

ACTA DE JUNTA GENERAL ORDINARIA UNIVERSAL DE ACCIONISTAS DE LA COMPAÑÍA SUDAMERICANA DE FIBRAS ECUADOR S.A. SDFESA, CELEBRADA EL 15 DE MARZO DEL 2.013

En el Distrito Metropolitano de Quito, a las 9H00, del 15 de marzo del dos mil trece, en las oficinas principales de la compañía, ubicadas en la Av. República de El Salvador No. E9-10 y Shyris, se reúnen como accionistas de la compañía SUDAMERICANA DE FIBRAS ECUADOR S.A., la compañía SUDAMERICANA DE FIBRAS CAYMAN LTD y el señor Enrique Gubbins Bovet, en calidad de Accionista y representante legal

En virtud que se encuentra representado la totalidad del capital suscrito y pagado de la compañía, de conformidad con lo dispuesto en el Art. 238 de la Ley de Compañías, se acuerda en constituirse en Junta General Ordinaria, con carácter de Universal de Accionistas, quien decide constituirse en Junta General Ordinaria Universal de Accionistas.

Para efectos de la presente Junta se nombra al señor Sr. Enrique Gubbins, como Presidente Ad-Hoc, y actúa como Secretario el señor Ian Duncan, en su calidad de Gerente General de la compañía.

El señor Presidente Ad-Hoc, dispone que Secretaría realice una lista de accionistas concurrentes, la cual es como sigue:

ACCIONISTA	NÚMERO DE ACCIONES
SUDAMERICANA DE FIBRAS CAYMAN LTD	3.123
ENRIQUE GUBBINS BOVET	4

	3.127
TOTAL:	3.127

Presente la totalidad del capital de la compañía, el Presidente Ad-Hoc de la presente Junta, propone que se instale la Junta General Ordinaria Universal de Accionistas, con el objeto de conocer y resolver sobre el siguiente orden del día:

- 1.- Conocer y resolver acerca de los informes presentados por el Gerente General.
- 2.- Conocer el informe del Comisario de la compañía.
- 3.- Designación de Comisario para el ejercicio económico 2.013
- 4.- Conocer y resolver acerca del Balance y estado de pérdidas y ganancias correspondientes al ejercicio económico del año 2012
- 5.- Ratificar y convalidar todos y cada uno de los actos del Gerente General, hasta la presente fecha.

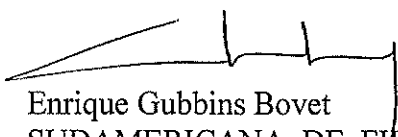
6.- Designación de miembros del Directorio

El accionista presente manifiesta estar de acuerdo con la agenda propuesta, por lo que seguidamente se da inicio a la presente Junta, y se adopta las siguientes resoluciones:

- 1.- Una vez que se ha dado lectura el informe presentado por el Gerente General, el mismo es aprobado por unanimidad.
- 2.- El señor Comisario presenta su informe, el mismo que es aprobado por unanimidad.
- 3.- La presente Junta por unanimidad nombra a la señora Maritza Galarza Comisario de la compañía para el ejercicio económico del año 2013.
- 4.- La presente Junta, luego de conocer los balances correspondientes al ejercicio económico del año 2012, lo aprueban por unanimidad.
- 6.- La Junta General ratifica y convalida todos los actos y contratos de la compañía, efectuados por el Gerente General, hasta la presente fecha.
- 7.- Se designa como Directores Principales a los señores Ian a. Duncan, Mario Elorrieta Saleh y Francisco Guzman y Directores Suplentes a los señores José Luis Madrid Guevara y Andrés Contreras, por el período de dos año.

Los documentos examinados en la presente Junta, pasan a formar parte del expediente de la compañía.

No habiendo otro punto que tratar, se concede un receso para la elaboración del Acta. Reinstalada la sesión, el secretario da lectura de la misma, la cual es aprobada por unanimidad. Se levanta la sesión a las doce horas. Para constancia, firman los asistentes.



Enrique Gubbins Bovet
SUDAMERICANA DE FIBRAS
CAYMAN LTD. ACCIONISTA



Ian A. Duncan
GERENTE GENERAL