



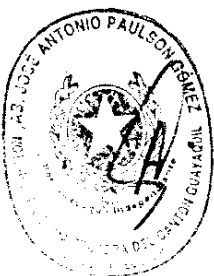
Escritura: 2014-9-01-33-P00319

AUMENTO DE CAPITAL Y
REFORMA DE ESTATUTOS
DE LA COMPAÑÍA PAPE-
LERA NACIONAL S.A.-----


CUANTIA:US\$1'500,000.00

En la ciudad de Guayaquil, capital de la Provincia
del Guayas, República del Ecuador, a los doce días
del mes de mayo del año dos mil catorce, ante mí,
Abogado **JOSÉ ANTONIO PAULSON GÓMEZ**, Notario
Trigésimo Tercero del Cantón Guayaquil, compare-
ce el señor **SEGUNDO GONZALO VELÁSQUEZ**
RODRIGUEZ, de estado civil casado, de profesión
ingeniero, a nombre y en representación de la
Compañía **PAPELERA NACIONAL S.A.**, en su cali-
dad de **GERENTE GENERAL**, según consta del
nombramiento que se agregará a la presente matriz,
quien declara ser de nacionalidad ecuatoriana, ma-
yor de edad, domiciliado en la ciudad de Guayaquil,
capaz para obligarse y contratar, a quien de cono-
cerlo doy fe. Bien instruido en el objeto y resulta-
dos de esta escritura pública, a la que procede co-
mo queda indicado, con amplia y entera libertad,
para su otorgamiento me presentó la minuta que es
del tenor literal siguiente: **SEÑOR NOTARIO:**

Sírvase incorporar en el protocolo de escrituras a
su cargo, una por la cual conste el aumento de capi-
tal y reforma de estatutos de la compañía **PAPE-**

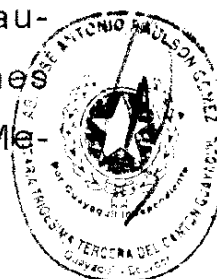


1 **LERA NACIONAL S.A.** que se otorga al tenor de las
2 siguientes cláusulas: **PRIMERA: COMPARECIENTE.-**
3 **TE.-** Comparece, otorga y suscribe la presente es-
4 critura pública, el señor ingeniero SEGUNDO GON-
5 ZALO VELÁSQUEZ RODRÍGUEZ, en su condición
6 de GERENTE GENERAL de **PAPELERA NACIONAL**
7 **S.A.**, debidamente autorizado por la Junta General
8 Ordinaria y Universal de Accionistas de la Com-
9 paña, en sesión celebrada el primero de abril del
10 dos mil catorce. Copias de su nombramiento y del
11 Acta de Junta General antes citada, se insertarán y
12 formarán parte integrante de esta escritura. **SE-**
13 **GUNDA: ANTECEDENTES.- DOS.UNO.** PAPELE-
14 RA NACIONAL S.A. se constituyó mediante escritu-
15 ra pública otorgada ante el Notario Tercero del
16 cantón Guayaquil, doctor Juan de Dios Morales
17 Arauco, el veintiocho (28) de febrero de mil nove-
18 cientos sesenta y uno (1961), inscrita en el Registro
19 Mercantil de Guayaquil el nueve (9) de marzo del
20 mismo año, con un capital inicial de treinta y tres
21 millones de sucres (S/. 33'000.000,00); **DOS.DOS.**
22 Por escritura pública otorgada el veintiuno (21) de
23 julio de mil novecientos sesenta y seis (1966), ante
24 el Notario Segundo del cantón Guayaquil, doctor
25 Jorge Jara Grau, inscrita en el Registro Mercantil
26 de Guayaquil el siete (7) de octubre del mismo año,
27 la Compañía reformó y codificó sus estatutos socia-
28 les; **DOS.TRES.** Según consta de la escritura públi-





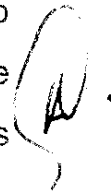
1 ca otorgada ante el Notario abogado Eustorgio Tan-
2 dazo Maridueña el veintidós (22) de julio de mil no-
3 vecientos setenta y cuatro (1974), inscrita en el
4 Registro Mercantil de Guayaquil el veintisiete (27)
5 de diciembre del mismo año, se aumentó el capital
6 de la empresa a cincuenta y siete millones de su-
7 cres (S/. 57'000.000,00); **DOS.CUATRO**. Por escri-
8 tura pública otorgada el once (11) de agosto de mil
9 novecientos setenta y siete (1977) ante el Notario
10 Séptimo del cantón Guayaquil, doctor Jorge Maldo-
11 nado Rennella, inscrita en el Registro Mercantil de
12 Guayaquil el once (11) de octubre del mismo año, la
13 compañía aumentó su capital a la cantidad de se-
14 tenta y cinco millones de sucres (S/.
15 75'000.000,00); **DOS.CINCO**. Por escritura del do-
16 ce (12) de junio de mil novecientos setenta y ocho
17 (1978) otorgada ante el mismo Notario doctor Jorge
18 Maldonado Rennella, inscrita en el Registro Mer-
19 cantil de Guayaquil el cinco (5) de septiembre del
20 mismo año, la Compañía aumentó su capital a
21 ochenta y ocho millones ochocientos mil sucres (S/.
22 88'800.000,00); **DOS.SEIS**. Por escritura del vein-
23 titrés (23) de julio de mil novecientos setenta y
24 nueve (1979) otorgada ante el mismo Notario, ins-
25 crita en el Registro Mercantil de Guayaquil el vein-
26 ticuatro (24) de agosto de ese mismo año, se au-
27 mentó el capital a la suma de ciento cinco millones
28 de sucres (S/. 105'000.000,00); **DOS.SIETE**. Ma-



1 diante escritura pública celebrada ante el Notario
2 doctor Jorge Maldonado Rennella el primero (1º) de
3 septiembre de mil novecientos ochenta (1980) e
4 inscrita en el Registro Mercantil de Guayaquil el
5 veinticinco (25) de noviembre del mismo año, la
6 compañía aumentó su capital a ciento cuarenta y un
7 millones de sucres (S/. 141'000.000,00);

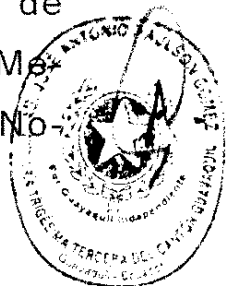
8 **DOS.OCHO.** Mediante escritura otorgada ante el
9 Notario doctor Jorge Maldonado Rennella, el nueve
10 (9) de julio de mil novecientos ochenta y dos (1982)
11 inscrita en el Registro Mercantil de Guayaquil el
12 veintitrés (23) de septiembre del mismo año, la
13 Compañía aumentó su capital a ciento sesenta y
14 dos millones de sucres (S/. 162'000.000,00);

15 **DOS.NUEVE.** Mediante escritura Pública celebrada
16 ante la Notaria Décimo Tercera de Guayaquil, doc-
17 tora Norma Plaza de García el nueve (9) de enero
18 de mil novecientos ochenta y cinco (1985), rectifi-
19 cada por escritura pública otorgada ante la misma
20 Notaria, el dieciséis (16) de mayo del mismo año,
21 ambas inscritas en el Registro Mercantil de Guaya-
22 quil el dos (2) de julio de mil novecientos ochenta y
23 cinco (1985), la compañía aumentó su capital a qui-
24 nientos veintidós millones de sucres (S/.
25 522'000.000,00); **DOS.DIEZ.** Mediante escritura
26 pública celebrada ante la misma Notaria Décimo
27 Tercera de Guayaquil, doctora Norma Plaza de
28 García el cinco (5) de agosto de mil novecientos






1 ochenta y ocho (1988), inscrita en el Registro Mer-
2 cantil de Guayaquil el doce (12) de septiembre del
3 mismo año, se aumentó el capital social a dos mil
4 doscientos cuarenta y cuatro millones de sucres
5 (S/. 2.244'000.000,00) y se reformó integralmente el
6 Estatuto Social; **DOS.ONCE**. Mediante escritura
7 pública otorgada el diecinueve (19) de junio de mil
8 novecientos ochenta y nueve (1989) ante el Notario
9 Vigésimo Primero de Guayaquil, abogado Marcos
10 Díaz Casquete, aprobada mediante Resolución
11 número cuatro mil novecientos cuarenta y ocho
12 (4.948) del Intendente de Compañías, de quince
13 (15) de agosto del mismo año, inscrita en el Regis-
14 tro Mercantil de Guayaquil el veinticuatro (24) de
15 los mismos mes y año, el capital social se elevó a
16 cuatro mil doscientos millones de sucres (S/.
17 4.200'000.000,00); **DOS.DOCE**. Por escritura
18 pública celebrada ante el mismo Notario Vigésimo
19 Primero de Guayaquil, abogado Marcos Díaz Cas-
20 quete, el veintinueve (29) de agosto de mil nove-
21 cientos noventa (1990), inscrita en el Registro
22 Mercantil de Guayaquil el veintiocho (28) de di-
23 ciembre del mismo año, se aumentó el capital de la
24 Compañía en mil trescientos millones de sucres (S/.
25 1.300'000.000,00), con lo que se totalizó a esa fe-
26 cha un capital de cinco mil quinientos millones de
27 sucres (S/. 5.500'000.000,00); **DOS.TRECE**. Me-
28 diante escritura pública otorgada ante el mismo No-

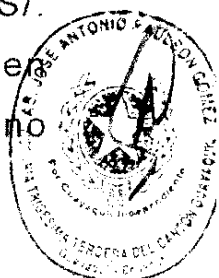


1 tario Vigésimo Primero de Guayaquil, el treinta (30)
2 de septiembre de mil novecientos noventa y uno
3 (1991), inscrita en el Registro Mercantil de Guaya-
4 quil el primero (1º) de noviembre del mismo año, la
5 Compañía aumentó su capital a la suma de seis mil
6 seiscientos millones de sucres (S/.
7 6.600'000.000,00); **DOS.CATORCE**. Según escritu-
8 ra pública otorgada ante el mismo Notario Vigésimo
9 Primero el seis (6) de agosto de mil novecientos
10 noventa y dos (1992), aprobada por el Intendente
11 de Compañías de Guayaquil por Resolución Número
12 dos mil ciento cincuenta y cuatro (2.154) del dieci-
13 siete (17) de septiembre de mil novecientos noventa
14 y dos (1992), inscrita en el Registro Mercantil de
15 Guayaquil el seis (6) de octubre del mismo año, la
16 Compañía aumentó su capital a once mil seiscien-
17 tos millones de sucres (S/. 11.600'000.000,00);
18 **DOS.QUINCE**. Por Escritura Pública celebrada el
19 día cinco (5) de mayo de mil novecientos noventa y
20 tres (1993) ante el Notario Vigésimo Primero, abo-
21 gado Marcos Díaz Casquete, aprobada por el Inten-
22 dente de Compañías de Guayaquil por Resolución
23 número cero cero cero mil trescientos veinticinco
24 (0001325) del tres (3) de junio de mil novecientos
25 noventa y tres (1993), inscrita en el Registro Mer-
26 cantil de Guayaquil el nueve (9) de junio del mismo
27 año, la Compañía aumentó su capital a veintiún mil
28 seiscientos millones de sucres (S/.






1 21.600'000.000,00); **DOS.DIECISÉIS**. Por escritura
2 pública celebrada el día dieciocho (18) de junio de
3 mil novecientos noventa y cuatro (1994), ante el
4 Notario Vigésimo Primero de Guayaquil, abogado
5 Marcos Díaz Casquete, inscrita en el Registro Mer-
6 cantil de esta ciudad, en agosto veinticinco (25) del
7 mismo año, la Compañía aumentó su capital a vein-
8 tiocho mil doscientos diez millones de sucres (S/.
9 28.210'000.000,00); **DOS.DIECISIETE**. Mediante
10 escritura pública autorizada por la Notaria Novena
11 de Guayaquil, abogada Gloria Lecaro de Crespo, el
12 día veinte (20) de noviembre de mil novecientos no-
13 venta y seis (1996), aprobada por el Intendente de
14 Compañías de Guayaquil Encargado, mediante Re-
15 solución número noventa y siete-dos-uno-uno- cero
16 cero cero cero trescientos cuarenta y ocho (97-2-1-
17 1-0000348), del treinta y uno (31) de enero de mil
18 novecientos noventa y siete (1997), inscrita en el
19 Registro Mercantil del cantón Yaguachi, el día trece
20 (13) de marzo del mismo año y anotada en el Regis-
21 tro Mercantil del cantón Guayaquil, el día tres (3)
22 de abril de mil novecientos noventa y siete (1997),
23 la compañía cambió su domicilio al cantón Marceli-
24 no Maridueña y aumentó su capital social a la suma
25 de treinta y seis mil cuatrocientos dos millones cua-
26 trocientos ochenta y siete mil sucres (S/.
27 36.402'487.000,00). Esta escritura fue inscrita en
28 el Registro de la Propiedad del cantón Marcelino

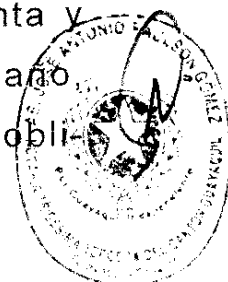


1 Maridueña el ocho (8) de septiembre del dos mil
2 tres (2003); **DOS.DIECIOCHO**. Mediante escritura
3 pública autorizada por la misma Notaria Novena de
4 Guayaquil, abogada Gloria Lecaro de Crespo, el día
5 ocho (8) de junio de mil novecientos noventa y ocho
6 (1998), aprobada por el Intendente de Compañías
7 de Guayaquil, mediante Resolución número noventa
8 y ocho-dos-uno-uno-cero cero cero tres mil tres-
9 cientos treinta y ocho (98-2-1-1-0003338), del vein-
10 tidós (22) de julio del mismo año, inscrita en el Re-
11 gistro Mercantil del cantón Yaguachi, el día treinta
12 (30) de julio de mil novecientos noventa y ocho
13 (1998), la compañía estableció un capital autoriza-
14 do de ciento diez mil millones de sucres (S/.
15 110.000'000.000,00) y aumentó su capital suscrito a
16 la suma de cincuenta y cinco mil millones de sucres
17 (S/. 55.000'000.000,00). Esta escritura fue inscrita
18 en el Registro de la Propiedad del cantón Marcelino
19 Maridueña el ocho (8) de septiembre del dos mil
20 tres (2003); **DOS.DIECINUEVE**. La Junta General
21 Extraordinaria de Accionistas de la compañía PA-
22 PELERA NACIONAL S.A., en sesión celebrada el
23 día veintitrés (23) de marzo de mil novecientos no-
24 venta y nueve (1999), aumentó su capital social
25 suscrito y pagado a la suma de ochenta y ocho mil
26 millones de sucres (S/. 88.000'000.000,00) y re-
27 formó su estatuto social. El Acta de Junta General
28 respectiva, junto con los demás documentos rela-





1 cionados con el aumento de capital, fueron protoco-
2 lizados por la Notaria Novena de Guayaquil, aboga-
3 da Gloria Lecaro de Crespo, el día quince (15) de
4 abril de mil novecientos noventa y nueve (1999),
5 anotada e inscrita en el Registro de la Propiedad de
6 Yaguachi, con el número cero tres (03) del Registro
7 Mercantil y sentada en el Libro Repertorio bajo el
8 número doscientos cuarenta y ocho (248), el día
9 veinte (20) de abril de mil novecientos noventa y
10 nueve (1999). Posteriormente, se notificó del au-
11 mento de capital a la Intendencia de Compañías de
12 Guayaquil, con fecha veintiséis (26) de abril de mil
13 novecientos noventa y nueve (1999); y, por último,
14 se efectuaron las anotaciones correspondientes al
15 margen de la matriz de la escritura de constitución
16 de PAPELERA NACIONAL S.A., por parte del Nota-
17 rio Tercero de Guayaquil, abogado Bolívar Peña
18 Malta, el día tres (3) de mayo de mil novecientos
19 noventa y nueve (1999). Esta escritura fue inscrita
20 en el Registro de la Propiedad del cantón Marcelino
21 Maridueña el ocho (8) de septiembre del dos mil
22 tres (2003); **DOS.VEINTE.** El literal h) del artículo
23 noventa y nueve (99) de la Ley para la Transforma-
24 ción Económica del Ecuador, expedida el día ocho
25 (8) de marzo del año dos mil (2000) y publicada en
26 el Suplemento del Registro Oficial número treinta y
27 cuatro (34) del trece (13) de los mismos mes y año
28 dispone que se reforma cualquier norma que obli-

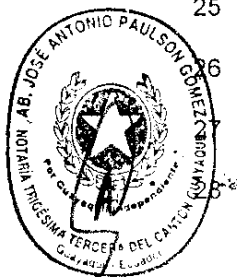


1 que a expresar el capital o la contabilidad de las
2 personas en sucres o en unidades de valor constan-
3 te. De la disposición general primera de la indicada
4 Ley para la Transformación Económica del Ecuador
5 se desprende que la reforma legal a la que se refie-
6 re el literal h) de su artículo noventa y nueve (99)
7 alude a que el capital y la contabilidad de las per-
8 sonas debe expresarse en dólares de los Estados
9 Unidos de América; **DOS.VEINTIUNO.** Mediante
10 escritura pública autorizada por la Notaria Novena
11 de Guayaquil, abogada Gloria Lecaro de Crespo, el
12 día treinta y uno (31) de marzo del año dos mil
13 (2000), aprobada por el Intendente de Compañías
14 de Guayaquil, mediante Resolución número cero ce-
15 ro-G-DIC-cero cero cero dos mil ciento ochenta y
16 siete (00-G-DIC-0002187), del cuatro (4) de mayo
17 del año dos mil (2000), inscrita en el Registro Mer-
18 cantil del cantón Yaguachi, el día ocho (8) de mayo
19 del año dos mil (2000), la compañía aumentó su ca-
20 pital autorizado a doce millones de dólares de los
21 Estados Unidos de América (USD\$ 12'000,000.00) y
22 aumentó su capital suscrito a la suma de seis millo-
23 nes doscientos ochenta mil dólares de los Estados
24 Unidos de América (USD\$ 6'280,000.00). Esta es-
25 critura fue inscrita en el Registro de la Propiedad
26 del cantón Marcelino Maridueña el ocho (8) de sep-
27 tiembre del dos mil tres (2003); **DOS.VEINTIDÓS.**
28 Mediante escritura pública autorizada por la Notaria





1 Novena de Guayaquil, abogada Gloria Lecaro de
2 Crespo, el día veintinueve (29) de mayo del año dos
3 mil (2000), aprobada por el Intendente de Com-
4 pañías de Guayaquil, mediante Resolución número
5 cero cero-G-DIC-cero cero cero tres mil ciento doce
6 (00-G-DIC-0003112), del veintitrés (23) de junio del
7 año dos mil (2000), inscrita en el Registro Mercantil
8 del cantón Yaguachi, el día veintiocho (28) de junio
9 del año dos mil (2000), la compañía reformó sus es-
10 tatutos sociales. Esta escritura fue inscrita en el
11 Registro de la Propiedad del cantón Marcelino Ma-
12 ridueña el ocho (8) de septiembre del dos mil tres
13 (2003); **DOS.VEINTITRÉS.** Mediante escritura
14 pública autorizada por la Notaria Novena de Guaya-
15 quil, abogada Gloria Lecaro de Crespo, el día siete
16 (7) de marzo del año dos mil uno (2001), aprobada
17 por el Intendente de Compañías de Guayaquil, me-
18 diante Resolución número cero uno-G-DIC-cero ce-
19 ro cero cuatro mil novecientos treinta y siete (01-G-
20 DIC-0004937), del veintidós (22) de mayo del año
21 dos mil uno (2001), inscrita en el Registro Mercantil
22 del cantón Yaguachi, el día veinticuatro (24) de ma-
23 yo del año dos mil uno (2001), la compañía au-
24 mentó su capital autorizado a veinticinco millones
25 de dólares de los Estados Unidos de América
26 (USD\$ 25'000,000.00) y aumentó su capital suscrito
27 a la suma de dieciocho millones quinientos mil dóla-
28 res de los Estados Unidos de América (USD\$

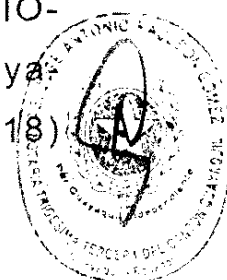
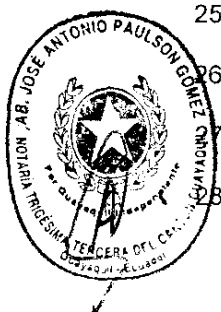


1 18'500,000.00). Esta escritura fue inscrita en el
2 Registro de la Propiedad del cantón Marcelino Ma-
3 ridueña el ocho (8) de septiembre del dos mil tres
4 (2003); **DOS.VEINTICUATRO.** La Junta General
5 Ordinaria y Universal de Accionistas de la compañía
6 PAPELERA NACIONAL S.A., en sesión celebrada el
7 cinco (5) de abril del dos mil dos (2002), aumentó
8 su capital social suscrito y pagado a la suma de
9 diecinueve millones quinientos mil dólares de los
10 Estados Unidos de América (USD\$ 19'500,000.00) y
11 reformó su estatuto social. El Acta de Junta Gene-
12 ral respectiva, junto con los demás documentos re-
13 lacionados con el aumento de capital, fueron proto-
14 colizados por la Notaria Novena de Guayaquil, abo-
15 gada Gloria Lecaro de Crespo, el día treinta (30) de
16 mayo del dos mil dos (2002), anotada e inscrita en
17 el Registro de la Propiedad de Yaguachi, con el
18 número veinte (20) del Registro Mercantil y sentada
19 en el Libro Repertorio bajo el número seiscientos
20 setenta y cinco (675), el día cuatro (4) de junio del
21 dos mil dos (2002). Posteriormente, se notificó del
22 aumento de capital a la Intendencia de Compañías
23 de Guayaquil; y, por último, se efectuaron las ano-
24 taciones correspondientes al margen de la matriz
25 de la escritura de constitución de PAPELERA NA-
26 CIONAL S.A., por parte del Notario Tercero de
27 Guayaquil, abogado Bolívar Peña Malta, el día siete
28 (7) de junio del dos mil dos (2002). Esta escritura





1 fue inscrita en el Registro de la Propiedad del
2 cantón Marcelino Maridueña el ocho (8) de sep-
3 tiembre del dos mil tres (2003);
4 **DOS.VEINTICINCO.** La Junta General Ordinaria y
5 Universal de Accionistas de la compañía PAPELE-
6 RA NACIONAL S.A., en sesión celebrada el vein-
7 tiséis (26) de febrero del dos mil tres (2003), au-
8 mentó su capital social suscrito y pagado a la suma
9 de veinte millones trescientos quince mil novecien-
10 tos siete dólares de los Estados Unidos de América
11 (USD\$ 20'315,907.00) y reformó su estatuto social.
12 El Acta de Junta General respectiva, junto con los
13 demás documentos relacionados con el aumento de
14 capital, fueron protocolizados por la Notaria Novena
15 de Guayaquil, abogada Gloria Lecaro de Crespo, el
16 día veintinueve (29) de agosto del dos mil tres
17 (2003), anotada e inscrita en el Registro de la Pro-
18 piedad de Marcelino Maridueña, con el número
19 ochenta y nueve (89) del Registro Mercantil y ano-
20 tada bajo el número cuatrocientos diecinueve (419)
21 del Repertorio, el ocho (8) de septiembre del dos
22 mil tres (2003). Posteriormente, se notificó del au-
23 mento de capital a la Intendencia de Compañías de
24 Guayaquil; y, por último, se efectuaron las anota-
25 ciones correspondientes al margen de la matriz de
26 la escritura de constitución de PAPELERA NACIO-
27 NAL S.A., por parte del Notario Tercero de Guaya-
28 quil, abogado Bolívar Peña Malta, el dieciocho (18)



1 de septiembre del dos mil tres (2003);
2 **DOS.VEINTISÉIS.** La Junta General Ordinaria y
3 Universal de Accionistas de la compañía PAPELE-
4 RA NACIONAL S.A., en sesión celebrada el diecio-
5 cho (18) de marzo del dos mil cuatro (2004), au-
6 mentó su capital social suscrito y pagado a la suma
7 de veintiún millones ciento ochenta y cinco mil no-
8 vecientos siete dólares de los Estados Unidos de
9 América (USD\$ 21'185,907.00) y reformó su estatu-
10 to social. El Acta de Junta General respectiva, jun-
11 to con los demás documentos relacionados con el
12 aumento de capital, fueron protocolizados por la
13 Notaria Novena de Guayaquil, abogada Gloria Leca-
14 ro de Crespo, el día diez (10) de noviembre del dos
15 mil cuatro (2004), anotada e inscrita en el Registro
16 de la Propiedad de Marcelino Maridueña, con el
17 número ochenta y seis (86) del Registro Mercantil y
18 anotada bajo el número seiscientos veintitrés (623)
19 del Repertorio, el dieciocho (18) de noviembre del
20 dos mil cuatro (2004). Posteriormente, se notificó
21 del aumento de capital a la Intendencia de Compañ-
22 ías de Guayaquil; y, por último, se efectuaron las
23 anotaciones correspondientes al margen de la ma-
24 triz de la escritura de constitución de PAPELERA
25 NACIONAL S.A., por parte del Notario Tercero de
26 Guayaquil, abogado Bolívar Peña Malta, el dieci-
27 nueve (19) de noviembre del dos mil cuatro (2004);
28 **DOS.VEINTISIETE.** La Junta General Ordinaria y

A.



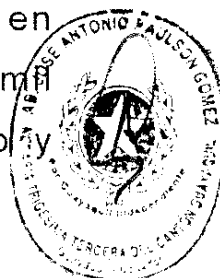
1 Universal de Accionistas de la compañía PAPELE-
2 RA NACIONAL S.A., en sesión celebrada el catorce
3 (14) de abril del dos mil cinco (2005), aumentó su
4 capital social suscrito y pagado a la suma de vein-
5 tidós millones seiscientos cincuenta y nueve mil
6 doscientos ochenta y tres dólares de los Estados
7 Unidos de América (USD\$ 22'659,283.00) y reformó
8 su estatuto social. El Acta de Junta General res-
9 pectiva, junto con los demás documentos relaciona-
10 dos con el aumento de capital, fueron protocoliza-
11 dos por el Notario Trigésimo Tercero de Guayaquil,
12 abogado José Antonio Paulson Gómez, el veintiséis
13 (26) de mayo del dos mil cinco (2005), anotada e
14 inscrita en el Registro de la Propiedad de Marcelino
15 Maridueña, con el número sesenta y cuatro (64) del
16 Registro Mercantil y anotada bajo el número dos-
17 cientos veintinueve (229) del Repertorio, a folios
18 trescientos sesenta y nueve (369) a cuatrocientos
19 dos (492), el dos (2) de junio del dos mil cinco
20 (2005). Posteriormente, se notificó del aumento de
21 capital a la Intendencia de Compañías de Guaya-
22 quil; y, por último, se efectuaron las anotaciones
23 correspondientes al margen de la matriz de la escri-
24 tura de constitución de **PAPELERA NACIONAL**
25 **S.A.**, por parte del Notario Tercero de Guayaquil,
26 abogado Bolívar Peña Malta, el tres (3) de junio del
27 dos mil cinco (2005); **DOS.VEINTIOCHO**. Mediante
28 escritura pública autorizada por el Notario Trigésimo



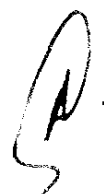
mo Tercero de Guayaquil, abogado José Antonio Paulson Gómez, el día once (11) de mayo del año dos mil seis (2006), aprobada por el Intendente de Compañías de Guayaquil, mediante Resolución número cero seis-G-DIC-cero cero cero cuatro mil doscientos cuarenta y dos (06-G-DIC-0004242), del veintisiete (27) de junio del año dos mil seis (2006), inscrita en el Registro de la Propiedad y Mercantil de Marcelino Maridueña, con el número dieciséis (16) del Registro Mercantil y anotada bajo el número doscientos dos (202) del Repertorio, el siete (7) de julio del dos mil seis (2006), la compañía aumentó su capital autorizado a treinta millones de dólares de los Estados Unidos de América (USD\$ 30'000,000.00) y aumentó su capital suscrito a la suma de Veinticinco millones trescientos nueve mil setecientos cuarenta dólares de los Estados Unidos de América (USD\$ 25'309,740.00); **DOS.VEINTINUEVE.** Mediante escritura pública autorizada por el Notario Trigésimo Tercero de Guayaquil, abogado José Antonio Paulson Gómez, el día treinta (30) de abril del año dos mil siete (2007), aprobada por el Intendente de Compañías de Guayaquil, mediante Resolución número cero siete-G-DIC-cero cero cero tres mil ochocientos setenta y ocho (07-G-DIC-0003878), del quince (15) de junio del año dos mil siete (2007), inscrita en el Registro de la Propiedad y Mercantil de Marcelino Maridueña.



1 ña, con el número treinta y tres (33) del Registro
2 Mercantil y anotada bajo el número doscientos se-
3 senta y cinco (265) del Repertorio, el veintiuno (21)
4 de junio del dos mil siete (2007), la compañía au-
5 mentó su capital autorizado a treinta y cinco millo-
6 nes de dólares de los Estados Unidos de América
7 (USD\$ 35'000,000.00) y aumentó su capital suscrito
8 a la suma de Veintiocho millones dieciséis mil seis-
9 cientos cincuenta dólares de los Estados Unidos de
10 América (USD\$ 28'016,650.00); **DOS.TREINTA.**
11 Mediante escritura pública autorizada por el Notario
12 Trigésimo Tercero de Guayaquil, abogado José An-
13 tonio Paulson Gómez, el día once (11) de junio del
14 año dos mil ocho (2008), aprobada por el Intenden-
15 te de Compañías de Guayaquil, mediante Resolu-
16 ción número cero ocho-G-DIC-cero cero cero cuatro
17 mil trescientos dos (08-G-DIC-0004302), del once
18 (11) de julio del año dos mil ocho (2008), inscrita en
19 el Registro de la Propiedad y Mercantil de Marceli-
20 no Maridueña, con el número veintidós (22) del Re-
21 gistro Mercantil y anotada bajo el número doscien-
22 tos sesenta (260) del Repertorio, el quince (15) de
23 julio del dos mil ocho (2008), la compañía reformó
24 sus estatutos sociales; **DOS.TREINTA Y UNO.** La
25 Junta General Ordinaria y Universal de Accionistas
26 de la compañía **PAPELERA NACIONAL S.A.**, en
27 sesión celebrada el diez (10) de abril del dos mil
28 ocho (2008), aumentó su capital social suscrito y

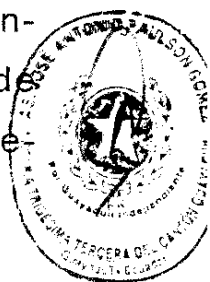


1 pagado a la suma de Treinta millones seiscientos
2 cuarenta y nueve mil cuarenta y ocho dólares de los
3 Estados Unidos de América (USD\$ 30'649,048.00) y
4 reformó su estatuto social. El Acta de Junta Gene-
5 ral respectiva, junto con los demás documentos re-
6 lacionados con el aumento de capital, fueron proto-
7 colizados por el Notario Trigésimo Tercero de Gua-
8 yaquil, abogado José Antonio Paulson Gómez, el
9 dieciocho (18) de junio del dos mil ocho (2008),
10 anotada e inscrita en el Registro de la Propiedad de
11 Marcelino Maridueña, con el número veinte (20) del
12 Registro Mercantil y anotada bajo el número dos-
13 cientos cuarenta y ocho (248) del Repertorio, a fo-
14 lios noventa y nueve (99) a ciento treinta y ocho
15 (138), el cuatro (4) de julio del dos mil ocho (2008).
16 Posteriormente, se notificó del aumento de capital a
17 la Intendencia de Compañías de Guayaquil; y, por
18 último, se efectuaron las anotaciones correspon-
19 dientes al margen de la matriz de la escritura de
20 constitución de PAPELERA NACIONAL S.A., por
21 parte del Notario Tercero de Guayaquil, abogado
22 Bolívar Peña Malta, el dieciocho (18) de julio del
23 dos mil ocho (2008); **DOS.TREINTA Y DOS.** Me-
24 diante escritura pública otorgada por el Notario
25 Trigésimo Tercero de Guayaquil, Abogado José An-
26 tonio Paulson Gómez, el veinte (20) de mayo del
27 dos mil nueve (2009), inscrita en el Registro de la
28 Propiedad de Marcelino Maridueña, con el número






1 diecinueve (19) del Registro Mercantil y anotada
2 bajo el número doscientos trece (213) del Reperto-
3 rio, el día dieciséis (16) de junio del dos mil nueve
4 (2009), la compañía Aumentó su Capital Autorizado
5 a CUARENTA Y CINCO MILLONES DE DÓLARES
6 DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA (USD\$
7 45'000,000.00); su Capital Suscrito y Pagado a
8 TREINTA Y SIETE MILLONES DOS MIL NOVE-
9 CIENTOS SESENTA Y SIETE DÓLARES DE LOS
10 ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA (USD\$
11 37'002,967.00) y reformó sus estatutos sociales;
12 DOS.TREINTA Y TRES. Mediante escritura pública
13 autorizada por el Notario Trigésimo Tercero de
14 Guayaquil, abogado José Antonio Paulson Gómez,
15 el día uno (1) de septiembre del dos mil nueve
16 (2009), inscrita en el Registro de la Propiedad y
17 Mercantil del cantón Coronel Marcelino Maridueña,
18 el tres (3) de diciembre del dos mil nueve (2009) la
19 compañía PAPELERA NACIONAL se escindió. Co-
20 mo consecuencia de dicha escisión, la compañía
21 disminuyó su capital suscrito y pagado a la suma de
22 treinta y un millones ciento veintinueve mil ciento
23 cuarenta y nueve 00/100 dólares de los Estados
24 Unidos de América (USD\$ 31'129,149,00), mante-
25 niéndose el mismo capital autorizado de USD\$
26 45.000.000,00; **DOS.TREINTA Y CUATRO**. La Jun-
27 ta General Ordinaria y Universal de Accionistas de
28 la compañía **PAPELERA NACIONAL S.A.**, en se-

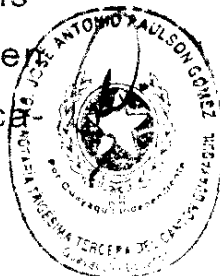


1 sión celebrada el día ocho de abril del dos mil diez,
2 resolvió aumentar el capital social suscrito y paga-
3 do de la Compañía en la suma de CUATRO MILLO-
4 NES DOSCIENTOS CUARENTA Y CUATRO MIL
5 CUATROCIENTOS SESENTA Y NUEVE 00/100
6 DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRI-
7 CA (US\$ 4'244,469.00), mediante la emisión de
8 cuatro millones doscientas cuarenta y cuatro mil
9 cuatrocientas sesenta y nueve (4'244,469) nuevas
10 acciones ordinarias y nominativas de Un dólar de
11 los Estados Unidos de América cada una, con lo
12 que el nuevo capital social suscrito y pagado de
13 **PAPELERA NACIONAL S.A.** ascendió a TREINTA Y
14 CINCO MILLONES TRESCIENTOS SETENTA Y
15 TRES MIL SEISCIENTOS DIECIOCHO 00/100
16 DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRI-
17 CA (US\$ 35'373,618.00). El Acta de Junta General
18 respectiva, junto con los demás documentos rela-
19 cionados con el aumento de capital, fueron protoco-
20 lizados por el Notario Trigésimo Tercero de Guaya-
21 quil, Abogado José Antonio Paulson Gómez, el
22 veintisiete de mayo del dos mil diez, inscrita en el
23 Registro de la Propiedad de Marcelino Maridueña,
24 con el número once del Registro Mercantil y anota-
25 da bajo el número doscientos cincuenta y cuatro del
26 Repertorio, el día cuatro de junio del dos mil diez;
27 **DOS.TREINTA Y CINCO.** La Junta General Ordina-
28 ria y Universal de Accionistas de la compañía PA-






1 **PELERA NACIONAL S.A.**, en sesión celebrada el
2 día primero de abril del dos mil once, resolvió au-
3 mentar el capital social suscrito y pagado de la
4 Compañía en la suma de CUATRO MILLONES QUI-
5 NIENTOS MIL 00/100 DÓLARES DE LOS ESTADOS
6 UNIDOS DE AMÉRICA (US\$ 4'500,000.00), median-
7 te la emisión de cuatro millones quinientas mil
8 (4'500,000) nuevas acciones ordinarias y nomina-
9 tivas de Un dólar de los Estados Unidos de Améri-
10 ca cada una, con lo que el nuevo capital social sus-
11 crito y pagado de **PAPELERA NACIONAL S.A.** as-
12 cendió a TREINTA Y NUEVE MILLONES OCHO-
13 CIENTOS SETENTA Y TRES MIL SEISCIENTOS
14 DIECIOCHO 00/100 DÓLARES DE LOS ESTADOS
15 UNIDOS DE AMÉRICA (US\$ 39'873,618.00). El Ac-
16 ta de Junta General respectiva, junto con los demás
17 documentos relacionados con el aumento de capi-
18 tal, fueron protocolizados por el Notario Trigésimo
19 Tercero de Guayaquil, Abogado José Antonio Paul-
20 son Gómez, el diecinueve de mayo del dos mil on-
21 ce, inscrita en el Registro de la Propiedad de Mar-
22 celino Maridueña, con el número diez del Registro
23 Mercantil y anotada bajo el número doscientos se-
24 tenta y cuatro del Repertorio, el día veinticuatro de
25 mayo del dos mil once; y, **DOS.TREINTA Y SEIS.**
26 La Junta General Ordinaria y Universal de Accionis-
27 tas de la compañía **PAPELERA NACIONAL S.A.**, en
28 sesión celebrada el primero de abril del dos mil once

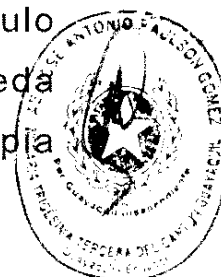
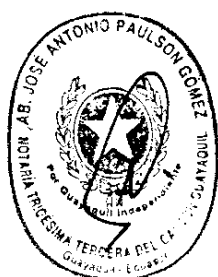


1 torce, con el voto unánime de las socias, que repre-
2 sentan el cien por ciento (100%) del capital de la
3 Compañía, resolvió, entre otras cosas: Aumentar el
4 Capital Autorizado a Sesenta millones de dólares
5 de los Estados Unidos de América (USD\$
6 60'000,000.00); Aumentar el Capital Suscrito y Pa-
7 gado de la compañía a Cuarenta y un millones tres-
8 cientos setenta y tres mil seiscientos dieciocho
9 dólares de los Estados Unidos de América (USD\$
10 41'373,618.00); Reformar el estatuto social de la
11 compañía; y, Autorizar a cualquiera de los repre-
12 sentantes legales de la compañía para que otorgue
13 la escritura pública correspondiente y cumpla el
14 trámite de Ley para perfeccionar las resoluciones
15 de la Junta General de Accionistas.- **TERCERA:**
16 **DECLARACIONES.-** Con los antecedentes expues-
17 tos en la cláusula anterior, el señor ingeniero SE-
18 GUNDO GONZALO VELÁSQUEZ RODRÍGUEZ, por
19 los derechos que representa como GERENTE GE-
20 NERAL de **PAPELERA NACIONAL S.A.**, declara:
21 **TRES.UNO.** Aumentado el capital autorizado de la
22 Compañía, en la suma de QUINCE MILLONES DE
23 DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRI-
24 CA (USD\$ 15'000,000.00), de manera que el nuevo
25 capital autorizado de **PAPELERA NACIONAL S.A.**
26 asciende a la suma de SESENTA MILLONES DE
27 DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRI-
28 CA (USD\$ 60,000.000.00); **TRES.DOS.** Aumentado



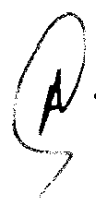


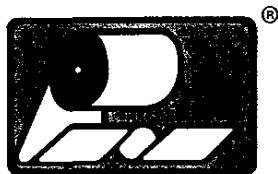
1 el capital social suscrito y pagado de la compañía
2 en la suma de UN MILLÓN QUINIENTOS MIL
3 DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRI-
4 CA (USD\$ 1'500.000.00), de manera que el nuevo
5 capital suscrito y pagado de **PAPELERA NACIO-**
6 **NAL S.A.** asciende a la suma de CUARENTA Y UN
7 MILLONES TRESCIENTOS SETENTA Y TRES MIL
8 SEISCIENTOS DIECIOCHO DÓLARES DE LOS ES-
9 TADOS UNIDOS DE AMÉRICA (USD\$
10 41'373,618.00) dividido en Cuarenta y un millones
11 trescientos setenta y tres mil seiscientas dieciocho
12 acciones ordinarias y nominativas de un dólar de
13 los Estados Unidos de América cada una;
14 **TRES.TRES.** Que el aumento de capital suscrito de
15 UN MILLÓN QUINIENTOS MIL DÓLARES DE LOS
16 ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA (USD\$
17 1'500.000.00), recién indicado, se encuentra dividi-
18 do en un millón quinientas mil nuevas acciones or-
19 dinarias y nominativas de un dólar de los Estados
20 Unidos de América cada una, las mismas que son
21 suscritas y pagadas en la forma que consta de la
22 copia del acta de la sesión de Junta General Ordina-
23 ria y Universal de Accionistas de la Compañía, en
24 sesión celebrada el primero de abril del dos mil ca-
25 torce que se insertará y formará parte integrante de
26 esta escritura; y, **TRES.CUATRO.** Que el Artículo
27 Cuarto del Estatuto Social de la Compañía, queda
28 reformado en la forma que consta de la citada copia



1 certificada del Acta de la Sesión de Junta General
2 Ordinaria y Universal de Accionistas de la Com-
3 pañia, en sesión celebrada el primero de abril del
4 dos mil catorce que, como queda dicho, se insertará
5 y formará parte integrante de esta escritura.-

6 **CUARTA: DECLARACIÓN JURAMENTADA.-** El se-
7 ñor ingeniero SEGUNDO GONZALO VELÁSQUEZ
8 RODRÍGUEZ, por los derechos que representa co-
9 mo GERENTE GENERAL de **PAPELERA NACIO-**
10 **NAL S.A.**, declara bajo juramento que las un millón
11 quinientas mil nuevas acciones correspondientes al
12 aumento de capital suscrito de UN MILLÓN QUI-
13 NIENTOS MIL DÓLARES DE LOS ESTADOS UNI-
14 DOS DE AMÉRICA (USD\$ 1'500.000.00) a que se
15 refiere esta escritura, han sido suscritas y/o le han
16 sido atribuidas en su totalidad por o a la accionista,
17 la compañía INVERSANCARLOS S.A., quien las ha
18 pagado en su totalidad, esto es, la cantidad de UN
19 MILLÓN QUINIENTOS MIL DÓLARES DE LOS ES-
20 TADOS UNIDOS DE AMÉRICA mediante la capitali-
21 zación de dicha cantidad de la cuenta Utilidades no
22 Distribuidas. Previamente, la Compañía GESTOR-
23 QUIL S.A., había negociado y cedido a favor de la
24 compañía INVERSANCARLOS S.A., el derecho de
25 atribución que le correspondía con motivo del au-
26 mento de capital suscrito. Lo indicado, tal como
27 consta en la copia del acta de sesión de Junta Ge-
28 neral Ordinaria y Universal de Accionistas de la





Papelera Nacional S.A.
1961

PAPELERA NACIONAL S.A.

OF. Central y Planta Industrial: Cantón Marcelino Maridueña
Com : (593-4) 2729027 - 2729008 . Fax: (593-4) 2729009 - 2729005
e-mail: papelera@panasa.com.ec
www.papeleranacional.com
Guayas, Ecuador



ACTA DE LA SESIÓN DE JUNTA GENERAL ORDINARIA Y UNIVERSAL DE ACCIONISTAS DE LA COMPAÑÍA PAPELERA NACIONAL S.A., CELEBRADA EL DÍA MARTES UNO DE ABRIL DEL AÑO DOS MIL CATORCE

En Guayaquil, en las oficinas de coordinación de Papelera Nacional S.A., situadas en Elizalde 114 y Pichincha, al primer día del mes de abril del año dos mil catorce, siendo las 9h30, se reúne la **Junta General Ordinaria y Universal de Accionistas de Papelera Nacional S.A.**, integrada por **INVERSANCARLOS S.A.**, accionista que es propietaria del 99.999997% y **GESTORQUIL S.A.**, accionista propietaria del 0.000003% de las acciones representativas del capital social, quienes, de conformidad con las disposiciones de la Ley de Compañías, resuelven la celebración de la presente Junta y en tratar los puntos del Orden del Día, que consta más adelante.

Conforme lo dispuesto en el Art. 35, numeral 1ro. de los Estatutos de la Empresa, preside la sesión el **Ing. Mariano González Portés** en su calidad de **Presidente** de la Compañía y actúa como **Secretario** el **Ing. Gonzalo Velásquez Rodríguez, Gerente General**, según lo establece el Art. 23 de los referidos Estatutos, estando ambos presentes en la Sala.

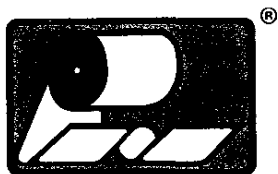
Antes de dar inicio a la sesión, el Secretario constata la presencia de todas las accionistas de la Compañía, certificando la asistencia de **INVERSANCARLOS S.A.**, representada por su Gerente General **GESTORQUIL S.A.**, a su vez representada por el **Lcdo. Xavier E. Marcos**, en su calidad de Presidente Ejecutivo; y, **GESTORQUIL S.A.**, representada igualmente por el **Lcdo. Xavier E. Marcos** en su calidad de Presidente Ejecutivo, cuyos nombres, número de acciones y votos constan en la lista elaborada de acuerdo al Art. 239 de la Ley de Compañías, que se anexa al expediente y que forma parte integrante de esta Acta.

Concurre también a esta sesión, el **Ec. Ángel Zurita Albán, Comisario Principal** de Papelera Nacional S.A.

Habiendo sido constado el quórum por el Secretario y que los asistentes aceptan por unanimidad la celebración de la Junta y en tratar todos los puntos constantes en el Orden del Día presentado con antelación, el Presidente declara instalada la Sesión y pide se dé lectura al mismo, cuyos puntos son los siguientes:

- 1.- **Conocer y resolver sobre el Informe del Presidente a la Junta General de Accionistas por el ejercicio económico del año 2013.**





Papelera Nacional S.A.
1961

PAPELERA NACIONAL S.A.

OF. Central y Planta Industrial: Cantón Marcelino Maridueña
Com : (593-4) 2729027 - 2729008 . Fax: (593-4) 2729009 - 2729005
e-mail: papelera@panasa.com.ec
www.papeleranacional.com
Guayas, Ecuador



- 2.- Conocer y resolver sobre el Informe del Gerente General a la Junta General de Accionistas por el ejercicio económico del año 2013.
- 3.- Conocer y resolver sobre el Informe del señor Comisario de la compañía por el ejercicio económico del 2013.
- 4.- Conocer y resolver sobre el dictamen de los Auditores Externos de la compañía por el ejercicio económico del 2013.
- 5.- Conocer y resolver sobre el Estado de Situación Financiera y Estado de Resultados Integrales de la compañía por el ejercicio económico del 2013.
- 6.- Resolver sobre la Distribución de los Beneficios Sociales por el ejercicio económico del 2013.
- 7.- Conocer y resolver sobre el aumento del Capital Autorizado, Suscrito y Pagado de la Compañía.
- 8.- Nombrar seis Directores Principales y seis Directores Suplentes.
- 9.- Resolver y autorizar la contratación de los Auditores Externos para el ejercicio económico del 2014.
- 10.- Fijar los honorarios de los señores Directores Principales de acuerdo al ordinal primero del Art. 25, Título IV de los Estatutos.
- 11.- Nombrar un Comisario Titular y un Comisario Suplente y fijarle sus Honorarios.
- 12.- Redacción y aprobación del Acta de Junta General Ordinaria y Universal de Accionistas.

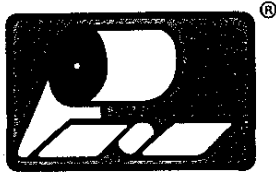
Puestos a consideración los puntos del Orden del Día, la Junta General pasa a tratar los mismos en su respectivo orden.

PUNTO UNO: CONOCER Y RESOLVER SOBRE EL INFORME DEL PRESIDENTE A LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS POR EL EJERCICIO ECONÓMICO DEL AÑO 2013.

El Ing. Mariano González Portés da lectura al Informe de Labores de la Presidencia correspondiente al ejercicio económico del 2013, el cual inicia haciendo un breve análisis económico y político nacional y de las relaciones comerciales con la Unión Europea, importante socio comercial del país. Confirmó que se realizó lo que se anunció en la anterior junta: aumentar el universo de clientes de exportación de papel con el fin de no parar los molinos y crecer en las ventas del negocio cartonero cuyo margen es mejor que el del papel debido a la integración vertical. A su vez resaltó que el porcentaje de ventas de exportación y a exportadores ha crecido sustancialmente lo cual ha traído mayores controles del Depósito Industrial y acumulaciones de IVA pagado.

Continuó su exposición describiendo la problemática del negocio cartonero, cómo se lo ha enfrentado y su proyección en el futuro inmediato. Además mencionó el aumento internacional del precio del papel y del cartón reciclado.





Papelera Nacional S.A.
1961

PAPELERA NACIONAL S.A.

OF. Central y Planta Industrial: Cantón Marcelino Maridueña
Com : (593-4) 2729027 - 2729008 . Fax: (593-4) 2729009 - 2729005
e-mail: papelera@panasa.com.ec
www.papeleranacional.com
Guayas, Ecuador



que ha incrementado el costo de las cajas de cartón y del papel pero que, afortunadamente, se lo ha mitigado con mayores precios de venta. Asimismo se refirió al incremento en los volúmenes vendidos en los diferentes segmentos, tanto del cartón como del papel.

Por otro lado informó acerca de los avances logrados en las áreas de Sistemas, Logística, Recursos Humanos, Manejo de Inventarios y Cadena de Abastecimiento. Reiteró el compromiso y cumplimiento de la empresa en temas medio ambientales y describió los proyectos realizados en esta área. Prosiguió su intervención detallando también las inversiones realizadas en equipos en el área papel y de cartón con el fin de mejorar la calidad e incrementar volúmenes de producción y ventas. Destacó que se lograron nuevos récords de producción de papel en ambos molinos.

Continuó con una breve explicación de las principales variaciones en el Estado de Situación General y en el Estado de Resultados Integrales de la Compañía.

Por todo lo anotado anteriormente, y tomando la recomendación del Directorio, instó a la Junta General de Accionistas a resolver el reparto de US\$3,000,000 como dividendos correspondientes al ejercicio económico 2013, esperando inclusive mejores resultados en el futuro próximo.

Finalizó su participación agradeciendo el apoyo de los señores Directores en la toma de delicadas decisiones, así como también agradeció la confianza depositada por las accionistas en todos quienes conforman el Directorio. Reconoció también la labor realizada por los responsables de cada área de la compañía y en especial la del Gerente General.

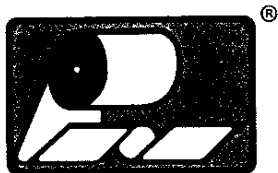
Concluido su Informe, el Ing. Mariano González, somete éste a consideración de las accionistas. El Lcdo. Xavier E. Marcos S., considerando que el mismo ha sido expuesto de manera detallada y a satisfacción, lo aprueba unánimemente en representación de INVERSANCARLOS S.A. y de GESTORQUIL S.A., no sin antes solicitar un voto aplauso para el Presidente por su excelente gestión.

El Informe del Presidente es anexado al Acta y forma parte integrante de la misma.

PUNTO DOS: CONOCER Y RESOLVER SOBRE EL INFORME DEL GERENTE GENERAL A LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS POR EL EJERCICIO ECONÓMICO DEL AÑO 2013.

El Gerente General, en su informe, hace un resumen de las actividades más relevantes desarrolladas en la División Cartón y en la División Papel por cada una de las áreas de la empresa como son los aspectos de: Cadena de





Papelera Nacional S.A.
1961

PAPELERA NACIONAL S.A.

OF. Central y Planta Industrial: Cantón Marcelino Maridueña
Com : (593-4) 2729027 - 2729008 . Fax: (593-4) 2729009 - 2729005
e-mail: papelera@panasa.com.ec
www.papeleranacional.com
Guayas, Ecuador



Abastecimiento, Comerciales, Financieros, Industriales, Recursos Humanos y Medio Ambientales. Como introducción al mismo, el Ing. Velásquez hizo una breve síntesis de los resultados alcanzados en la Divisiones de Papel y de Cartón.

Comenzó su informe analizando la División Papel, resaltando los radicales cambios ocurridos en estos últimos años y sus efectos en esta línea de negocio. Asimismo comentó acerca de las mejoras de productividad y eficiencia alcanzadas en ambos molinos gracias a las inversiones efectuadas en equipos.

Con respecto a las ventas de papel, destacó los logros obtenidos luego de los esfuerzos realizados para incrementar el volumen de ventas de exportación con el fin de mitigar la disminución en las ventas locales por la pérdida de dos importantes clientes. Igualmente mencionó la evolución de los precios e hizo un breve pronóstico para el año venidero. Destacó también que el incremento en las exportaciones no tuvo un impacto tan significativo en rentabilidad por TM. vendida debido a los costos de fletes y demás gastos asociados.

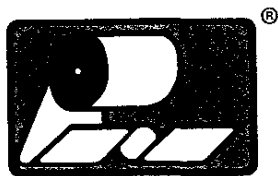
Al referirse a la producción en la División Cartón, indicó el incremento alcanzado en el consumo de papel y los crecimientos en los distintos segmentos así como la participación del papel producido por los molinos propios dentro de este consumo total. Hizo también un recuento de las inversiones realizadas en equipos que permitirán un crecimiento sostenido y eficiente.

En cuanto a las ventas de cartón, informó sobre los incrementos logrados tanto en volúmenes como en precios debido al aumento internacional del precio del papel. Asimismo detalló el mix entre el segmento bananero y doméstico y los motivos de sus crecimientos y disminuciones además de su recomendación acerca de la estrategia comercial a seguir.

Con relación a los aspectos financieros, al referirse al Estado de Resultados Integrales destacó el crecimiento en ventas y del margen con sus respectivas justificaciones. En cuanto al Estado de Situación Financiera, explicó las variaciones ocurridas en el Activo, Pasivo y Patrimonio con relación al año anterior.

Prosiguió su exposición detallando los avances logrados en la implementación del proyecto de Cadena de Abastecimiento y de los futuros beneficios esperados. Continuó con Recursos Humanos comentando sobre la renuncia de algunos colaboradores que decidieron ir a trabajar en otros molinos pero lamentablemente para ellos, no se cumplieron sus expectativas y, a la fecha más del 90% de ese grupo ya no trabaja en dichas compañías.





Papelera Nacional S.A.
1961

PAPELERA NACIONAL S.A.

OF. Central y Planta Industrial: Cantón Marcelino Maridueña
Com : (593-4) 2729027 - 2729008 . Fax: (593-4) 2729009 - 2729005
e-mail: papelera@panasa.com.ec
www.papeleranacional.com
Guayas, Ecuador



Al reseñar los aspectos ambientales, destacó el constante cumplimiento con las normas así como el acuerdo logrado con el Municipio local para el manejo de los desechos sólidos.

Concluyó su exposición haciendo un resumen de los diferentes aspectos de la compañía, de sus expectativas y recomendaciones estratégicas para la dirección de la empresa. Agradeció la confianza del Presidente y de los Directores por el respaldo dado en los momentos difíciles e hizo extensivo su agradecimiento también a los Gerentes, colaboradores y al resto del equipo humano que lo apoya en su gestión.

Las accionistas de la Compañía manifestaron que el Informe del Gerente General es amplio y satisfactorio, por lo que se aprueba por UNANIMIDAD el mismo. El Informe de la Gerencia General se anexa al expediente y forma parte integrante de esta Acta.

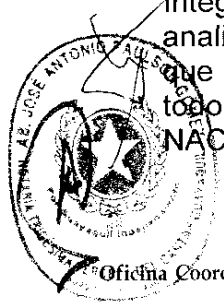
PUNTO TRES: CONOCER Y RESOLVER SOBRE EL INFORME DEL SEÑOR COMISARIO DE LA COMPAÑÍA POR EL EJERCICIO ECONÓMICO DEL 2013.

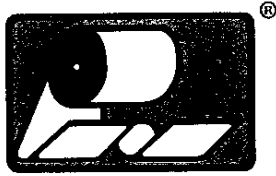
El Econ. Ángel Zurita, Comisario Principal, procede a leer su Informe, el mismo que contiene opiniones y comentarios sobre los procedimientos de control interno de la compañía así como un análisis de los estados financieros de la misma, manifestando que éstos han sido elaborados cumpliendo con las normas legales, estatutarias y reglamentarias y de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's).

El Presidente pone a consideración de las accionistas el informe del Comisario, siendo éste aprobado por UNANIMIDAD, anexándose como parte integrante del Acta.

PUNTO CUATRO: CONOCER Y RESOLVER SOBRE EL DICTAMEN DE LOS AUDITORES EXTERNOS DE LA COMPAÑÍA POR EL EJERCICIO ECONÓMICO DEL 2013.

El Gerente General da lectura al Dictamen de los Auditores Externos "KPMG Peat Marwick Cía. Ltda.", por el ejercicio económico del 2013, el mismo que contiene las cifras del Estado de Situación Financiera, del Estado de Resultados Integrales, de Cambios en el Patrimonio y del Flujo de Efectivo del período analizado. Al respecto, los Auditores Independientes, señalan en su informe que los estados financieros antes mencionados, reflejan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de PAPELERA NACIONAL S.A. al 31 de diciembre del 2013, y su desempeño financiero, y





Papelera Nacional S.A.
1961

PAPELERA NACIONAL S.A.

OF. Central y Planta Industrial: Cantón Marcelino Maridueña
Com : (593-4) 2729027 - 2729008 . Fax: (593-4) 2729009 - 2729005
e-mail: papelera@panasa.com.ec
www.papeleranacional.com
Guayas, Ecuador



flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Luego de leído este informe, el Presidente lo somete a consideración de las accionistas, y fue aprobado en forma UNÁNIME, anexándolo como documento integrante del Acta.

PUNTO CINCO: CONOCER Y RESOLVER SOBRE EL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA Y DEL ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES DE LA COMPAÑÍA POR EL EJERCICIO ECONÓMICO DEL 2013.

A pedido de la Presidencia, el Gerente General presenta este punto, procediendo a leer y explicar cada una de las cuentas y subcuentas del Balance General para seguidamente hacer una presentación detallada del Estado de Pérdidas y Ganancias, concluyendo con las razones financieras de la compañía al cierre del ejercicio económico del 2013.

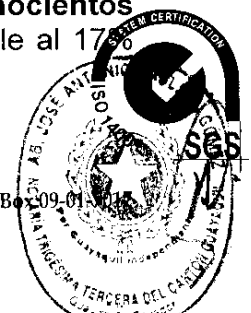
Finalizada su exposición, la Presidencia somete a consideración de la Junta el Estado de situación Financiera, el Estado de Resultados Integrales y el Estado de Flujos de Efectivo. Las accionistas de la sociedad, a través de sus representantes legales, aprueban los mismos por unanimidad.

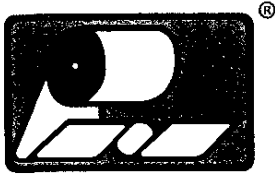
El Estado de Situación Financiera y el Estado de Resultados Integrales cortados al 31 de diciembre del 2013 se anexan al expediente y forman parte integrante de esta Acta.

PUNTO SEIS: RESOLVER SOBRE LA DISTRIBUCIÓN DE LOS BENEFICIOS SOCIALES POR EL EJERCICIO ECONÓMICO DEL 2013.

El Presidente, acogiendo la propuesta de los señores miembros del Directorio, sugirió a la Junta General que las utilidades, antes del Impuesto a la Renta, obtenidas en el ejercicio económico del 2013, que alcanzan la suma de **US\$8,543,418**, se distribuyan de la siguiente manera: para el pago del Impuesto a la Renta corriente la suma de **US\$1,998,158**, de acuerdo a las normativas tributarias vigentes. Merece ser resaltado que, por la adopción de las NIIF's, existe un saldo positivo de **US\$287,607** por concepto de Impuestos Diferidos correspondiente al ejercicio económico del 2013, lo que da como resultado una Utilidad Neta del ejercicio del 2013 de **US\$6,832,867**.

Igualmente el Ing. Mariano González propone que el resultado del ejercicio económico del 2013, que suma **US\$6,832,867 (seis millones ochocientos treinta y dos mil ochocientos sesenta y siete dólares)**, que equivale al 17.0% del capital social de la compañía, sea distribuido así:





Papelera Nacional S.A.
1961

PAPELERA NACIONAL S.A.

Of. Central y Planta Industrial: Cantón Marcelino Maridueña
Com : (593-4) 2729027 - 2729008 . Fax: (593-4) 2729009 - 2729005
e-mail: papelera@panasa.com.ec
www.papeleranacional.com
Guayas, Ecuador



1. La suma de tres millones de dólares (**US\$3,000,000**) para ser pagados como dividendos en efectivo.
2. La suma de un millón quinientos mil dólares (**US\$1,500,000**) para aumentar el capital pagado de la empresa.
3. El saldo de dos millones trescientos treinta y dos mil ochocientos sesenta y siete dólares (**US\$2,332,867**) para ser destinados como "Utilidades No Distribuidas" que forma parte del Patrimonio de la compañía y que no se destine ningún valor para incrementar la Reserva Legal.

Las accionistas de la Sociedad, a través de sus representantes legales, luego de analizar y deliberar sobre la propuesta de distribución de beneficios realizada por el Presidente, deciden, por unanimidad, aprobar la misma.

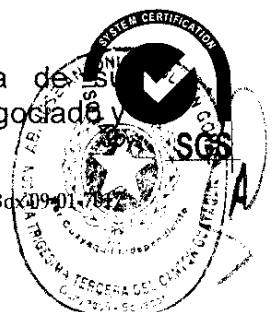
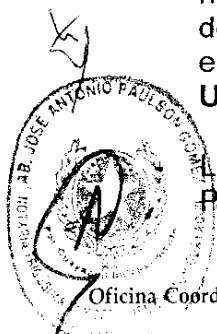
PUNTO SIETE: CONOCER Y RESOLVER SOBRE EL AUMENTO DEL CAPITAL AUTORIZADO, SUSCRITO Y PAGADO DE LA COMPAÑÍA

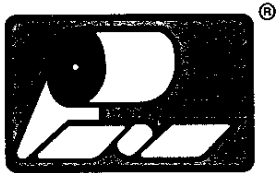
El Ing. Mariano González Portés, Presidente de la Compañía, manifiesta a la Junta que en la actualidad el capital autorizado de la empresa es de **US\$45,000,000** y el capital suscrito y pagado es de **US\$39,873,618** y, considerando lo expuesto y aprobado en el Punto Seis, expresa a los presentes la conveniencia de incrementar el capital autorizado en **US\$15,000,000** y el capital suscrito y pagado en la suma de **US\$1,500,000** (un millón quinientos mil dólares) correspondiente a la cuenta "Utilidades No Distribuidas"; con este aumento, el nuevo capital autorizado de PAPELERA NACIONAL S.A. ascendería a **US\$60,000,000** (sesenta millones de dólares) y el nuevo capital suscrito y pagado ascendería a **US\$41,373,618** (cuarenta y un millones trescientos setenta y tres mil seiscientos dieciocho dólares).

Una vez analizada la propuesta presentada por el Presidente, las accionistas, por intermedio de sus representantes legales, por unanimidad, resuelven:

- Aumentar el capital autorizado de la compañía a **US\$60,000,000** e incrementar el capital social suscrito y pagado en la suma de **US\$1,500,000**, con lo que el nuevo capital suscrito y pagado de PAPELERA NACIONAL S.A. ascenderá a **US\$41,373,618**.
- Que el aumento de capital se efectúe mediante la emisión de **1,500,000** nuevas acciones ordinarias y nominativas de un dólar de los Estados Unidos de América cada una de ellas, las mismas que son pagadas en su totalidad, esto es la suma de **US\$1,500,000** mediante la capitalización de **US\$1,500,000** de la cuenta "Utilidades No Distribuidas".

La compañía **GESTORQUIL S.A.**, por la interpuesta persona de su Presidente Ejecutivo, Lcdo. Xavier Marcos Stagg, declara que ha negociado y





Papelera Nacional S.A.
1961

PAPELERA NACIONAL S.A.

OF. Central y Planta Industrial: Cantón Marcelino Maridueña
Com : (593-4) 2729027 - 2729008 . Fax: (593-4) 2729009 - 2729005
e-mail: papelera@panasa.com.ec
www.papeleranacional.com
Guayas, Ecuador

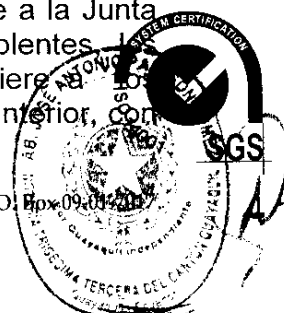
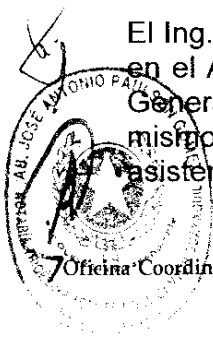


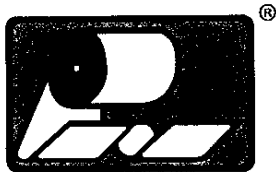
cedido a favor de la compañía **INVERSANCARLOS S.A.**, el derecho de atribución que le corresponde con motivo del aumento del capital suscrito arriba indicado. En virtud de lo anterior, las **1,500,000** nuevas acciones ordinarias y nominativas de un dólar de los Estados Unidos de América cada una serán atribuidas en su totalidad a la accionista de la sociedad, la compañía **INVERSANCARLOS S.A.** de nacionalidad ecuatoriana, con lo que sumadas las acciones que actualmente posee la citada accionista de la empresa, más las que le serán atribuidas como consecuencia del aumento de capital resuelto, **INVERSANCARLOS S.A.** pasará a ser propietaria de **41,373,617**, (cuarenta y un millones trescientos setenta y tres mil seiscientos diecisiete) acciones. Por su parte, la compañía **GESTORQUIL S.A.** mantiene **1** (una) acción.

- Reformar el Artículo Cuarto del Estatuto Social de la Compañía, el mismo que dirá: "**ARTICULO CUARTO: Capital Autorizado y Suscrito.-** El Capital Autorizado de PAPELERA NACIONAL S.A. es de **SESENTA MILLONES 00/100** de dólares de los Estados Unidos de América (**US\$60,000,000**).- El Capital Suscrito de la Compañía es de **CUARENTA Y UN MILLONES TRESCIENTOS SETENTA Y TRES MIL SEISCIENTOS DIECIOCHO 00/100** dólares de los Estados Unidos de América (**US\$41,373,618**), dividido en cuarenta y un millones trescientos setenta y tres mil seiscientos dieciocho (41,373,618) acciones ordinarias y nominativas de **un dólar** de los Estados Unidos de América cada una, numeradas del cero cero cero cero cero cero uno (**00000001**) a la cuarenta y un millones trescientos setenta y tres mil seiscientos dieciocho (**41,373,618**), inclusive."
- Autorizar a cualquiera de los representantes legales de la Compañía, para que, individualmente, cualquiera de ellos, proceda a otorgar la respectiva escritura pública de aumento de capital y reforma del Estatuto Social de la Compañía e intervenga en todos los actos necesarios para su completa legalización. Los representantes legales se encuentran también facultados para suscribir, de manera individual, cualquiera de ellos, cuantas escrituras de rectificación, ampliación, convalidación, etc., fueren necesarias para tal fin y para delegar a los profesionales que juzguen pertinente en salvaguarda de los intereses de la Sociedad.

PUNTO OCHO: NOMBRAR SEIS DIRECTORES PRINCIPALES Y SEIS DIRECTORES SUPLENTE.

El Ing. Mariano González manifiesta a la Junta que de acuerdo con lo dispuesto en el Art. 25, ordinal 1ro de los Estatutos de la Empresa, le compete a la Junta General designar seis Directores Principales y seis Directores Suplentes, los mismos que durarán dos años en sus funciones, por lo que sugiere a los asistentes, reelegir para el período 2014-2016 a la misma Directiva anterior, con





Papelera Nacional S.A.
1961

PAPELERA NACIONAL S.A.

OF. Central y Planta Industrial: Cantón Marcelino Maridueña
Com : (593-4) 2729027 - 2729008 . Fax: (593-4) 2729009 - 2729005
e-mail: papelera@panasa.com.ec
www.papeleranacional.com
Guayas, Ecuador



excepción del Dr. Miguel Macías Hurtado, quien ha manifestado su voluntad de no seguir desempeñando su función como Director Suplente, por lo que podría ser reemplazado por el Abg. Marcelo Torres Bejarano, quedando la lista así:

DIRECTORES PRINCIPALES

ING. MARIANO GONZÁLEZ PORTÉS
SR. RUSSELL CRAWFORD JOHNSON
LCDO. XAVIER MARCOS STAGG
ING. JUAN GONZÁLEZ PORTÉS
SR. PEDRO ISAIAS BUCARAM
ING. CARLOS ANDRADE GONZÁLEZ

DIRECTORES SUPLENTES

SR. ANTOINE DE CASTELLANE MARCOS
SRA. VERÓNICA REYES TOUS
ING. JOSÉ ALTGELT KRUGER
ING. ÓSCAR ORRANTIA VERNAZA
ABG. MARCELO TORRES BEJARANO
ING. AUGUSTO AYALA AYALA

El representante de las accionistas, Lcdo. Marcos, en nombre de ambas, aprueba la lista sugerida y augura éxito a los Directores nominados, delegando al Gerente General de la Compañía, ingeniero Gonzalo Velásquez Rodríguez, para que, como Secretario de esta Junta, extienda los correspondientes nombramientos.

PUNTO NUEVE: RESOLVER Y AUTORIZAR LA CONTRATACIÓN DE LOS AUDITORES EXTERNOS PARA EL EJERCICIO ECONÓMICO DEL 2014.

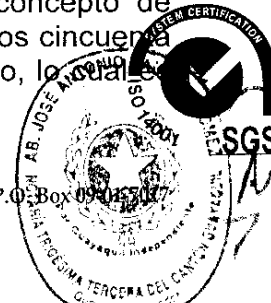
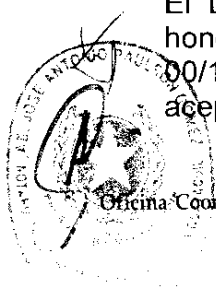
Expuesto a las compañías accionistas este punto, el Presidente propone a los presentes, renovar el contrato con la firma Auditora KPMG PEAT MARWICK CIA. LTDA., para que realice la Auditoría Externa durante el año 2014, tomando en consideración la trayectoria y profesionalismo demostrado por esta empresa en la ejecución de su trabajo en los últimos ejercicios y la oferta económica presentada.

Las accionistas de la Sociedad, a través de sus representantes legales, aprueban por unanimidad, la contratación de esta firma auditora para el ejercicio económico del 2014.

PUNTO DIEZ: FIJAR LOS HONORARIOS DE LOS SEÑORES DIRECTORES DE ACUERDO A LO DISPUESTO EN EL ORDINAL PRIMERO DEL ART. 25, TÍTULO IV DE LOS ESTATUTOS.

El Ing. Mariano González Portés manifiesta que, de acuerdo a lo estipulado en los Estatutos, le corresponde a la Junta General fijar anualmente los honorarios de los Directores, por lo que pone a consideración de las accionistas el establecerlos.

El Lcdo. Xavier Marcos Stagg sugiere que se establezca por concepto de honorarios para el año 2014 la cantidad de **US\$750.00** (setecientos cincuenta 00/100 dólares) por asistencia cumplida a cada reunión de Directorio, lo cual es aceptado por la Junta, por unanimidad.





Papelera Nacional S.A.
1961

PAPELERA NACIONAL S.A.

OF. Central y Planta Industrial: Cantón Marcelino Maridueña
Com : (593-4) 2729027 - 2729008 . Fax: (593-4) 2729009 - 2729005
e-mail: papelera@panasa.com.ec
www.papeleranacional.com
Guayas, Ecuador



PUNTO ONCE: NOMBRAR UN COMISARIO TITULAR Y UN COMISARIO SUPLENTE Y FIJARLES SUS HONORARIOS.

El Lcdo. Xavier Marcos, tomando en consideración la labor desarrollada por los Comisarios, propone reelegir para el ejercicio económico 2014, al Ec. Ángel Zurita Albán y al Ec. Nicolás Alvarado Vásquez, como Comisario Principal y Comisario Suplente, respectivamente y mociona establecer en **US\$3,000.00** (tres mil 00/100 dólares) y **US\$2,000.00** (dos mil 00/100 dólares), en su orden, los honorarios para los Comisarios por el ejercicio económico del 2014. La moción presentada es aceptada por unanimidad por la Junta General de Accionistas.

Analizados y resueltos todos los temas presentados, el Presidente solicita se conceda un receso a fin de cumplir con el **PUNTO DOCE**.

PUNTO DOCE: REDACCIÓN Y APROBACIÓN DEL ACTA DE JUNTA GENERAL ORDINARIA Y UNIVERSAL DE ACCIONISTAS. Redactada la presente acta, el Presidente reinstala la sesión y pide al Secretario leer la misma, luego de lo cual ésta es aprobada por la Junta en forma **UNÁNIME**, sin modificaciones, firmándola para constancia las accionistas debidamente representadas, en conjunto con el Presidente, el Gerente General, en su calidad de Secretario y el Comisario Principal. Siendo las 11H30 se concluye la Sesión.

p. **INVERSANCARLOS S.A.**
la Compañía **GESTORQUIL S.A.**,
Gerente General y representante legal

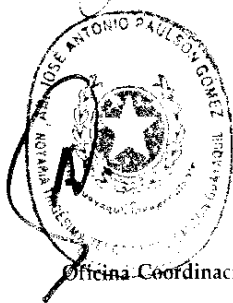
p. **GESTORQUIL S.A.**

Lcdo. Xavier E. Marcos
Presidente Ejecutivo de Gestorquil S.A.

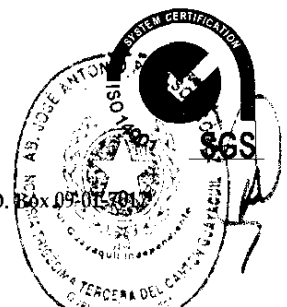
Lcdo. Xavier E. Marcos
Presidente Ejecutivo

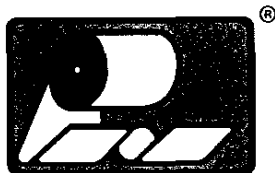
Ing. Mariano González Portés
Presidente

Ing. Gonzalo Velásquez R.
Gerente General - Secretario



Eco. Ángel Zurita Albán
Comisario Principal





Papelera Nacional S.A.
1961

PAPELERA NACIONAL S.A.

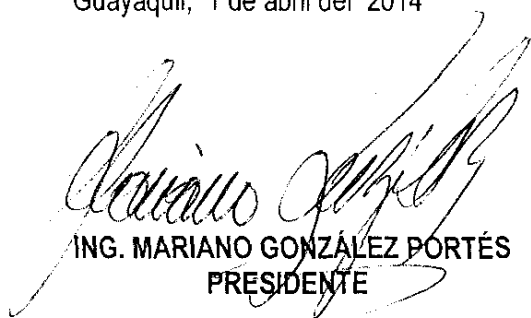
OF. Central y Planta Industrial: Cantón Marcelino Maridueña
Com : (593-4) 2729027 - 2729008 . Fax: (593-4) 2729009 - 2729005
e-mail: papelera@panasa.com.ec
www.papeleranacional.com
Guayas, Ecuador

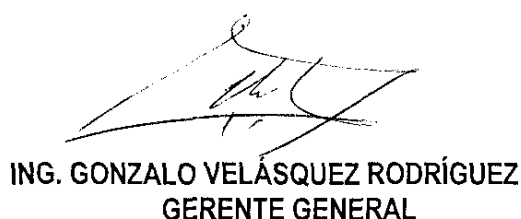


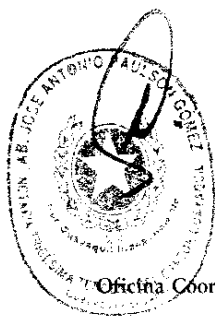
LISTA DE ASISTENTES A LA SESIÓN DE JUNTA GENERAL ORDINARIA Y UNIVERSAL DE ACCIONISTAS DE LA COMPAÑÍA PAPELERA NACIONAL S.A., CELEBRADA EL DIA MARTES 1 DE ABRIL DEL 2014, A LAS 9H30

- **INVERSANCARLOS S.A.**, representada por el Lcdo. Xavier Marcos Stagg, Presidente Ejecutivo de **GESTORQUIL S.A.**, **Gerente General**, propietaria de **39,873,617** (treinta y nueve millones ochocientos setenta y tres mil seiscientos diecisiete) acciones ordinarias y nominativas de un dólar de los Estados Unidos de América, cada una, liberadas, por lo que le corresponden treinta y nueve millones ochocientos setenta y tres mil seiscientos diecisiete votos;
- **GESTORQUIL S.A.**, representada por el Lcdo. Xavier Marcos Stagg, Presidente Ejecutivo, propietaria de **1** (una) acción ordinaria y nominativa de un dólar de los Estados Unidos de América, liberada, por lo que le corresponde un voto;
- **ING. MARIANO GONZÁLEZ PORTÉS**, Presidente;
- **ING. GONZALO VELÁSQUEZ RODRÍGUEZ**, Gerente General; y,
- **ECON. ÁNGEL ZURITA ALBÁN**, Comisario Principal

Guayaquil, 1 de abril del 2014


ING. MARIANO GONZÁLEZ PORTÉS
PRESIDENTE


ING. GONZALO VELÁSQUEZ RODRÍGUEZ
GERENTE GENERAL





Papelera Nacional S.A.
1961

PAPELERA NACIONAL S.A.

OF. Central y Planta Industrial: Cantón Marcelino Maridueña
Com : (593-4) 2729027 - 2729008 . Fax: (593-4) 2729009 - 2729005
e-mail: papelera@panasa.com.ec
www.papeleranacional.com
Guayas, Ecuador



Crnel. Marcelino Maridueña, Octubre 15 del 2013

Sr. Ing.
SEGUNDO GONZALO VELÁSQUEZ RODRIGUEZ
Ciudad.-

De mis consideraciones:

Me complace manifestar a Ud. que la Junta General Extraordinaria y Universal de Accionistas de la Compañía **PAPELERA NACIONAL S.A.**, en sesión celebrada el 14 de Octubre del 2013, **Resolvió por Unanimidad** reelegirlo a usted **GERENTE GENERAL** de la empresa por el período de **dos años**, de conformidad con las atribuciones establecidas en el Art. 37 de los Estatutos Sociales. En el ejercicio de su cargo y de acuerdo con la antes mencionada norma estatutaria, usted ejercerá la representación legal, judicial y extrajudicial de la Compañía.

La Compañía se constituyó en Guayaquil, según Escritura celebrada ante el Notario Tercero, Dr. Juan de Dios Morales, el 28 de Febrero de 1961, inscrita en el Registro Mercantil el 9 de Marzo del mismo año. La Reforma Integral de los Estatutos consta en la Escritura otorgada ante la Notaria Dra. Norma Plaza de García, el 5 de Agosto de 1988 e inscrita en el Registro Mercantil el 12 de Septiembre de 1988. Modificó sus Estatutos en cuanto a las atribuciones del Gerente General el 19 de Junio de 1989 e inscrito en el Reg. Mercantil en Agosto 24 de 1989. Cambió su domicilio al Cantón Marcelino Maridueña mediante Escritura otorgada ante la Notaria Novena, Dra. Gloria Lecaro el 20 de Noviembre de 1996 e inscrita en el Reg. Mercantil de Yaguachi el 13 de Marzo de 1997. Reformó sus Estatutos en lo relacionado al valor de sus acciones en la Notaría Novena de Guayaquil, el 29 de Mayo del 2000 e inscrita en el Reg. Mercantil de Yaguachi el 28 de Junio del mismo año. Reformó sus Estatutos mediante Escritura otorgada ante el Notario Vigésimo Primero, Dr. Marcos Díaz C., el 23 de Diciembre del 2009 e inscrita en el Reg. Mercantil de Marcelino Maridueña, el 30 de Marzo del 2010.

Augurándole éxitos en el desempeño de su labor, reciba Ud. mis felicitaciones por el Nombramiento conferido.

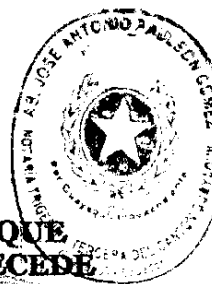
Atentamente,


ING. MARIANO GONZALEZ PORTES
PRESIDENTE DEL DIRECTORIO DE PAPELERA NACIONAL S.A.

ACEPTO EL CARGO DE GERENTE GENERAL PARA EL QUE
HE SIDO ELEGIDO CON EL NOMBRAMIENTO QUE ANTECEDE.

Crnel. Marcelino Maridueña, Octubre 15 del 2013


ING. SEGUNDO GONZALO VELÁSQUEZ RODRIGUEZ
C.I. 0904544251





**REGISTRO DE LA PROPIEDAD Y MERCANTIL
EN EL CANTON CRNEL. MARCELINO MARIDUEÑA**

EL REGISTRO MERCANTIL DEL CANTON CORONEL MARCELINO MARIDUEÑA, CERTIFICA que en esta fecha se inscribió(eron) el(los) siguiente(s) acto(s):

1. **NOMBRAMIENTO** con el número 17 del Registro Mercantil y anotado bajo el número 20 del Libro de Repertorio, otorgado el 15 de Octubre de 2013 por el señor Ing. Mariano González Portés, Presidente del Directorio de la Compañía PAPELERA NACIONAL S.A. [en calidad de representada], a favor del señor Ing. **SEGUNDO GONZALO VELASQUEZ RODRIGUEZ** [en calidad de Gerente General], por el período de Dos años. =====
Marcelino Maridueña, Dieciocho de Octubre del Dos Mil Trece.


Ab. Zola Mosquera Campuzano
REGISTRADOR DE LA PROPIEDAD
CRNL. MARCELINO MARIDUEÑA



ABOGADO JOSE ANTONIO PAULSON GOMEZ
NOTARIO TRIGESIMO TERCERO DEL CANTON GUAYAQUIL

De conformidad con el numeral 5 del Artículo 18 de la Ley Notarial, reformada mediante Decreto Supremo 2386, publicado en el Registro Oficial N° 564 del 12 de Abril de 1978, DOY FE, que la fotocopia precedente,

compuesta de 1 foja(s) es exacta y por tanto está correcta y conforme al documento original que se me exhibió y que devolví al interesado.

Guayaquil, 12 de MAY 2014 de


AB. JOSE ANTONIO PAULSON GOMEZ
NOTARIO XXXIII



REGISTRO UNICO DE CONTRIBUYENTES SOCIEDADES

SRI
...le hace bien al país!

NUMERO RUC: 0990017212001
RAZON SOCIAL: PAPELERA NACIONAL S.A.
NOMBRE COMERCIAL: PAPELERA NACIONAL S.A.
CLASE CONTRIBUYENTE: ESPECIAL
REPRESENTANTE LEGAL: VELASQUEZ RODRIGUEZ SEGUNDO GONZALO
CONTADOR: MARCILLO ZORRILLA CESAR LELIS

FEC. INICIO ACTIVIDADES:	09/03/1961	FEC. CONSTITUCION:	09/03/1961
FEC. INSCRIPCION:	31/10/1981	FECHA DE ACTUALIZACION:	15/11/2011

ACTIVIDAD ECONOMICA PRINCIPAL:

ACTIVIDADES DE FABRICACION DE PAPEL Y CARTON

DOMICILIO TRIBUTARIO:

Provincia: GUAYAS Cantón: CORONEL MARCELINO MARIDUEÑA Parroquia: CORONEL MARCELINO MARIDUEÑA (SAN CARLOS) Calle: AV. PAPELERA Número: S/N Edificio: PAPELERA NACIONAL Carretera: VIA A EL TRIUNFO Referencia ubicación: A UNA CUADRA DEL INGENIO SAN CARLOS Telefono Trabajo: 042729563 Telefono Trabajo: 042729008 Telefono Trabajo: 042729001 Celular: 099775493 Fax: 042729009 Apartado Postal: 09-01-7017 Email: papeleran@panasa.com.ec Web: WWW.PAPELERANACIONAL.COM
DOMICILIO ESPECIAL:

OBLIGACIONES TRIBUTARIAS:

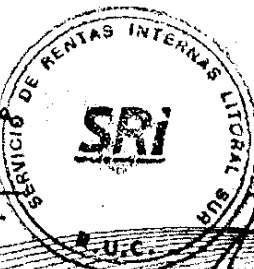
- * ANEXO RELACION DEPENDENCIA
- * ANEXO TRANSACCIONAL SIMPLIFICADO
- * DECLARACIÓN DE IMPUESTO A LA RENTA SOCIEDADES
- * DECLARACIÓN DE RETENCIONES EN LA FUENTE
- * DECLARACIÓN MENSUAL DE IVA
- * IMPUESTO A LA PROPIEDAD DE VEHICULOS MOTORIZADOS

# DE ESTABLECIMIENTOS REGISTRADOS:	del 001 al 001	ABIERTOS:	1
JURISDICCION:	REGIONAL LITORAL SUR GUAYAS	CERRADOS:	0

PAPELERA NACIONAL S.A.

Ing. Gonzalo Velásquez R.
GERENTE GENERAL

FIRMA DEL CONTRIBUYENTE



Paredes Maslog Xavier Antonio
DUEÑO DEL R.U.C.
Servicio de Rentas Internas
LITORAL SUR

SERVICIO DE RENTAS INTERNAS

Ucuario: XAPH031287

Lugar de emisión: GUAYAQUIL/AV. FRANCISCO Fecha y hora: 15/11/2011 15:27:23

Página 1 de 2



SRI.gob.ec





REGISTRO UNICO DE CONTRIBUYENTES SOCIEDADES

SRI
...le hace bien al país!

NUMERO RUC: 0990017212001
RAZON SOCIAL: PAPELERA NACIONAL S.A.

ESTABLECIMIENTOS REGISTRADOS:

No. ESTABLECIMIENTO: 001 **ESTADO:** ABIERTO **MATRIZ:** **FEC. INICIO ACT.** 09/03/1981
NOMBRE COMERCIAL: PAPELERA NACIONAL S.A. **FEC. Cierre:**
ACTIVIDADES ECONÓMICAS: **FEC. REINICIO:**
ACTIVIDADES DE FABRICACION DE PAPEL Y CARTON

DIRECCIÓN ESTABLECIMIENTO:

Provincia: GUAYAS Cantón: CORONEL MARCELINO MARIQUEÑA Parroquia: CORNEL MARCELINO MARIQUEÑA (SAN CARLOS)
Calle: AV. PAPELERA Número: S/N Referencia: A UNA CUADRA DEL INGENIO SAN CARLOS Edificio: PAPELERA NACIONAL
Carretera: VIA A EL TRIUNFO Teléfono Trabajo: 042729563 Teléfono Trabajo: 042729008 Teléfono Trabajo: 042729001 Celular:
099775493 Fax: 042728008 Apartado Postal: 09-01-7017 Email: papelera@panasa.com.ec Web:
WWW.PAPELERANACIONAL.COM

ABOGADO JOSE ANTONIO PAULSON GOMEZ
NOTARIO TRIGESIMO TERCERO DEL CANTON GUAYAQUIL

De conformidad con el numeral 5 del Artículo
18 de la Ley Notarial, reformada mediante
Decreto Supremo 2386, publicado en el
Registro Oficial N° 564 del 12 de Abril de
1978, DOY FE, que la fotocopia precedente,

compuesta de 2 foja(s) es exacta y por tanto
está correcta y conforme al documento original
que se me exhibió y que devolví al interesado.

Guayaquil, 12 MAY 2014 de

AB. JOSE ANTONIO PAULSON GOMEZ
NOTARIO XXXIII



Parroquia: Santiago Xavier Antonio
DELEGADO DEL R.U.C.
Servicio de Rentas Internas
LITORAL SUR

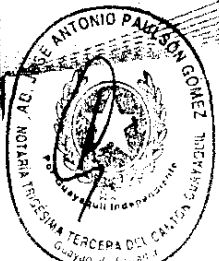
PAPELERA NACIONAL S.A.

Ing. Gonzalo Velásquez R.
GERENTE GENERAL
FIRMA DEL CONTRIBUYENTE

SERVICIO DE RENTAS INTERNAS

Usuario: XAPH031207

Lugar de emisión: GUAYAQUIL/AV. FRANCISCO Fecha y hora: 15/11/2011 15:27:23





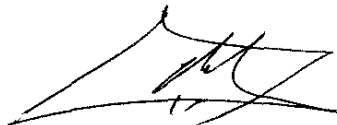
1 Compañía, en sesión celebrada el primero de abril
2 del dos mil catorce.- **QUINTA:** Queda facultada la
3 abogada María del Carmen Gómez Castro, para fir-
4 mar todos los escritos y en general, realizar todas
5 las gestiones necesarias para obtener la aprobación
6 e inscripción del presente trámite de aumento de
7 capital y reforma de estatutos sociales.- Agregue
8 usted, señor Notario, las demás cláusulas de estilo
9 necesarias para la plena validez de esta escritura e
10 inserte en ella, como documentos habilitantes: el
11 nombramiento de Gerente General de la compañía
12 **PAPELERA NACIONAL S.A.**, extendido a favor del
13 compareciente, señor ingeniero Segundo Gonzalo
14 Velásquez Rodríguez; y, la copia certificada del ac-
15 ta de la Sesión de Junta General Ordinaria y Uni-
16 versal de Accionistas de la misma Compañía, cele-
17 brada el primero de abril del dos mil catorce.- (fir-
18 mado) Abogada María del Carmen Gómez Castro.-
19 Registro profesional número cero nueve- dos mil
20 once- cuarenta y uno.- **HASTA AQUÍ LA MINUTA**
21 que queda elevada a escritura pública.- Quedan
22 agregados para que formen parte integrante de esta
23 escritura el nombramiento del representante de la
24 compañía Papelera Nacional S.A.; copia certificada
25 del Acta de la Junta General de Accionistas cele-
26 brada el primero de abril del dos mil catorce; y de-
27 más documentos que perfeccionen la validez de es-
28 ta escritura. **LEIDA** esta escritura pública de



1 mento de Capital y Reforma de los estatutos, de
2 principio a fin, por mí, el Notario, en alta voz al
3 compareciente, éste la aprueba en todas sus par-
4 tes, se afirma y ratifica en su contenido y la suscri-
5 be en unidad de acto, conmigo el Notario. DOY FE.-

6
7 p) COMPAÑÍA PAPELERA NACIONAL S.A.

8 R.U.C. No. 0990017212001

9
10 

11 ING. SEGUNDO GONZALO VELÁSQUEZ RODRIGUEZ

12 GERENTE GENERAL

13 C.C. No. 090454425-1 C.V. No. 027-0085

14
15 EL NOTARIO

16 
17
18 AB. JOSÉ ANTONIO PAULSON GÓMEZ





1 gó ante mí y en fe de ello confiero este QUINTO
2 TESTIMONIO que sello y firmo en veintinueve fo-
3 jas, en la ciudad de Guayaquil, a los doce días
4 de mes de mayo del año dos mil catorce.- ESTA
5 FOJA PERTENECE A LA ESCRITURA PÚBLICA
6 AUMENTO DE CAPITAL Y REFORMA DE ESTA-
7 TUTOS DE LA COMPAÑÍA PAPELERA NACIONAL
8 S.A...-

9
10 El Notario,

11
12 
13 Ab. José Antonio Paulson Gómez



14
15
16
17
18
19
20
21
22
23
24
25
26
27
28



DOY FE: Que en cumplimiento a lo que dispone el Artículo Segundo de la Resolución No. SCV-INC-DNASD-SAS-14-0028975 dictada el 25 de Septiembre del 2014, por el INTENDENTE NACIONAL DE COMPAÑÍAS, Ab. Víctor Anchundia Places, he tomado nota de la aprobación contenida en dicha Resolución al margen de la Escritura Pública de AUMENTO DE CAPITAL Y REFORMA DE ESTATUTOS DE LA COMPAÑÍA PAPELERA NACIONAL S.A., autorizada por mí el 12 de Mayo del 2014.- Guayaquil, veintinueve de septiembre del año dos mil catorce.-

EL NOTARIO,

[Handwritten Signature]
AB. JOSÉ ANTONIO PAULSON GÓMEZ



RA-



ZÓN: Doy fe que en ésta fecha he tomado nota al margen de la matriz de la escritura pública de fecha veintiocho de febrero de mil novecientos sesenta y uno, otorgada por el doctor Juan de Dios Morales Arauco, Notario Tercero del cantón Guayaquil (Protocolo hoy a mi cargo), de la disposición contenida en la Resolución número SCV-INC-DNASD-SAS-14-0028975 de fecha veinticinco de septiembre del dos mil catorce, emitida por el abogado Víctor Anchundia Places, Intendente de Compañías de Guayaquil, de la Superintendencia de Compañías, en la que se aprueba el Aumento de Capital y Reforma del Estatuto de la compañía **PAPELERA NACIONAL S.A.**- Guayaquil, dos de octubre del dos mil catorce.- La Notaria.-----

NOTARIA TERCERA DEL
CANTÓN GUAYAQUIL

Abg. Rossana Chang Armijos
Notaria



ABG. ROSSANA ESTEFANÍA CHANG ARMIJOS
NOTARIA TITULAR TERCERA DEL CANTÓN GUAYAQUIL





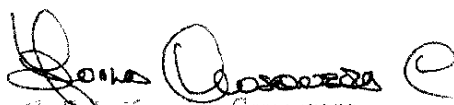
**REGISTRO DE LA PROPIEDAD Y MERCANTIL
EN EL CANTON CRNEL. MARCELINO MARIDUEÑA**

EL REGISTRO DE LA PROPIEDAD Y MERCANTIL DEL CANTON CORONEL MARCELINO MARIDUEÑA, CERTIFICA que en esta fecha se inscribió(eron) el(los) siguiente(s) acto(s):

1. **AUMENTO DE CAPITAL** de la compañía denominada PAPELERA NACIONAL S.A. con el número 23 del Registro Mercantil y anotada bajo el número 68 del Libro de Repertorio, celebrada el 12 de Mayo del 2014, ante la Notaría Trigésima Tercera del Cantón Guayaquil, otorgada por el señor SEGUNDO GONZALO VELASQUEZ RODRIGUEZ [en calidad de Gerente General], aprobada mediante Resolución No. SCV-INC-DNASD-SAS-14-0028975 emitida en Guayaquil el 25 de Septiembre del 2014 por el Intendente Nacional de Compañías de la Superintendencia de Compañías.

2. **REFORMA DEL ESTATUTO** de la compañía denominada PAPELERA NACIONAL S.A. con el número 24 del Registro Mercantil y anotada bajo el número 69 del Libro de Repertorio, celebrada el 12 de Mayo del 2014, ante la Notaría Trigésima Tercera del Cantón Guayaquil, otorgada por el señor SEGUNDO GONZALO VELASQUEZ RODRIGUEZ [en calidad de Gerente General], aprobada mediante Resolución No. SCV-INC-DNASD-SAS-14-0028975 emitida en Guayaquil el 25 de Septiembre del 2014 por el Intendente Nacional de Compañías de la Superintendencia de Compañías.

Coronel Marcelino Maridueña, 16 de Octubre del 2014.


Ab. Juan Mosquera Campuzano
REGISTRADOR DE LA PROPIEDAD
CANTON MARCELINO MARIDUEÑA



Superintendencia de Compañías

Guayaquil

Vístenos en: www.supercias.gob.ec

Fecha:

21/OCT/2014 14:37:06

Usu: aelcting



Remite:

MARIA GOMEZ

No. Trámite:

29177-3

Expediente:

3680

RUC:

0990017212001

Razón social:

PAPETERA NACIONAL SA

Subtipo trámite:

REMITTE ESCRITURA Y RESOLUCION

INSCRITA EN EL REGISTRO MERCANTIL

MAS PUBLICACION

Asunto:

REMITTE ESCRITURA Y RESOLUCION

INSCRITA EN EL REGISTRO MERCANTIL MAS

PUBLICACION

Revise el estado de su trámite en el sistema

87

Órgano No. de trámite, año y mes de trámite

DOCUMENTACIÓN Y ARCHIVO
INTENDENCIA DE EMPRESAS DE GUAYAQUIL
R E C I B I D O

23 OCT 2019 HORA: 4:46

Acepto: Rosa Andrade Gutierrez

Firma: _____