

**ACTA DE LA JUNTA GENERAL ORDINARIA DE ACCIONISTAS DE LA
COMPAÑÍA INTERNATIONAL FOREST PRODUCTS DEL ECUADOR S.A.,
CELEBRADA EL DÍA SÁBADO, 21 DE MARZO DEL DOS MIL QUINCE.-**

En Santo Domingo de los Tsáchilas, hoy día Sábado, 21 de Marzo del 2015, a las 2:30 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 Ordinaria 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 2014;
2. Informe del Comisario, sobre los balances generales y procedimientos contables del ejercicio económico 2014;
3. Informe de Auditoría Externa, sobre el Balance General, Estado de Pérdidas y Ganancias y otros balances del ejercicio económico 2014;
4. Revisión de Balances Generales y Estados de la Cuenta de Pérdidas y Ganancias de la Compañía, del ejercicio económico 2014;
5. Destino de los resultados del ejercicio económico del año 2014;
 - 5.1 Considerar la capitalización y reinversión de utilidades del ejercicio económico 2014_
 - 5.2 Considerar la reforma de los estatutos de la compañía_
 - 5.3 Considerar la elevación de capital y la emisión de nuevas acciones_
6. Designación de Comisario de la Compañía para el período 2015;
7. Designación de Auditoría Externa, para el ejercicio económico 2015;
8. Nombramiento del Presidente de la Compañía

.- 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 2014.- 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 2014.- Acto seguido el señor Presidente pone a consideración de la Junta, el quinto punto del orden del día.- La Junta por unanimidad resuelve, que teniendo conocimiento que el valor de las utilidades del ejercicio económico 2014, fueron setecientos noventa y seis mil doscientos noventa y uno con 39/100 dólares de los Estados Unidos de América (US\$796.291,39), se aplicará conforme estipula la Ley de Compañías, el 10% para Reserva Legal, es decir, setenta y nueve mil seiscientos veinte y nueve con 14/100 dólares de los Estados Unidos de América (US\$79.629,14). De la diferencia restante, se aprueba un incremento de capital de cuatrocientos mil 00/100 dólares de los Estados Unidos de América (US\$400.000,00) íntegramente suscrito y pagado con cargo a la cuenta de utilidades no distribuidas, valor que en su totalidad se destinará a la reinversión, para la compra de maquinaria nueva, de acuerdo y dentro de los parámetros que establece la ley.- La diferencia de la utilidad se acumulará en la cuenta de utilidades no distribuidas. Inmediatamente la Junta General de Accionistas resuelve, aumentar el capital actual de la compañía de Un millón noventa y dos mil novecientos con 00/100 dólares de los Estados Unidos de América (US\$ 1'092.900,00) a un millón cuatrocientos noventa y dos mil novecientos con 00/100 dólares de los Estados

Unidos de América (US\$ 1'492.900,00), es decir un incremento de cuatrocientos mil con 00/100 dólares de los Estados Unidos de América (US\$400.000,00). Por último la Junta autoriza al Presidente y Secretaria de la compañía para que otorguen la correspondiente escritura pública de aumento de capital y reforma del estatuto con estricta sujeción a las resoluciones y términos adoptados en la presente reunión de Junta General, así como la realización de todos los trámites que fueren necesarios para el perfeccionamiento del aumento de capital y reforma de estatutos acordado.

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.-

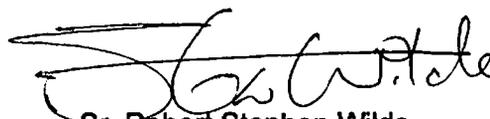
Como Séptimo punto del orden del día.- La Junta por unanimidad resuelve elegir al Dr. Patricio Armas para que realice la Auditoría Externa del ejercicio económico 2015.

Acto seguido y como octavo punto y último punto se procede a reelegir en las funciones de Presidente y Representante Legal de la compañía al Sr. Robert Stephen Wilde, por un período de tres años en sus funciones, a partir de la presente fecha, aceptando y quedando de acuerdo las partes.-

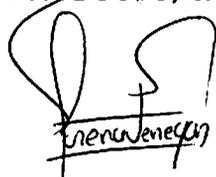
Sin haber más que tratar, se levanta la sesión a las 3:24 pm concediéndose treinta minutos de receso para redactar esta acta.- Se reinstala la sesión a las 3:50 pm, se da lectura a esta acta y se la aprueba por unanimidad, firmando para constancia todos los concurrentes.-



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



Sr. Robert Stephen Wilde
Accionista



Ing. Lorena Venegas
Secretaria