentaje destinado a formar el fondo de reserva legal hasta que este alcance por lo menos el 50% del capital social.

Luego de breves deliberaciones, la Junta General, por unanimidad de votos, resuelve fijar la reserva legal de la compañía correspondiente al ejercicio económico del año 2011 en el valor del 5% de las utilidades líquidas del ejercicio económico del año 2011, esto es USD294.132,61.

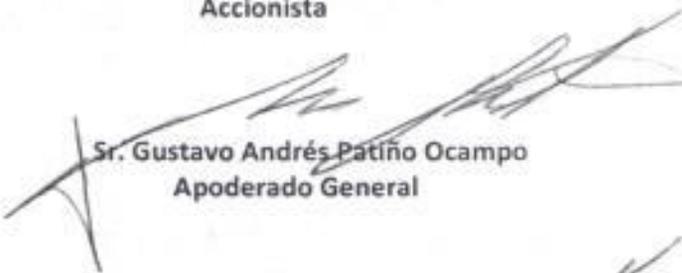
Acto seguido, se procede a tratar el sexto y último punto del orden del día, esto es, conocer y resolver sobre el destino de las utilidades del ejercicio económico del año 2011, para efecto de lo cual, el Presidente de la Junta propone a los accionistas que el monto de las utilidades netas de la compañía correspondientes al ejercicio económico del año 2011, que asciende a la suma de US\$5'588.519,61 se registre en la cuenta contable denominada "Utilidad del Ejercicio año 2011".

Luego de breves deliberaciones, la Junta General Extraordinaria y Universal de Accionistas, por unanimidad de votos, resuelve aprobar la moción del Presidente de la Junta en todas sus partes.

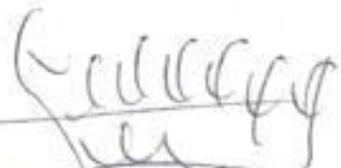
No habiendo otro asunto que tratar, el Presidente de la Junta concede un receso para la redacción del Acta. Hecho así, con la asistencia de las mismas personas inicialmente

presentes se reinstala la sesión y se da lectura al Acta la que, por ser encontrada conforme y sin modificaciones que hacerle, es aprobada por unanimidad y para constancia es suscrita por los asistentes con lo cual el Presidente de la Junta la declara concluida y la levanta a las 12h00 horas.

p. PLACIDO BUSINESS S.A.
Accionista



Sr. Gustavo Andrés Patiño Ocampo
Apoderado General



Dr. Paulo Geovanny Coellar Neira
Accionista



Sr. Gustavo Andrés Patiño Ocampo
Presidente de la Junta



Ing. José Anuar Millán Abadía
Secretario de la Junta