

**ESCRITURA PÚBLICA DE AUMENTO DE CAPITAL  
Y REFORMA DE ESTATUTOS**

**OTORGADA POR CONTRACHAPADOS DE  
ESMERALDAS SOCIEDAD ANÓNIMA CODESA**

**CUANTIA: USD \$ 555.000,00**

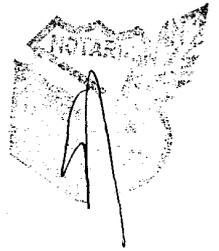
**QUITO, 18 DE AGOSTO DEL AÑO 2009**

**⌘⌘⌘⌘⌘⌘⌘⌘⌘⌘⌘⌘⌘⌘⌘⌘⌘⌘⌘⌘**

**DI: 03 COPIAS**

**JP**

DR. ROBERTO DUEÑAS MERA  
NOTARIO TRIGÉSIMO SEPTIMO  
Quito-Ecuador



**ESCRITURA PÚBLICA DE:**

**AUMENTO DE CAPITAL Y REFORMA DE ESTATUTOS**

**OTORGADA POR: CONTRACHAPADOS DE ESMERALDAS  
SOCIEDAD ANÓNIMA CODESA**

**CUANTIA: USD \$ 555.000.00**

R.C.

DI: 3 COPIAS

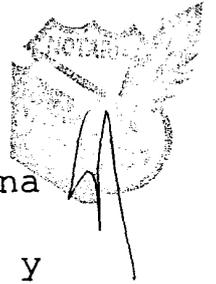
~~~~~

En la ciudad de Quito, Distrito Metropolitano,  
capital de la República del Ecuador, el día de hoy  
martes dieciocho de agosto del año dos mil nueve,  
ante mi **Doctor Roberto Dueñas Mera**, Notario  
Trigésimo Séptimo del Cantón Quito, comparecen a  
la celebración de la presente escritura pública,  
el señor **César Alvarez Villota**, por los derechos

DR. ROBERTO DUEÑAS MERA  
NOTARIO TRIGÉSIMO SEPTIMO  
Quito-Ecuador

que representan como Presidente y representante legal de **Contrachapados de Esmeraldas Sociedad Anónima CODESA** El compareciente declara ecuatoriano, de estado civil casado, mayor de edad, domiciliado en Quito, legalmente capaz para contratar y contraer obligaciones a quien de conocer doy fe, en virtud de haberme exhibido su cédula de ciudadanía cuya copia fotostática debidamente certificada por mí el Notario se agrega. Advertido que fue el compareciente por mí el Notario de los efectos y resultados de esta escritura así como examinado que fue en forma aislada y separada de que comparece al otorgamiento de esta escritura sin coacción, amenazas, temor reverencial, ni promesa o seducción, me solicita que eleve a escritura pública la minuta que me presenta y cuyo tenor literal y que a continuación se transcribe es el siguiente "SEÑOR NOTARIO: En el Registro de

DR. ROBERTO DUEÑAS MERA  
NOTARIO TRIGÉSIMO SEPTIMO  
Quito-Ecuador



escrituras públicas a su cargo, sírvase agregar una de la que conste el siguiente aumento de capital y reforma de estatutos: PRIMERA.- COMPARCIENTE.- Otorga la presente escritura, el señor César Alvarez Villota, en su calidad de Presidente y representante legal de CONTRACHAPADOS DE ESMERALDAS SOCIEDAD ANÓNIMA CODESA, conforme al nombramiento adjunto y facultado por la Junta General de su representada que en copia se acompaña. El compareciente es ecuatoriano, mayor de edad, casado y domiciliado en Quito. SEGUNDA.- ANTECEDENTES.- A) Contrachapados de Esmeraldas Sociedad Anónima, se constituyó mediante escritura otorgada ante el Notario Primero del cantón Quito, el once de junio de mil novecientos setenta y uno, inscrita en el Registro Mercantil de Esmeraldas el uno de julio del mismo año. Su capital social actual es de DOS MILLONES QUINIENTOS CUARENTA Y CINCO MIL DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA (USD.\$ 2'545.000) B)

DR. ROBERTO DUEÑAS MERA  
NOTARIO TRIGÉSIMO SEPTIMO  
Quito-Ecuador

La Junta General de Accionistas de la mencionada compañía, en sesión de nueve de marzo de dos mil nueve, resolvió aumentar el capital social y reformar los estatutos sociales en los términos que más adelante se indican. TERCERA.- AUMENTO DE CAPITAL.- Con los antecedentes indicados, el compareciente, en la calidad en que comparece, declara que su representada Contrachapados de Esmeraldas Sociedad Anónima CODESA: UNO.- Aumenta el capital social en la suma de QUINIENTOS CINCUENTA Y CINCO MIL DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA (USD.\$ 555.000), con lo cual el mismo quedará fijado en la suma de TRES MILLONES CIEN MIL DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA (USD.\$ 3'100.000) y que se emiten Quinientas cincuenta y cinco mil (555.000) acciones ordinarias y nominativas de UN DÓLAR DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA (USD.\$ 1) cada una, numeradas del Dos millones quinientos cuarenta y cinco mil uno

DR. ROBERTO DUEÑAS MERA  
NOTARIO TRIGÉSIMO SEPTIMO  
Quito-Ecuador

(2'545.001) al Tres millones cien mil (3'100.000), inclusive. DOS.- Que el aumento se paga mediante la capitalización la suma de Ciento ochenta y siete mil novecientos cincuenta y cinco dólares con sesenta y seis centavos (USD. \$ 187.955,66) de la utilidad del año 2008 y la suma de Trescientos sesenta y siete mil cuarenta y cuatro dólares con treinta y cuatro centavos (USD. \$ 367.044,34) con Reserva de Capital.- Que los valores que se capitalizan se distribuyen entre los accionistas de acuerdo al cuadro adjunto. CUARTA.- REFORMA DE ESTATUTOS.- El compareciente declara que como consecuencia del aumento de capital efectuado en la cláusula anterior, y según lo resuelto por a Junta General de Accionistas, se reforma el Artículo Quinto de los Estatutos Sociales, el mismo que dirá: "ARTICULO QUINTO.- El Capital Social es de TRES MILLONES CIEN MIL DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA, y está dividido en Tres millones

DR. ROBERTO DUEÑAS MERA  
NOTARIO TRIGÉSIMO SEPTIMO  
Quito-Ecuador

cien mil (3'100.000) acciones ordinarias y nominativas de Un dólar de los Estados Unidos de América cada una, numeradas del cero cero cero cero cero cero uno (0000001) al tres millones cien mil (3'100.000) inclusive". Usted, señor Notario, se servirá agregar las demás cláusulas de estilo y como habilitantes el nombramiento del compareciente, copia certificada del acta de la Junta General de Accionistas de Contrachapados de Esmeraldas Sociedad Anónima CODESA de nueve de marzo de dos mil nueve y el cuadro de distribución del aumento de capital entre los accionistas, todos los cuales son de nacionalidad ecuatoriana, excepto los que constan en el mismo cuadro con otra nacionalidad y cuya inversión es extranjera directa. Hasta aquí la minuta la misma que se halla firmada por el doctor Genaro Eguiguren Valdivieso, matrícula Profesional número dos mil ciento dos del Colegio de Abogados de Pichincha.-

DR. ROBERTO DUEÑAS MERA  
NOTARIO TRIGÉSIMO SEPTIMO  
Quito-Ecuador

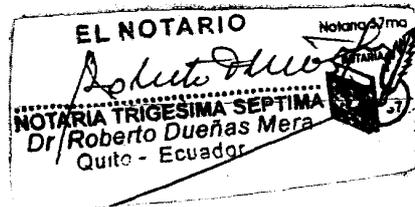


Para la celebración de la presente escritura pública se observaron los preceptos legales y leída que fue al compareciente por mí el notario, en alta y clara voz, éste se ratifica en cada una de las cláusulas, para constancia de lo cual firma en unidad de acto de todo lo cual doy fe.-

CESAR ALVAREZ VILLOTA

C.C. 1702385988

C.V. 075-008



REPUBLICA DEL ECUADOR  
 COMISION GENERAL DE REGISTRO CIVIL  
 IDENTIFICACION Y CREDENCIAL  
 CIUDADANIA N° 170238598-8  
 ALVAREZ VILLOTA CESAR PEDRO JOSE GABRIEL  
 PICHINCHA/QUITO/CANCAJAZ SUR  
 1948  
 0196 02380 X  
 PICHINCHA/QUITO  
 CANCAJAZ SUR




SUAVITUDIANA \*\*\*\*\*  
 CREAM MARIA TERESA FREITE  
 SUPERIOR INDUSTRIAL  
 CESAR ALVAREZ  
 FENA VILLOTA  
 ESPECIAL  
 0970572017  
 REN  
 Esm



REPUBLICA DEL ECUADOR  
 CONSEJO NACIONAL ELECTORAL  
 CERTIFICADO DE VOTACION  
 ELECCIONES GENERALES 14 JUNIO 2009

075-0008 NÚMERO  
 1702385988 CÉDULA  
 ALVAREZ VILLOTA CESAR PEDRO JOSE GABRIEL  
 PICHINCHA CANTÓN  
 PROVINCA QUITO  
 BENALCAZAR ZONA  
 PARROQUIA



*[Signature]*  
 F/J PRESIDENTE DE LA JUNTA

RAZON: CERTIFICO QUE LA PRESENTE ES FIEL FOTOCOPIA DEL DOCUMENTO QUE ANTECEDE  
 EL MISMO QUE ME FUE PRESENTADO POR EL INTERESADO EN  
 02 FOJA(S) ÚTIL(ES), HABIENDO ARCHIVADO UNA IGUAL  
 EN EL PROTOCOLO DE LA NOTARIA TRIGESIMA SEPTIMA ACTUALMENTE A MI CARGO  
 CONFORME LO ORDENA LA LEY

QUITO, A 18 DE Agosto DEL 2009

EL NOTARIO  
*[Signature]*  
 DR. ROBERTO DUEÑAS MERA  
 NOTARIO TRIGESIMO SEPTIMO  
 QUITO - ECUADOR

213 JUN 2008

Esmeraldas, 17 de marzo del 2008

NOTARIO  
G# 07  
G# 15

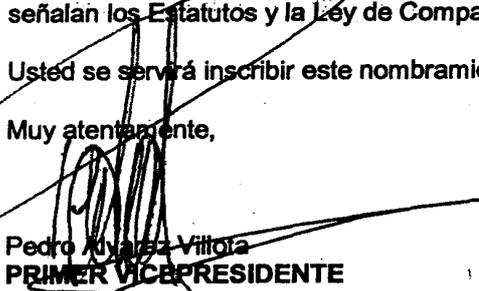
Señor Don  
**César Pedro José Gabriel Alvarez Villota**  
Presente.-

Muy distinguido señor:

Por medio de la presente nota de nombramiento, tengo el agrado de comunicarle que la Junta General de Accionistas de la Compañía Contrachapados de Esmeraldas S.A. "Codesa", celebrada en la ciudad de Esmeraldas el día diez de marzo del dos mil ocho, tuvo el acierto de nombrarle para el cargo de **Presidente** de la misma, con las facultades y atribuciones que señalan los Estatutos y la Ley de Compañías, por el plazo de dos años.

Usted se servirá inscribir este nombramiento para los fines de Ley.

Muy atentamente,

  
**Pedro Alvarez Villota**  
**PRIMER VICEPRESIDENTE**

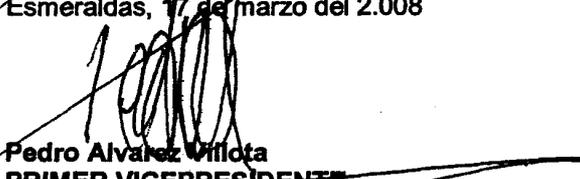
Acepto el cargo para el que he sido designado y prometo desempeñarlo fiel y legalmente.

Esmeraldas, 17 de marzo del 2008

  
**César Pedro José Gabriel Alvarez Villota**  
C.I. 170238598-8

RAZON: Siento por razón que el señor César Alvarez Villota, nombrado Presidente de CONTRACHAPADOS DE ESMERALDAS S.A. "CODESA" en la Junta General de Accionistas celebrada en la ciudad de Esmeraldas el día lunes diez de marzo del dos mil ocho, aceptó el cargo de **Presidente** y tomó posesión del mismo, prometiendo desempeñarlo fiel y legalmente.

Esmeraldas, 17 de marzo del 2.008

  
**Pedro Alvarez Villota**  
**PRIMER VICEPRESIDENTE**

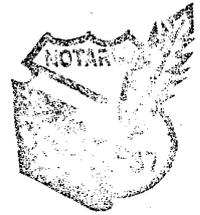
Contrachapados de Esmeraldas S.A. "CODESA", se halla constituida mediante escritura pública otorgada el 11 de junio de 1971, ante el Notario Doctor Wladimiro Villalva V., a cargo de la Notaria Primera del Cantón Quito, inscrita el 1º de julio de 1971, a fojas 30 a la 46, Tomo I del Registro Mercantil del Cantón Esmeraldas, bajo el No. 12.

Representante Legal: **Presidente**

En mi calidad de Notario 16 del Cantón Quito Provincia de Pichincha, Republica del Ecuador CERTIFICO, que esta es FIEL COPIA DEL ORIGINAL que me fue presentado para este efecto y que acto seguido lo devolví al interesado Quito, a **30 JUN 2009**

**Dr. Gonzalo Román Chacón**  
NOTARIO

NOTARIA 16  
Dr. Gonzalo  
ROMÁN CHACÓN



**REGISTRO MERCANTIL DEL CANTON ESMERALDAS  
RAZON DE INSCRIPCION**

Con esta fecha queda inscrito el presente **NOMBRAMIENTO** que antecede, en el tomo No. 1 bajo el No. 07 del Registro y se anotó en el libro Repertorio con el No. 15.

Esmeraldas, lunes 23 de junio de 2008, 15:11:15

RESPONSABLE  
RITA BARRE



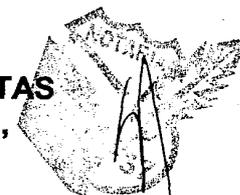
*Ab. Victor...*  
**REGISTRADOR MERCANTIL CANTON ESMERALDAS**  
ENCARGADO

En mi calidad de Notario 16 del Cantón Quito  
Provincia de Pichincha, Republica del Ecuador  
CERTIFICO, que esta es FIEL COPIA DEL  
ORIGINAL que me fue presentado para este  
efecto y que actúo según lo desea el interesado  
Quito, a ... 30 de JUNIO 2009 R.C.

Dr. Gonzalo Román Chacón  
NOTARIO



**ACTA # 43 DE LA JUNTA GENERAL ORDINARIA DE ACCIONISTAS  
DE CONTRACHAPADOS DE ESMERALDAS S.A. "CODESA",  
CELEBRADA EL 9 DE MARZO DEL 2.009**



En la ciudad de Esmeraldas, el día de hoy lunes, 9 de marzo del 2009, a las 16h00 se reunió la Junta General de Accionistas de CODESA, en su propio local, situado en el Km. 1 ½ de la vía a Esmeraldas Atacames, la misma que fue previamente convocada, al efecto, por el Presidente de la Compañía, mediante aviso publicado en el Diario Hoy de la ciudad de Quito, el día 20 de febrero del 2009 y mediante convocatorias cursadas en forma personal a los señores Accionistas extranjeros de la Compañía, como a los señores Comisarios de ella. A las 16:05 hs, se dio comienzo a la formación de la lista de asistentes y a los demás requisitos señalados en el Art. 239 de la Ley de Compañías. A las 16:20 hs del indicado día, se dejó constancia de que existía el quórum legal y estatutario suficiente para instalar la Junta General Ordinaria de Accionistas, una vez que, a esta hora se hallaba presente y/o debidamente representado el 62.63% del capital pagado. Presidió la Junta General de Accionistas el Presidente de la Compañía, Sr. César Alvarez Villota, y actuó como Secretario de la misma el Señor Martín Rivas. El Secretario informó que existía el quórum ya mencionado, y el Presidente declaró instalada la Junta a las 16:25 horas.

A continuación, la Presidencia dispuso que por Secretaria se lea la lista de Accionistas asistentes a la Junta por sí o representados y el número de votos que les correspondía y/o representaban. La lista de asistentes fue la siguiente:

**LISTA DE ACCIONISTAS CONCURRENTES**

| NOMBRE DEL ACCIONISTA                                                                          | CAPITAL US\$ | No. DE VOTOS |
|------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|--------------|
| El Señor Salvador Vilarrasa, en representación de MADO OVERSEAS, por sus acciones, y . . . . . | 181.762,00   | 181.762      |
| La Sra. María Teresa Freile de Alvarez, por sus acciones, y . . . . .                          | 54.555,00    | 54.555       |
| en representación de la Sra. Ana Beatriz Nieto Martínez, por sus acciones, y . . . . .         | 25.349,00    | 25.349       |
| en representación del Sr. Enrique Trenor Y Lamo por sus acciones, y . . . . .                  | 40.969,00    | 40.969       |



|                                                                                                              |                     |                  |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|------------------|
| en representación de la Sra. Ana María<br>Avarez Freile, por sus acciones, y . . . .                         | 87.820,00           | 87.820           |
| en representación de la Srta. Gabriela Avarez<br>Freile, por sus acciones, y . . . .                         | 38.875,00           | 38.875           |
| en representación de la Srta. Verónica<br>Avarez Freile, por sus acciones, y . . . .                         | 38.875,00           | 38.875           |
| en representación de la Sra. María Fernanda<br>Chiriboga Alvarez , por sus acciones, y . . . .               | 7.232,00            | 7.232            |
| en representación de la Sra. María José<br>Chiriboga Alvarez , por sus acciones, . . . .                     | 7.232,00            | 7.232            |
| El Señor Juan Vilarrasa, en representación<br>de WOOD INDUSTRIES HOLDING, por sus<br>acciones, . . . . .     | 242.354,00          | 242.354          |
| El Sr. César José Alvarez Freile, por sus<br>acciones, . . . . .                                             | 38.770,00           | 38.770           |
| El Sr. César Gabriel Alvarez Villota, por sus<br>acciones, . . . . .                                         | 190.268,00          | 190.268          |
| El Sr. Pedro Alvarez Villota, por sus acciones,<br>y . . . . .                                               | 181.719,00          | 181.719          |
| en representación de ALVAREZ BARBA, por<br>sus acciones, y . . . . .                                         | 97.453,00           | 97.453           |
| en representación de PALVI C.L., por sus<br>acciones, . . . . .                                              | 93.361,00           | 93.361           |
| La Sra. Alicia Trigo Beaumont, en<br>representación de Inmobiliaria AS DOMUS,<br>por sus acciones, . . . . . | 267.357,00          | 267.357          |
| <b>S U M A N . . . . .</b>                                                                                   | <b>1'593.951,00</b> | <b>1'593.951</b> |

La Presidencia dispuso que por Secretaría se dé lectura a la Convocatoria, publicada por la prensa, cuyo texto es el siguiente:



## CONVOCATORIA

### A JUNTA GENERAL ORDINARIA DE ACCIONISTAS DE LA COMPAÑÍA CONTRACHAPADOS DE ESMERALDAS S.A.

Se convoca a la Junta General Ordinaria de Accionistas, de la Compañía CONTRACHAPADOS DE ESMERALDAS S.A. "CODESA", que tendrá lugar en su propio local, ubicado en el Km 1 1/2 de la vía Esmeraldas Atacames, el día lunes, 9 de marzo del 2009, a las 16h00 con el objeto de conocer los siguientes puntos:

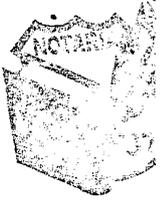
1. Conocimiento y decisión sobre los informes de los Administradores;
2. Conocimiento y decisión sobre el informe de los señores Comisarios;
3. Conocimiento y decisión sobre el informe de los Auditores Externos.
4. Conocimiento y decisión sobre el Balance y Estado de Pérdidas y Ganancias, correspondiente al Ejercicio Económico del 2008;
5. Destino de las utilidades;
6. Designación de Comisario Principal y Suplente de la Compañía y fijación de sus remuneraciones.
7. Contratación de Auditores Externos;
8. Aumento de Capital; y,
9. Reforma de Estatutos.

El Balance General, anexos e informes se encuentran a disposición de los señores Accionistas en el domicilio de la Compañía. Esta convocatoria se hace de conformidad con lo previsto en los estatutos y en la Ley de Compañías.

Se convoca a los Comisarios señores Jorge Vargas y Homero Escobar personal e individualmente a la Junta.

Sr. César Alvarez V.  
**PRESIDENTE**

Quito febrero 20, 2009



Cumplidos todos los requisitos formales para la instalación y realización de la Junta, la Presidencia dispuso que se dé curso al Orden del Día constante en la Convocatoria.

Concluida la lectura del orden del día, la Presidencia lo puso a consideración de los señores Accionistas y la Junta General procedió a conocer los respectivos puntos en la siguiente forma:

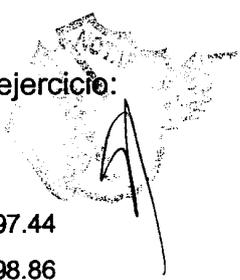
El Presidente, Sr. César Alvarez, dio lectura del informe del Directorio y de la administración, documento que refleja las actividades de la Administración de la Empresa en el período comprendido entre 1ro. de enero y el 31 de Diciembre del 2008.

Dispuso acto seguido la Presidencia que se dé lectura del informe del comisario. A continuación, la Junta conoció también el Informe presentado por los Auditores Externos de la compañía, la firma Deloitte & Touche, sobre el ejercicio económico del 2008, y el Balance del ejercicio del año anterior, el Estado de Pérdidas y Ganancias y sus anexos. La Presidencia puso a consideración de la Junta dichos informes. La Junta General, por unanimidad, con todos los votos a favor, aprobó los citados documentos. Se abstuvieron de votar los accionistas que ejercen funciones administrativas, por así disponerle la Ley.

Al tratar sobre el punto correspondiente al Destino de Utilidades, el Presidente informa que el directorio y la administración, recomendaron la siguiente asignación:

1. Para efectos patrimoniales se recomienda a la Junta General, que de las utilidades del ejercicio, se apruebe la transferencia de US\$ 195.694,76 a la cuenta de reserva legal.
2. Se incremente el capital social de la compañía en US\$ 555.000,00 tomando de las utilidades del ejercicio sujetas a Impuesto a la Renta US\$ 187.955,66 y el saldo de US\$ 367.044,34 de la reserva de capital. Consecuentemente, se reformará el estatuto social a fin de reflejar el nuevo capital de la compañía que será de US\$ 3'100.000,00.
3. Con base en los resultados netos de la empresa y en razón de que el flujo de caja lo permite, la administración y el directorio proponen a la Junta General se autorice la distribución de un dividendo en efectivo de \$250.000,00, que se tomará de las utilidades retenidas de años anteriores.

El siguiente es el detalle explicativo para el destino de las utilidades del ejercicio:



|                                                                    |                   |                      |
|--------------------------------------------------------------------|-------------------|----------------------|
| Utilidad antes de participación trabajadores e Impuesto a la renta |                   | \$ 385,697.44        |
| Participación trabajadores                                         |                   | -95,598.86           |
| Impuesto a la renta                                                |                   | -81,258.96           |
| Utilidad neta operacional                                          |                   | <u>\$ 208,839.62</u> |
| 10 % Reserva legal                                                 |                   | 20,883.96            |
| Utilidad a disposición de los Accionistas                          |                   | <u>187,955.66</u>    |
| Partida no operativa                                               | 1,748,108.00      |                      |
| 10% Reserva Legal                                                  | <u>174,810.80</u> | <u>1,573,297.20</u>  |
| <b>Utilidad Neta Total</b>                                         |                   | <b>1,761,252.86</b>  |

La Junta General aprueba la transferencia de \$195.694,76 a la cuenta de Reserva Legal y declara un dividendo en efectivo de \$250,000.00, que será tomado de las utilidades retenidas de años anteriores, y que se entregará a los accionistas en función de las condiciones de liquidez de la compañía, no más tarde del mes de agosto del 2009

La Junta General procedió a reelegir como Comisario Principal al Sr. Jorge Vargas, y como Comisario Suplente al Sr. Homero Escobar, por el periodo de un año y determinó la remuneración de US\$ 450,00 para el Principal y US\$ 100,00 para el Suplente, por los trabajos efectuados y el informe anual.

A continuación y siguiendo el orden del día se puso a consideración de la Junta el siguiente punto que indica sobre la contratación de auditores externos. La Junta resolvió encomendar al Directorio esta contratación con la firma Deloitte & Touche y si no se llegare a un acuerdo, se negocie con Price Waterhouse o Ernst & Young.

**AUMENTO DE CAPITAL Y REFORMA DE ESTATUTOS**

Toma la palabra el Presidente e informa que el directorio en su última sesión, por unanimidad, recomendó que se incremente el capital social de la compañía en \$555.000.00, tomando US\$ 187.955,66 de las utilidades del ejercicio sujetas a Impuesto a la Renta y el saldo de US\$ 367.044,34 de la reserva de capital. Consecuentemente, se reformará el estatuto social a fin de reflejar el nuevo capital de la compañía que será de \$ 3'100,000.00.

La Junta General acogió la propuesta de la administración y resolvió aumentar el capital de la compañía en la suma de \$555,000.00 que se pagaran de la siguiente manera:

*[Handwritten signature]*



El aumento de capital se realizará mediante la emisión de 555,000 acciones ordinarias y nominativas de un dólar (\$1.00) cada una. Se autoriza a la administración hacer las compensaciones que fueren necesarias entre los accionistas en el caso de que se produzcan fracciones de acciones para completar el valor nominal.

Considerados todos los puntos señalados en la Convocatoria, el Secretario dejó constancia de que todas las resoluciones que anteceden, fueron aprobadas por unanimidad, con todos los votos a favor, salvo en el caso de las abstenciones dispuestas por la ley.

El Secretario deja constancia de que ha incorporado al expediente de la Junta los documentos correspondientes que son: Convocatoria, Balance General, Estado de Pérdidas y Ganancias, Informe de Administradores, Informe de Comisario, Auditores Externos, y documentos que acreditan la representación legal de los accionistas ausentes.

Se concede un receso para la redacción del acta. Reinstalada la misma, el Secretario da lectura del acta, la misma que es aprobada, levantándose la sesión a las 17:45 hs del mismo día.

En virtud de lo resuelto, el Presidente declara formalmente concluida la Junta General de Accionistas de Contrachapados de Esmeraldas S.A.

**EL PRESIDENTE**

**SR. CESAR ALVAREZ VILLOTA**

**EL SECRETARIO**

**ING. MARTIN RIVAS AGUILAR**

RAZON: CERTIFICO QUE LA FIRMADA EN EL ENCABECERA DEL DOCUMENTO QUE ANTECEDE EL MISMO QUE ME FUE PRESENTADO POR EL INTERESADO EN TRES COPIA(S) ÚTIL(ES), HABIENDO ARCHIVADO UNA IGUAL EN EL PROTOCOLO DE LA NOTARIA TRIGESIMA SEPTIMA ACTUALMENTE A MI CARGO CONFORME LO ORDENA LA LEY

QUITO, A 18 DE 08 DEL 2009  
 EL NOTARIO  
  
 DR. ROBERTO DUEÑAS MERA  
 NOTARIO TRIGESIMO SEPTIMO  
 QUITO - ECUADOR

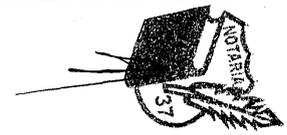
DENOMINACION: CONTRACHAPADOS DE ESMERALDAS S.A. "CODESA"

DOMICILIO: FABRICA KM. 1 VIA A ATACAMES  
 OFICINAS VIA LA TRONCAL DISTRICTAL E35 (SECTOR ITULCACHI)  
 RUC: 089000086001

CAPITAL SOCIAL SUSCRITO 2,545,000.00 US\$  
 CAPITAL SOCIAL PAGADO 2,545,000.00 US\$

Incremento de Capital según Acta Junta General Accionistas del 9 de Marzo del 2009

| No. | NOMBRE                             | CEDULA ID PASAPORTE | Nacionalidad | Acciones a Valor nominal US \$ 1 | Capital a Valor Nominal | Incremento de Capital con Utilidades | Incremento de Capital con Reserva de Capital | Incremento de Capital Total a valor nominal | Total Acciones de US \$ 1 | Acciones desde | Acciones hasta | Nuevo Capital | PORCENTAJE |
|-----|------------------------------------|---------------------|--------------|----------------------------------|-------------------------|--------------------------------------|----------------------------------------------|---------------------------------------------|---------------------------|----------------|----------------|---------------|------------|
| 1   | Capri International Foundation     | 367733              | Panaména     | 11,957                           | 11,957                  | 883.000                              | 1,723.995                                    | 2,607                                       | 2,607                     | 2,545,001      | 2,647,607      | 14,564        | 0.4698%    |
| 2   | Corell Grau Francisco José         | 22651872            | Española     | 63,556                           | 63,556                  | 4,693.840                            | 9,166.157                                    | 13,860                                      | 13,860                    | 2,547,608      | 2,561,467      | 13,859        | 0.4973%    |
| 3   | Corell Grau Julian                 | 22491148            | Española     | 63,557                           | 63,557                  | 4,693.804                            | 9,166.196                                    | 13,860                                      | 13,860                    | 2,561,468      | 2,575,327      | 13,859        | 0.4973%    |
| 4   | Corell Mifsud Eugenio              | 19524626            | Española     | 12,675                           | 12,675                  | 936.094                              | 1,827.907                                    | 2,764                                       | 2,764                     | 2,575,328      | 2,578,091      | 2,763         | 0.4980%    |
| 5   | Corell Mifsud María Teresa         | 19524627            | Española     | 12,675                           | 12,675                  | 936.094                              | 1,827.907                                    | 2,764                                       | 2,764                     | 2,578,092      | 2,580,856      | 2,764         | 0.4980%    |
| 6   | Corell Orrios Ana María            | 19532744            | Española     | 12,675                           | 12,675                  | 936.094                              | 1,827.907                                    | 2,764                                       | 2,764                     | 2,580,856      | 2,583,619      | 2,764         | 0.4980%    |
| 7   | Corell Orrios María Amparo         | 19471630            | Española     | 12,675                           | 12,675                  | 936.094                              | 1,827.907                                    | 2,764                                       | 2,764                     | 2,583,620      | 2,586,383      | 2,764         | 0.4980%    |
| 8   | Gimeno Adrian Francisco            | 19488925            | Española     | 48,065                           | 48,065                  | 3,549.740                            | 6,932.263                                    | 10,482                                      | 10,482                    | 2,586,384      | 2,586,866      | 482           | 1.8886%    |
| 9   | Irena Foundation                   | 1387033             | Panaména     | 11,957                           | 11,957                  | 883.060                              | 1,724.944                                    | 2,608                                       | 2,608                     | 2,586,866      | 2,599,473      | 12,607        | 0.4698%    |
| 10  | Mado Overseas                      | 091387              | Panaména     | 181,762                          | 181,762                 | 13,423.650                           | 26,214.348                                   | 39,638                                      | 39,638                    | 2,599,474      | 2,639,111      | 39,637        | 7.1419%    |
| 11  | Nieto Martínez Ana Beatriz         | 02370003840         | Mexicana     | 25,349                           | 25,349                  | 1,872.100                            | 3,655.897                                    | 5,528                                       | 5,528                     | 2,639,112      | 2,644,639      | 5,527         | 0.9960%    |
| 12  | Pastor Sendra Vicente              | 19369352            | Española     | 89,034                           | 89,034                  | 6,575.420                            | 12,840.584                                   | 19,416                                      | 19,416                    | 2,644,640      | 2,664,055      | 19,415        | 3.4984%    |
| 13  | Trenor Lamo Enrique                | 19511824            | Española     | 40,989                           | 40,989                  | 3,025.680                            | 5,908.321                                    | 8,934                                       | 8,934                     | 2,664,056      | 2,672,989      | 8,933         | 1.6098%    |
| 14  | Vilarrasa Oliveras Juan            | 14467828            | Española     | 25,404                           | 25,404                  | 1,876.160                            | 3,663.839                                    | 5,540                                       | 5,540                     | 2,672,990      | 2,678,529      | 5,539         | 0.9982%    |
| 15  | Von Hartmann Sabine                | 1705068318          | Alemana      | 3,690                            | 3,690                   | 272.520                              | 532.478                                      | 805                                         | 805                       | 2,678,530      | 2,679,334      | 804           | 0.1450%    |
| 16  | Wood Industries Holding            | 208072              | Panaména     | 242,354                          | 242,354                 | 17,898.554                           | 34,952.443                                   | 52,851                                      | 52,851                    | 2,679,336      | 2,732,186      | 52,850        | 9.5227%    |
| 17  | Yuste Navarro Josefina             | 19561326            | Española     | 30,281                           | 30,281                  | 2,236.344                            | 4,367.654                                    | 6,604                                       | 6,604                     | 2,732,188      | 2,738,789      | 6,603         | 1.1898%    |
| 18  | Acosta Espinosa Jaime José         | 1702789189          | Ecuatoriana  | 13,386                           | 13,386                  | 988.604                              | 1,930.392                                    | 2,919                                       | 2,919                     | 2,738,790      | 2,741,708      | 2,918         | 0.5260%    |
| 19  | Administradora de Inversiones S.A. | 1790161080001       | Ecuatoriana  | 12,725                           | 12,725                  | 939.784                              | 1,835.212                                    | 2,775                                       | 2,775                     | 2,741,709      | 2,744,483      | 2,774         | 0.5000%    |
| 20  | Alvarez Barba S.A.                 | 1790360741001       | Ecuatoriana  | 97,453                           | 97,453                  | 7,197.194                            | 14,054.802                                   | 21,252                                      | 21,252                    | 2,744,484      | 2,765,736      | 21,251        | 3.8292%    |
| 21  | Alvarez Drouet Patricio            | 1700404260          | Ecuatoriana  | 515                              | 515                     | 38.034                               | 73.964                                       | 112                                         | 112                       | 2,765,736      | 2,765,847      | 111           | 0.0202%    |
| 22  | Alvarez Freile Ana María           | 1707050988          | Ecuatoriana  | 87,820                           | 87,820                  | 6,485.764                            | 12,665.240                                   | 19,151                                      | 19,151                    | 2,765,848      | 2,784,998      | 19,150        | 3.4507%    |
| 23  | Alvarez Freile César José          | 1711186876          | Ecuatoriana  | 38,770                           | 38,770                  | 2,863.284                            | 5,591.717                                    | 8,455                                       | 8,455                     | 2,784,999      | 2,793,453      | 8,454         | 1.5234%    |
| 24  | Alvarez Freile Gabriela            | 1707050960          | Ecuatoriana  | 38,875                           | 38,875                  | 2,871.034                            | 5,606.970                                    | 8,478                                       | 8,478                     | 2,793,454      | 2,801,931      | 8,477         | 1.5275%    |
| 25  | Alvarez Freile Verónica            | 1707050710          | Ecuatoriana  | 38,875                           | 38,875                  | 2,871.030                            | 5,606.970                                    | 8,478                                       | 8,478                     | 2,801,932      | 2,810,409      | 8,477         | 1.5275%    |
| 26  | Alvarez Plaza Oswaldo              | 1703753788          | Ecuatoriana  | 1,008                            | 1,008                   | 74.444                               | 145.556                                      | 220                                         | 220                       | 2,810,410      | 2,810,629      | 220           | 0.0396%    |
| 27  | Alvarez Plaza Patricio             | 1703753770          | Ecuatoriana  | 1,272                            | 1,272                   | 93.944                               | 183.060                                      | 277                                         | 277                       | 2,810,630      | 2,810,908      | 277           | 0.0500%    |
| 28  | Alvarez Villota César Gabriel      | 1702385988          | Ecuatoriana  | 190,288                          | 190,288                 | 14,051.850                           | 27,441.153                                   | 41,493                                      | 41,493                    | 2,810,907      | 2,862,399      | 51,492        | 7.4782%    |
| 29  | Alvarez Villota Pedro José         | 1701983866          | Ecuatoriana  | 181,719                          | 181,719                 | 13,420.483                           | 26,207.521                                   | 39,628                                      | 39,628                    | 2,862,400      | 2,892,027      | 29,627        | 7.1402%    |
| 30  | Arciniega Veintimilla Fulvia Elcia | 1100044492          | Ecuatoriana  | 1,199                            | 1,199                   | 88.553                               | 172.452                                      | 261                                         | 261                       | 2,892,028      | 2,892,289      | 261           | 0.0471%    |
| 31  | Arteta Calisto Genoveva            | 1701803239          | Ecuatoriana  | 5,912                            | 5,912                   | 436.624                              | 852.379                                      | 1,289                                       | 1,289                     | 2,892,289      | 2,903,577      | 1,288         | 0.2323%    |
| 32  | Arteta Cárdenas Pedro José         | 1701962407          | Ecuatoriana  | 92,118                           | 92,118                  | 6,803.184                            | 13,285.819                                   | 20,089                                      | 20,089                    | 2,903,578      | 2,913,666      | 10,088        | 3.6196%    |
| 33  | Bustamante Cárdenas Diego          | 1701982389          | Ecuatoriana  | 5,090                            | 5,090                   | 375.914                              | 734.089                                      | 1,110                                       | 1,110                     | 2,913,667      | 2,914,776      | 1,109         | 0.2000%    |



DENOMINACION: CONTRACHAPADOS DE ESMERALDAS S.A. "CODESA"

DOMICILIO: FABRICA KM. 1 VIA A ATACAMES  
 OFICINAS VIA LA TRONCAL DISTRITAL E35 (SECTOR ITULCACHI)  
 RUC: 099000086001

CAPITAL SOCIAL SUSCRITO 2,545,000.00 US\$  
 CAPITAL SOCIAL PAGADO 2,545,000.00 US\$

Incremento de Capital según Acta Junta General Accionistas del 9 de Marzo del 2009

| No. | NOMBRE              |            |           |            | CEDULA ID PASAPORTE | Nacionalidad | Acciones a Valor nominal US \$ 1 | Capital a Valor Nominal | Incremento de Capital con Utilidades | Incremento de Capital con Reserva de Capital | Incremento de Capital Total a valor nominal | Total Acciones de US \$ 1 | Acciones desde | Acciones hasta | Nuevo Capital | PORCENTAJE |
|-----|---------------------|------------|-----------|------------|---------------------|--------------|----------------------------------|-------------------------|--------------------------------------|----------------------------------------------|---------------------------------------------|---------------------------|----------------|----------------|---------------|------------|
| 34  | Chiriboga           | Alvarez    | Francisco | Xavier     | 1704334299          | Ecuatoriana  | 7,232                            | 7,232                   | 534.100                              | 1,042.902                                    | 1,577                                       | 1,577                     | 2,914,777      | 2,916,353      | 8,809         | 0.2842%    |
| 35  | Chiriboga           | Alvarez    | María     | Fernanda   | 1704657079          | Ecuatoriana  | 7,232                            | 7,232                   | 534.100                              | 1,042.902                                    | 1,577                                       | 1,577                     | 2,916,354      | 2,917,930      | 8,809         | 0.2842%    |
| 36  | Chiriboga           | Alvarez    | María     | José       | 0800447203          | Ecuatoriana  | 7,232                            | 7,232                   | 534.100                              | 1,042.902                                    | 1,577                                       | 1,577                     | 2,917,931      | 2,919,507      | 8,809         | 0.2842%    |
| 37  | Coldinca Cia. Ltda. |            |           |            | 1790828948001       | Ecuatoriana  | 7,820                            | 7,820                   | 577.530                              | 1,127.474                                    | 1,705                                       | 1,705                     | 2,919,506      | 2,921,212      | 9,525         | 0.3073%    |
| 38  | Durini              | Terán      | Manuel    | Francisco  | 1701551572          | Ecuatoriana  | 51,280                           | 51,280                  | 3,787.180                            | 7,395.821                                    | 11,183                                      | 11,183                    | 2,921,213      | 2,932,395      | 62,463        | 2.0149%    |
| 39  | Durini              | Terán      | Margarita | María      | 1704090321          | Ecuatoriana  | 20,594                           | 20,594                  | 1,520.930                            | 2,970.073                                    | 4,491                                       | 4,491                     | 2,932,396      | 2,936,886      | 25,085        | 0.8092%    |
| 40  | ENDESA              |            |           |            | 1790175952001       | Ecuatoriana  | 2,021                            | 2,021                   | 149.260                              | 291.742                                      | 441                                         | 441                       | 2,936,887      | 2,937,327      | 2,462         | 0.0794%    |
| 41  | Espinosa            | Alvarez    | Diego     | José       | 1702447168          | Ecuatoriana  | 5,090                            | 5,090                   | 375.910                              | 734.089                                      | 1,110                                       | 1,110                     | 2,937,328      | 2,938,437      | 6,200         | 0.2000%    |
| 42  | Espinosa            | Cañizares  | Alejandro |            | 1704178167          | Ecuatoriana  | 4,138                            | 4,138                   | 305.600                              | 596.400                                      | 902                                         | 902                       | 2,938,438      | 2,939,339      | 5,040         | 0.1626%    |
| 43  | Espinosa            | Cañizares  | Aurelia   |            | 1704177961          | Ecuatoriana  | 4,138                            | 4,138                   | 305.600                              | 596.400                                      | 902                                         | 902                       | 2,939,340      | 2,940,241      | 5,040         | 0.1626%    |
| 44  | Espinosa            | Cañizares  | Cristian  |            | 1704178183          | Ecuatoriana  | 4,138                            | 4,138                   | 305.600                              | 596.400                                      | 902                                         | 902                       | 2,940,242      | 2,941,143      | 5,040         | 0.1626%    |
| 45  | Espinosa            | Cañizares  | María     | del Rosari | 1704177953          | Ecuatoriana  | 4,138                            | 4,138                   | 305.600                              | 596.400                                      | 902                                         | 902                       | 2,941,144      | 2,942,045      | 5,040         | 0.1626%    |
| 46  | Espinosa            | Cañizares  | Sebastian |            | 1704178175          | Ecuatoriana  | 4,138                            | 4,138                   | 305.600                              | 596.400                                      | 902                                         | 902                       | 2,942,046      | 2,942,947      | 5,040         | 0.1626%    |
| 47  | Espinosa            | Garner     | Amanda    |            | 1707345508          | Ecuatoriana  | 526                              | 526                     | 38.854                               | 76.151                                       | 115                                         | 115                       | 2,942,948      | 2,943,062      | 641           | 0.0207%    |
| 48  | Espinosa            | Garner     | Esteban   | Julio      | 1707252209          | Ecuatoriana  | 526                              | 526                     | 38.854                               | 76.151                                       | 115                                         | 115                       | 2,943,063      | 2,943,177      | 641           | 0.0207%    |
| 49  | Espinosa            | Garner     | María     | Isabel     | 1707401939          | Ecuatoriana  | 526                              | 526                     | 38.854                               | 76.151                                       | 115                                         | 115                       | 2,943,178      | 2,943,292      | 641           | 0.0207%    |
| 50  | Espinosa            | Terán      | Javier    |            | 1701183160          | Ecuatoriana  | 1,593                            | 1,593                   | 117.650                              | 229.345                                      | 347                                         | 347                       | 2,943,293      | 2,943,639      | 1,940         | 0.0626%    |
| 51  | Espinosa            | Terán      | Juan      | Esteban    | 1702403948          | Ecuatoriana  | 1,593                            | 1,593                   | 117.650                              | 229.345                                      | 347                                         | 347                       | 2,943,640      | 2,943,986      | 1,940         | 0.0626%    |
| 52  | Fernández           | Guerra     | Bolivar   | Filiberto  | 1702982026          | Ecuatoriana  | 144                              | 144                     | 10.630                               | 20.368                                       | 31                                          | 31                        | 2,943,987      | 2,944,017      | 175           | 0.0056%    |
| 53  | Fernández           | Guerra     | Blanca    | Gloria     | 1700431222          | Ecuatoriana  | 144                              | 144                     | 10.630                               | 20.368                                       | 31                                          | 31                        | 2,944,018      | 2,944,048      | 175           | 0.0056%    |
| 54  | Fernández           | Guerra     | Marco     | Antonio    | 1703506665          | Ecuatoriana  | 146                              | 146                     | 10.780                               | 21.216                                       | 32                                          | 32                        | 2,944,049      | 2,944,080      | 178           | 0.0057%    |
| 55  | Fernández           | Guerra     | Manuel    | Reinako    | 1705928479          | Ecuatoriana  | 145                              | 145                     | 10.710                               | 21.292                                       | 32                                          | 32                        | 2,944,081      | 2,944,112      | 177           | 0.0057%    |
| 56  | Fernández           | Guerra     | María     | Eugenia    | 1704991759          | Ecuatoriana  | 145                              | 145                     | 10.710                               | 21.292                                       | 32                                          | 32                        | 2,944,113      | 2,944,144      | 177           | 0.0057%    |
| 57  | Fernández           | Guerra     | Millón    | Angel Rod  | 1706737507          | Ecuatoriana  | 145                              | 145                     | 10.710                               | 21.292                                       | 32                                          | 32                        | 2,944,145      | 2,944,176      | 177           | 0.0057%    |
| 58  | Fernández           | Guerra     | Rocio     | del Carmé  | 1704288404          | Ecuatoriana  | 146                              | 146                     | 10.780                               | 21.216                                       | 32                                          | 32                        | 2,944,177      | 2,944,208      | 178           | 0.0057%    |
| 59  | Fernández           | Guerra     | Zolla     | Lucía      | 170369219           | Ecuatoriana  | 144                              | 144                     | 10.630                               | 20.368                                       | 31                                          | 31                        | 2,944,209      | 2,944,239      | 175           | 0.0056%    |
| 60  | Fernández           | Hidalgo    | Héctor    |            | 1700433970          | Ecuatoriana  | 2,315                            | 2,315                   | 170.970                              | 334.033                                      | 505                                         | 505                       | 2,944,240      | 2,944,744      | 2,820         | 0.0910%    |
| 61  | Fernández           | Hidalgo    | José      | Ricardo    | 1700433061          | Ecuatoriana  | 1,159                            | 1,159                   | 85.600                               | 167.403                                      | 253                                         | 253                       | 2,944,745      | 2,944,997      | 1,412         | 0.0455%    |
| 62  | Fralle              | de Alvarez | María     | Teresa     | 1703111128          | Ecuatoriana  | 54,555                           | 54,555                  | 4,029.050                            | 7,867.947                                    | 11,897                                      | 11,897                    | 2,944,998      | 2,956,894      | 66,452        | 2.1436%    |
| 63  | Gangotena           | Arteta     | José      | María      | 1703713279          | Ecuatoriana  | 13,702                           | 13,702                  | 1,011.930                            | 1,976.066                                    | 2,988                                       | 2,988                     | 2,956,895      | 2,959,882      | 16,690        | 0.5384%    |
| 64  | Gangotena           | Arteta     | María     | Gabriela   | 1703713303          | Ecuatoriana  | 16,703                           | 16,703                  | 1,012.010                            | 1,975.991                                    | 2,988                                       | 2,988                     | 2,959,883      | 2,962,870      | 16,691        | 0.5384%    |
| 65  | Gangotena           | Jijón      | Víctor    | Manuel Er  | 1700579236          | Ecuatoriana  | 6,033                            | 6,033                   | 445.550                              | 870.450                                      | 1,316                                       | 1,316                     | 2,962,871      | 2,964,186      | 7,349         | 0.2371%    |



DENOMINACION: CONTRACHAPADOS DE ESMERALDAS S.A. "COQESA"

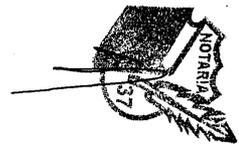
DOMICILIO: FABRICA KM. 1 VIA A ATACAMES  
 OFICINAS VIA LA TRONCAL DISTRITAL E36 (SECTOR ITULCACHI)  
 RUC: 089000886001

CAPITAL SOCIAL SUSCRITO 2,545,000.00 US\$  
 CAPITAL SOCIAL PAGADO 2,545,000.00 US\$

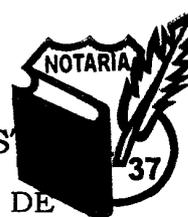
Incremento de Capital según Acta Junta General Accionistas del 9 de Marzo del 2009

| No.                   | NOMBRE                   |                           | CEDULA ID PASAPORTE | Nacionalidad | Acciones a Valor nominal US \$ 1 | Capital a Valor Nominal | Incremento de Capital con Utilidades | Incremento de Capital con Reserva de Capital | Incremento de Capital Total a valor nominal | Total Acciones de US \$ 1 | Acciones desde | Acciones hasta | Nuevo Capital | PORCENTAJE |
|-----------------------|--------------------------|---------------------------|---------------------|--------------|----------------------------------|-------------------------|--------------------------------------|----------------------------------------------|---------------------------------------------|---------------------------|----------------|----------------|---------------|------------|
| 66                    | Guarderas                | Arteta Juan Carlos        | 1703859720          | Ecuatoriana  | 13,240                           | 13,240                  | 977.810                              | 1,909.186                                    | 2,887                                       | 2,887                     | 2,984,187      | 2,987,073      | 16,127        | 0.5202%    |
| 67                    | Guarderas                | Arteta María Cristina     | 1702867332          | Ecuatoriana  | 13,123                           | 13,123                  | 989.170                              | 1,892.832                                    | 2,862                                       | 2,862                     | 2,987,074      | 2,989,936      | 15,985        | 0.5156%    |
| 68                    | Guarderas                | Arteta María Genoveva     | 1704605854          | Ecuatoriana  | 13,240                           | 13,240                  | 977.810                              | 1,909.186                                    | 2,887                                       | 2,887                     | 2,989,936      | 2,972,822      | 16,127        | 0.5202%    |
| 69                    | Guarderas                | Arteta Paulina            | 1702955806          | Ecuatoriana  | 13,195                           | 13,195                  | 974.490                              | 1,903.506                                    | 2,878                                       | 2,878                     | 2,972,823      | 2,975,700      | 16,073        | 0.5185%    |
| 70                    | Guarderas                | Arteta Pedro José         | 1704431558          | Ecuatoriana  | 13,240                           | 13,240                  | 977.810                              | 1,909.186                                    | 2,887                                       | 2,887                     | 2,975,701      | 2,978,587      | 16,127        | 0.5202%    |
| 71                    | Guarderas                | Chiriboga Carlos Antonio  | 1701803221          | Ecuatoriana  | 4,382                            | 4,382                   | 323.620                              | 632.390                                      | 958                                         | 958                       | 2,978,588      | 2,979,543      | 5,338         | 0.1722%    |
| 72                    | Inmobiliaria             | As Domus                  | 1700885380001       | Ecuatoriana  | 267,357                          | 267,357                 | 19,745.250                           | 38,558.753                                   | 58,304                                      | 58,304                    | 2,979,544      | 3,037,847      | 325,661       | 10.5052%   |
| 73                    | Inmobiliaria             | FCM C. L.                 | 1700496945001       | Ecuatoriana  | 14,466                           | 14,466                  | 1,068.360                            | 2,086.642                                    | 3,155                                       | 3,155                     | 3,037,848      | 3,041,002      | 17,621        | 0.5884%    |
| 74                    | Inmobiliaria             | PAD Cia. Ltda.            | 1700981673001       | Ecuatoriana  | 1,272                            | 1,272                   | 93.940                               | 183.060                                      | 277                                         | 277                       | 3,041,003      | 3,041,279      | 1,549         | 0.0500%    |
| 75                    | Inmobiliaria             | PALVI Cia. Ltda.          | 1700443205001       | Ecuatoriana  | 93,361                           | 93,361                  | 6,894.990                            | 13,465.016                                   | 20,360                                      | 20,360                    | 3,041,280      | 3,061,639      | 113,721       | 3.6684%    |
| 76                    | Jaramillo                | Terán Fabián Wilson       | 1703852465          | Ecuatoriana  | 2                                | 2                       | 0.000                                | 0.000                                        | 0                                           | 0                         | 3,061,640      | 3,061,639      | 2             | 0.0001%    |
| 77                    | López                    | Prócel Eduardo            | 0800021735          | Ecuatoriana  | 686                              | 686                     | 50.660                               | 99.336                                       | 150                                         | 150                       | 3,061,640      | 3,061,789      | 896           | 0.0270%    |
| 78                    | Martínez                 | Bruzzone Wannia Isabel    | 1700572803          | Ecuatoriana  | 5,140                            | 5,140                   | 379.800                              | 741.400                                      | 1,121                                       | 1,121                     | 3,061,790      | 3,062,910      | 6,261         | 0.2020%    |
| 79                    | Mulki                    | Cevallos Juan Diógenes    | 1701173788          | Ecuatoriana  | 610                              | 610                     | 45.050                               | 87.945                                       | 133                                         | 133                       | 3,062,911      | 3,063,043      | 743           | 0.0240%    |
| 80                    | Ortiz                    | García Juan Carlos        | 1703614857          | Ecuatoriana  | 138                              | 138                     | 10.190                               | 19.813                                       | 30                                          | 30                        | 3,063,044      | 3,063,073      | 168           | 0.0054%    |
| 81                    | Panamericana del Ecuador | S.A.                      | 179122981001        | Ecuatoriana  | 35,346                           | 35,346                  | 2,610.410                            | 5,097.592                                    | 7,708                                       | 7,708                     | 3,063,074      | 3,070,781      | 43,054        | 1.3888%    |
| 82                    | Papenbrok                | Jijón Ana Cristina        | 1708933724          | Ecuatoriana  | 10,881                           | 10,881                  | 803.590                              | 1,569.407                                    | 2,373                                       | 2,373                     | 3,070,782      | 3,073,154      | 13,254        | 0.4275%    |
| 83                    | Papenbrok                | Jijón Andrea Cecilia      | 1708097579          | Ecuatoriana  | 10,881                           | 10,881                  | 803.590                              | 1,569.407                                    | 2,373                                       | 2,373                     | 3,073,155      | 3,075,527      | 13,254        | 0.4275%    |
| 84                    | Pinto                    | Albornóz José Marcelo     | 1702082262          | Ecuatoriana  | 23,268                           | 23,268                  | 1,718.410                            | 3,355.592                                    | 5,074                                       | 5,074                     | 3,075,528      | 3,080,601      | 28,342        | 0.9143%    |
| 85                    | Pizarro                  | Alvarez Mario Santiago    | 1701967224          | Ecuatoriana  | 1,410                            | 1,410                   | 104.130                              | 202.873                                      | 307                                         | 307                       | 3,080,602      | 3,080,909      | 1,717         | 0.0554%    |
| 86                    | Ribadeneira              | Fernández José            | 1701235895          | Ecuatoriana  | 6,126                            | 6,126                   | 452.420                              | 883.582                                      | 1,336                                       | 1,336                     | 3,080,909      | 3,082,244      | 7,462         | 0.2407%    |
| 87                    | Terán                    | López Rafael Alberto      | 1703850130          | Ecuatoriana  | 2,473                            | 2,473                   | 182.640                              | 356.360                                      | 539                                         | 539                       | 3,082,245      | 3,082,783      | 3,012         | 0.0972%    |
| 88                    | Terán                    | Robalino Heróderos Victor | 1702483439          | Ecuatoriana  | 20,360                           | 20,360                  | 1,503.650                            | 2,936.355                                    | 4,440                                       | 4,440                     | 3,082,784      | 3,087,223      | 24,800        | 0.8000%    |
| 89                    | Terán                    | Robalino Tamístocles      | 1701853220          | Ecuatoriana  | 17,057                           | 17,057                  | 1,259.710                            | 2,460.290                                    | 3,720                                       | 3,720                     | 3,087,224      | 3,090,943      | 20,777        | 0.6702%    |
| 90                    | Uribe                    | Alvarez Ana María         | 1703753846          | Ecuatoriana  | 11,957                           | 11,957                  | 883.060                              | 1,724.939                                    | 2,608                                       | 2,608                     | 3,090,944      | 3,093,551      | 14,565        | 0.4698%    |
| 91                    | Uribe                    | Alvarez Francisco José    | 1703753904          | Ecuatoriana  | 11,957                           | 11,957                  | 883.060                              | 1,724.939                                    | 2,608                                       | 2,608                     | 3,093,552      | 3,096,159      | 14,565        | 0.4698%    |
| 92                    | Uribe                    | Alvarez José Antonio      | 1703753812          | Ecuatoriana  | 11,957                           | 11,957                  | 883.060                              | 1,724.939                                    | 2,608                                       | 2,608                     | 3,096,160      | 3,098,767      | 14,565        | 0.4698%    |
| 93                    | Zárate                   | Gonzales Rosa Mercedes    | 1702318971          | Ecuatoriana  | 5,654                            | 5,654                   | 417.560                              | 815.440                                      | 1,233                                       | 1,233                     | 3,098,768      | 3,100,000      | 6,887         | 0.2222%    |
| TOTAL GENERAL DOLÁRES |                          |                           |                     |              | 2,545,000                        | 2,545,000               | 187,856.664                          | 367,044.344                                  | 556,000                                     | 556,000                   |                |                | 3,100,000     | 100.000%   |

*César Alvarez*  
 Sr. César Alvarez  
 Representante Legal



1035



TORGO ANTE MÍ Y EN FE ELLO CONFIERO ES  
**TERCERA** COPIA CERTIFICADA DE LA ESCRITURA PÚBLICA DE  
AUMENTO DE CAPITAL Y REFORMA DE ESTATUTOS OTORGADA POR  
CONTRACHAPADOS DE ESMERALDAS SOCIEDAD ANONIMA  
CODESA.- .- DEBIDAMENTE SELLADA Y FIRMADA EN QUITO A,  
DIECIOCHO DE AGOSTO DEL AÑO DOS MIL NUEVE.

EL NOTARIO  
*Roberto Dueñas Mera*  
Dr. Roberto Dueñas Mera  
Quito - Ecuador





NOTARIA  
PRIMERA

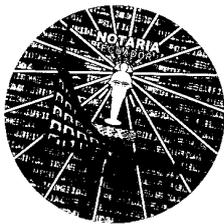


## DR. JORGE MACHADO CEVALLOS

**RAZON:** Mediante Resolución No. SC.DIC.P.09.000612, dictada por el Intendente Jurídico de Compañías de Portoviejo, el 30 de Noviembre de 2009; se aprueba el aumento de capital y reforma de estatutos de la Compañía CONTRACHAPADOS DE ESMERALDAS S.A. CODESA.- Dando cumplimiento a lo dispuesto en dicha resolución en su Artículo Segundo, tomé nota de este particular, al margen de la respectiva escritura matriz por la cual se constituyó dicha compañía, otorgada en esta Notaría, el 11 de Junio de 1971.-

Quito, 17 de Diciembre de 2009.-

Imc/

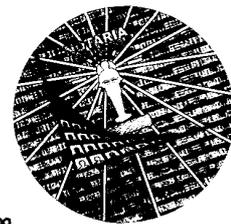


*Jorge Machado Cevallos*  
Dr. Jorge Machado Cevallos  
Notario Primario del Canton Quito



**DB.-**

**RAZON:** CON ESTA FECHA Y EN MI CALIDAD DE NOTARIO TRIGESIMO SEPTIMO DEL CANTON QUITO, TOMO NOTA AL MARGEN DE LA MATRIZ DE ESCRITURA PUBLICA DE AUMENTO DE CAPITAL Y REFORMA DE ESTATUTOS OTORGADA POR CONTRACHAPADOS DE ESMERALDAS SOCIEDAD ANONIMA CODESA, CELEBRADA EN ESTA NOTARIA EL DIEZ Y OCHO DE AGOSTO DEL AÑO DOS MIL NUEVE, DE LA RESOLUCION No SC.DIC.P.09.0612 EMITIDA POR LA SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS, CON FECHA TREINTA DE NOVIEMBRE DEL DOS MIL NUEVE, MEDIANTE LA CUAL SE APRUEBA EN TODAS SUS PARTES LA CITADA ESCRITURA; EN QUITO A, DIEZ Y OCHO DE DICIEMBRE DEL AÑO DOS MIL NUEVE.-



EL NOTARIO  
*Roberto Dueñas Mera*  
Notaria 37mo  
NOTARIA TRIGESIMA SEPTIMA  
Dr. Roberto Dueñas Mera  
Quito - Ecuador

**REGISTRO MERCANTIL DEL CANTON ESMERALDAS  
RAZON DE INSGRIPCION**

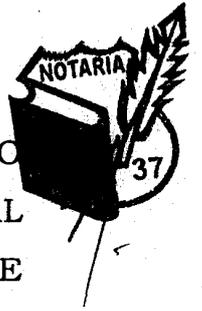
Con esta fecha queda inscrita la presente **ESCRITURA PÚBLICA DE AUMENTO DE CAPITAL Y REFORMA DEL ESTATUTO DE LA COMPAÑÍA CONTRACHAPADOS DE ESMERALDAS S.A. CODESA**, en el Registro Mercantil a mi cargo, en el tomo No.- 1 bajo el No.- 45 y se anoto en el libro de Repertorio con el No.- 1433 que fue aprobada mediante Resolución de la superintendencia de compañía con el No: **SC.DIC.P.09.0612** con fecha 30 de Noviembre del 2.009 por el Señor Ing. Patricio García Vallejo Intendente de Compañías de Portoviejo. He sido archivada una copia de la presente en esta dependencia.- Lo Certifico.

Esmeraldas, Martes 22 de Diciembre del 2.009. 17:19 p.m.

**Dr. María Fuentes Ramos**  
REGISTRADOR MERCANTIL DEL CANTON ESMERALDAS

**REGISTRO MERCANTIL DEL CANTON ESMERALDAS.**

DB.- S180



**RAZON:** CON ESTA FECHA Y EN MI CALIDAD DE NOTARIO TRIGESIMO SEPTIMO DEL CANTON QUITO, TOMO NOTA AL MARGEN DE LA MATRIZ DE ESCRITURA PUBLICA DE AUMENTO DE CAPITAL Y REFORMA DE ESTATUTOS OTORGADA POR CONTRACHAPADOS DE ESMERALDAS SOCIEDAD ANONIMA CODESA, CELEBRADA EN ESTA NOTARIA EL DIEZ Y OCHO DE AGOSTO DEL AÑO DOS MIL NUEVE, DE LA RESOLUCION No SC.DIC.P.09.0612 EMITIDA POR LA SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS, CON FECHA TREINTA DE NOVIEMBRE DEL DOS MIL NUEVE, MEDIANTE LA CUAL SE APRUEBA EN TODAS SUS PARTES LA CITADA ESCRITURA; EN QUITO A, DIEZ Y OCHO DE DICIEMBRE DEL AÑO DOS MIL NUEVE.-

EL NOTARIO  
*Roberto Dueñas Mera*  
Notaria 37ma  
NOTARIA TRIGESIMA SEPTIMA  
Dr. Roberto Dueñas Mera  
Quito - Ecuador

**REGISTRO MERCANTIL DEL CANTON ESMERALDAS  
RAZON DE INSCRIPCION**

Con esta fecha queda inscrita la presente RESOLUCION que antecede, en el tomo No. 1 del No. 43 del Registro y se anotó en el libro Repertorio No. 1000.

Esmeraldas, Ecuador, 22 de noviembre del 2009, 17:22 p.m.

**REGISTRO MERCANTIL INTERNO DE ESMERALDAS**