

**ACTA DE LA JUNTA GENERAL UNIVERSAL DE ACCIONISTAS DE LA
COMPAÑÍA INTERNACIONAL FOREST PRODUCTS DEL ECUADOR S.A.,
CELEBRADA EL DÍA JUEVES, 27 DE FEBRERO DEL DOS MIL CATORCE.-**

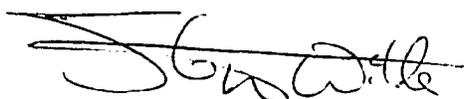
En Santo Domingo de los Tsáchilas, hoy día Jueves, 27 de Febrero del 2014, a las 5:15 pm en el local donde funcionan las oficinas de la compañía, ubicado en la Vía Julio Moreno, 600 metros Margen Izquierdo, con la concurrencia de todo el capital pagado de la compañía, se constituye la presente Junta General Universal de Accionistas, con el exclusivo objeto de deliberar y resolver acerca de:

- 1) Informe del Presidente de la compañía, acerca de su gestión y la situación económica financiera de la Compañía del ejercicio económico 2013;
- 2) Informe del Comisario, sobre los balances generales y procedimientos contables del ejercicio económico 2013;
- 3) Informe de Auditoría Externa, sobre el Balance General, Estado de Pérdidas y Ganancias y otros balances del ejercicio económico 2013;
- 4) Revisión de Balances Generales y Estados de la Cuenta de Pérdidas y Ganancias de la Compañía, del ejercicio económico 2013;
- 5) Destino de los resultados del ejercicio económico del año 2013;
- 6) Designación de Comisario de la Compañía para el período 2014;
- 7) Designación de Auditoría Externa, para el ejercicio económico 2014;

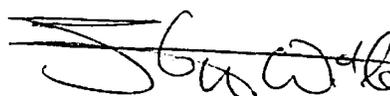
.- Preside la Junta, el titular señor Robert Stephen Wilde y actúa como Secretaria la Ing. Lorena Venegas.- Antes de instalarse la Junta, se forma la lista de los accionistas concurrentes, con el número de acciones que tienen por sí y en representación y el número de votos que les corresponden.- Hecha 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 2013.- 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 2013.- Acto seguido el señor Presidente pone a consideración de la Junta, el quinto punto del orden del día.- La Junta por unanimidad resuelve destinar los resultados del ejercicio económico del 2013 para su capitalización y dispone que la Administración regularice esta capitalización de acuerdo a las disposiciones permitidas por la ley. Dentro de este mismo punto, la junta resuelve que los dividendos del año 2013 sean destinados para incrementar el Capital de forma conjunta con las utilidades no distribuidas de años anteriores;- La Junta procede a conocer el sexto punto del orden del día y 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 elegir al Dr, Patricio Armas para que realice la Auditoría Externa del ejercicio económico 2014.

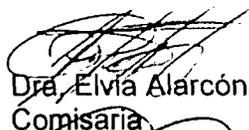
Sin haber más que tratar, se levanta la sesión a las 6:15 pm concediéndose treinta minutos de receso para redactar esta acta.- Se reinstala la sesión a las 6:45 pm, se da lectura a esta acta y se la aprueba por unanimidad, firmando para constancia todos los concurrentes.-



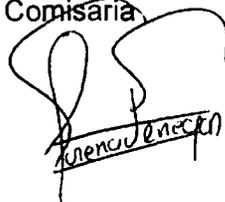
Sr. Stephen Wilde
Presidente y en representación de
la compañía INTERNATIONAL FOREST
PRODUCTS, LLC.



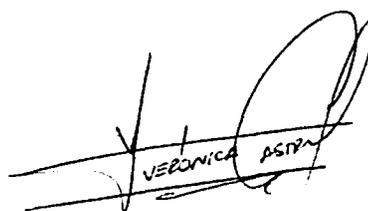
Sr. Stephen Wilde
Accionista



Dra. Elvia Alarcón
Comisaria



Ing. Lorena Venegas
Secretaria



Ing. CPA Verónica Castro
Contador General