

**ACTA DE LA JUNTA GENERAL UNIVERSAL DE ACCIONISTAS DE LA  
COMPAÑÍA INTERNABADOATIONAL FOREST PRODUCTS DEL ECUADOR  
S.A., CELEBRADA EL DÍA SABADO, 9 DE MARZO DEL DOS MIL TRECE.-**

En Santo Domingo de los Tsáchilas, hoy día Sábado, 9 de Marzo del 2013, a las 11:00 am en el local donde funcionan las oficinas de la compañía, ubicado en la Vía Julio Moreno, 600 metros Margen Izquierdo, con la concurrencia de todo el capital pagado de la compañía, se constituye la presente Junta General Universal de Accionistas, con el exclusivo objeto de deliberar y resolver acerca de:

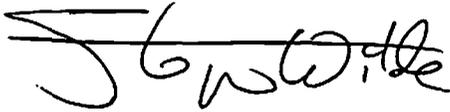
- 1) Informes del Presidente de la compañía, acerca de su gestión y la situación económica financiera de la Compañía del ejercicio económico 2012;
- 2) Informes del Comisario, sobre los balances generales y procedimientos contables del ejercicio económico 2012;
- 3) Informes de Auditoría Externa, sobre el Balance General, Estado de Pérdidas y Ganancias y otros balances del ejercicio económico 2012;
- 4) Revisión de Balances Generales y Estados de la Cuenta de Pérdidas y Ganancias de la Compañía, del ejercicio económico 2012;
- 5) Destino de los resultados del ejercicio económico del año 2012;
- 6) Designación de Comisario de la Compañía para el período 2013;
- 7) Contratación de Auditoría Externa, para el ejercicio económico 2013;

.- Preside la Junta, el titular señor Robert Stephen Wilde y actúa como Secretaria la Ing. Lorena Venegas.- Antes de instalarse la Junta, se forma la lista de los accionistas concurrentes, con el número de acciones que tienen por sí y en representación y el número de votos que les corresponden.- Hecha esta lista se comprueba la asistencia de todo el capital pagado de la compañía, documento que firmado por el Presidente y Secretaria de esta reunión, se manda agregar al Expediente del Acta junto con el documento que acredita la representación de la accionista INTERNATIONAL FOREST PRODUCTS, LLC.- Instalada la Junta, el señor Presidente propone se proceda a conocer los cuatro primeros puntos del orden del día, para que posteriormente se resuelva sobre los mismos.- La Junta por unanimidad aprueba esta sugerencia.- Acto seguido se procede a dar lectura a los informes de la Presidencia, del Comisario y de Auditoría Externa, para a continuación poner a consideración de la Junta, los Balances Generales, la cuenta de resultados y más documentos relativos al ejercicio y gestiones económico - financieras del año 2012.- Inmediatamente la Junta por unanimidad resuelve aprobar los informes del Presidente, del Comisario y de Auditoría Externa, así como los Balances que contienen los Estados Financieros y cuenta de resultados de la compañía por el ejercicio económico del año 2012.- Acto seguido el señor Presidente pone a consideración de la Junta, el quinto punto del orden del día.- La Junta por unanimidad resuelve ratificar que las utilidades que arrojan los resultados del ejercicio económico 2012, se reinviertan de acuerdo a las disposiciones permitidas por la ley.- La Junta procede a conocer el sexto punto del orden del día.- Luego de varias intervenciones de los señores accionistas la Junta por unanimidad resuelve elegir para el cargo de Comisario de la compañía, a la Doctora Elvia Alarcón, por el período de un año y con todos los deberes y atribuciones contemplados en la Ley y los estatutos.- Se faculta al Presidente de la compañía para que proceda a comunicar la designación que antecede.- Como Séptimo y último punto del orden del día.- La Junta por



unanimidad resuelve aprobar la contratación del Dr. Patricio Armas y su equipo de trabajo CPArmas para la Auditoría Externa del ejercicio económico 2013.-

Sin haber más que tratar, se levanta la sesión a las 1:00 pm concediéndose treinta minutos de receso para redactar esta acta.- Se reinstala la sesión a las 1:20 pm, se da lectura a esta acta y se la aprueba por unanimidad, firmando para constancia todos los concurrentes.-



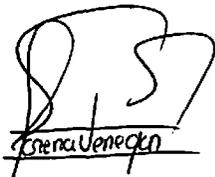
Sr. Stephen Wilde  
Presidente y en representación de  
la compañía INTERNATIONAL FOREST  
PRODUCTS, LLC.



Sr. Stephen Wilde  
Accionista



Dra. Elvia Alarcón  
Comisaria



Ing. Lorena Venegas

Ing. Lorena Venegas  
Secretaria



VERONICA CASTRO

Ing. CPA Verónica Castro  
Contador General

**ACTA DE LA JUNTA GENERAL EXTRAORDINARIA DE ACCIONISTAS DE LA  
COMPAÑÍA INTERNACIONAL FOREST PRODUCTS DEL ECUADOR S.A.,  
CELEBRADA EL DÍA SABADO, 09 DE MARZO DEL DOS MIL TRECE.-**

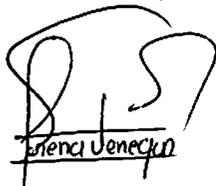
En Santo Domingo de los Tsáchilas, hoy día Sábado, 09 de Marzo del 2013, a las 1:30 pm en el local donde funcionan las oficinas de la compañía, ubicado en la vía Julio Moreno, 600 metros Margen Izquierdo, con la concurrencia de todo el capital pagado de la compañía, se constituye la presente Junta General Extraordinaria de Accionistas, con el exclusivo objeto de deliberar y planificar la implementación de las Normas de Información Financiera Completas (NIIF Completas), de acuerdo a los requerimientos de la Superintendencia de Compañías ; Antes de instalarse la Junta, se forma la lista de los accionistas concurrentes, con el número de acciones que tienen por sí y en representación y el número de votos que les corresponden.- Hecha esta lista se comprueba la asistencia de todo el capital pagado de la compañía, documento que firmado por el Presidente y Secretario de esta reunión, se manda agregar al Expediente del Acta junto con el documento que acredita la representación de la accionista INTERNATIONAL FOREST PRODUCTS, LLC.- Instalada la Junta, el señor Presidente propone designar a la Ing. Lorena Venegas para actuar como secretaria y propone a los señores accionistas, que procedan a conocer el orden del día, para que posteriormente se resuelva sobre el mismo.- La Junta por unanimidad aprueba esta sugerencia.- Acto seguido se procede a aprobar la implementación de las NIIF Completas.- Sin haber más que tratar, se levanta la sesión a las 2:00 pm, concediéndose treinta minutos de receso para redactar esta acta.- Se reinstala la sesión a las 2:30 pm, se da lectura a esta acta y se la aprueba por unanimidad, firmando para constancia todos los concurrentes.-



Sr. Robert Stephen Wilde,  
Presidente y en representación de  
la compañía INTERNATIONAL FOREST  
PRODUCTS, LLC.



Sr. Robert Stephen Wilde  
Accionista



Ing. Lorena Venegas  
Secretaria