



Escritura: 20150901033P00389

PROTOCOLIZACION DE
LOS DOCUMENTOS RE-
LACIONADOS CON EL
AUMENTO DE CAPITAL
SUSCRITO Y PAGADO Y
REFORMA DE ESTATU-
TOS SOCIALES DE LA
COMPAÑIA PAPELERA
NACIONAL S.A.-----
CUANTIA: INDETERMINADA



GÓMEZ LINCE, ORDEÑANA & GÓMEZ
ABOGADOS

(*) DR. RAÚL GÓMEZ LINCE
DR. JOSÉ VICENTE ORDEÑANA T.
AB. RAÚL GÓMEZ ORDEÑANA
DR. ROBERTO GÓMEZ-LINCE ORDEÑANA
DR. RAÚL GÓMEZ AMADOR
DR. LUIS ESTEBAN GÓMEZ AMADOR
AB. MARÍA DEL CARMEN GÓMEZ CASTRO

BAQUERIZO MORENO No. 1.119 Y 9 DE
OCTUBRE, DÉCIMO PISO, OFICINA No. 1.005
TELÉFONOS: (5934) 2562416 - 2561034 - 2568484
FAX: (5934) 2309809 - APARTADO POSTAL 4579
DIRECCIÓN CABLEGRÁFICA: GOMLIOR
e-mail: legomez@ecutel.net
GUAYAQUIL - ECUADOR

SEÑOR NOTARIO TRIGÉSIMO TERCERO DE GUAYAQUIL:

De conformidad con lo dispuesto en el artículo 18 de la Ley Notarial, sírvase insertar en el protocolo de escrituras públicas que se encuentra a su cargo, los documentos relacionados con el Aumento de Capital Suscrito y Pagado y Reforma de Estatutos Sociales de la compañía PAPELERA NACIONAL S.A., que acompaño a la presente.

Es Justicia,

Ab. del Carmen Gómez

Ab. María del Carmen Gómez Castro
Registro profesional número 09-2011-41



Guayaquil:
Elizalde 114, 3er. Piso
Telf.: (593-4) 2522025

Quito:
Telf.: (593-2) 3948060

Planta Industrial:
Cantón Marcellino Maridueña
Telf.: (593-4) 2729027 - 2729008
Fax: (593-4) 2729009
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 14 DE ABRIL DE DOS MIL QUINCE

En Guayaquil, en las oficinas de coordinación de Papelera Nacional S.A., situadas en Elizalde 114 y Pichincha, a los catorce días del mes de Abril de dos mil quince, siendo las 9H00, 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 99.999998% y **GESTORQUIL S.A.**, accionista propietaria del 0.000002% de las acciones representativas del capital social, quienes, de conformidad con las disposiciones de la Ley de Compañías, resuelven por unanimidad, la celebración de la presente Junta y en tratar los puntos del Orden del Día, que constan 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. Ambos se encuentran 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, quien fue especialmente convocado.

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 2014.
- 2.- Conocer y resolver sobre el Informe del Gerente General a la Junta General de Accionistas por el ejercicio económico del año 2014.
- Conocer y resolver sobre el Informe del señor Comisario de la compañía por el ejercicio económico del 2014.



Guayaquil:
Elizalde 114, 3er. Piso
Telf.: (593-4) 2522025

Quito:
Telf.: (593-2) 3948060

Planta Industrial:
Cantón Marcelino Maridueña
Telf.: (593-4) 2729027 - 2729008
Fax: (593-4) 2729009
www.papeferanacional.com
Guayas - Ecuador



- 4.- Conocer y resolver sobre el dictamen de los Auditores Externos de la compañía por el ejercicio económico del 2014.
- 5.- Conocer y resolver sobre el Estado de Situación Financiera y Estado de Resultados Integrales de la compañía por el ejercicio económico del 2014.
- 6.- Resolver sobre la Distribución de los Beneficios Sociales por el ejercicio económico del 2014.
- 7.- Conocer y resolver sobre el aumento del Capital Suscrito y Pagado de la Compañía.
- 8.- Nombrar dos Directores Suplentes en reemplazo de los Directores renunciantes.
- 9.- Resolver y autorizar la contratación de los Auditores Externos para el ejercicio económico del 2015.
- 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. El Lcdo. Xavier E. Marcos, por los derechos que representa de GESTORQUIL S.A. y, así mismo, por los derechos que ésta última representa de INVERSANCARLOS S.A., deja expresa constancia de que ha revisado y conoce en detalle los documentos e informes a los cuales se hace referencia en los numerales del 1 al 5 del Orden del Día que antecede.

PUNTO UNO: CONOCER Y RESOLVER SOBRE EL INFORME DEL PRESIDENTE A LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS POR EL EJERCICIO ECONÓMICO DEL AÑO 2014.

En razón de lo arriba señalado, las accionistas presentes, que representan el cien por ciento del capital de la Compañía, conocen el informe del Presidente, por haberlo revisado con anterioridad, por unanimidad lo aprueban y disponen que el informe sea adjuntado a la presente Acta.

PUNTO DOS: CONOCER Y RESOLVER SOBRE EL INFORME DEL GERENTE GENERAL A LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS POR EL EJERCICIO ECONÓMICO DEL AÑO 2014.

En vista de lo expresado anteriormente, las accionistas presentes, que representan el cien por ciento del capital de la Compañía, conocen el informe del Gerente General, por haberlo revisado con anterioridad, por unanimidad lo aprueban y disponen que el informe sea adjuntado a la presente Acta.



Guayaquil:
Elizalde 114, 3er. Piso
Telf.: (593-4) 2522025

Quito:
Telf.: (593-2) 3948060

Planta Industrial:
Cantón Marcelino Maridueña
Telf.: (593-4) 2729027 - 2729008
Fax: (593-4) 2729009
www.papeleranacional.com
Guayas - Ecuador



PUNTO TRES: CONOCER Y RESOLVER SOBRE EL INFORME DEL SEÑOR COMISARIO DE LA COMPAÑÍA POR EL EJERCICIO ECONÓMICO DEL 2014.

Teniendo en cuenta lo ya manifestado, las accionistas presentes, que representan el cien por ciento del capital de la Compañía, conocen el informe del Comisario, por haberlo revisado con anterioridad, por unanimidad lo aprueban y disponen que el informe sea adjuntado a la presente Acta. Se deja constancia que los estados financieros han sido elaborados cumpliendo con las normas legales, estatutarias y reglamentarias y de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's).

PUNTO CUATRO: CONOCER Y RESOLVER SOBRE EL DICTAMEN DE LOS AUDITORES EXTERNOS DE LA COMPAÑÍA POR EL EJERCICIO ECONÓMICO DEL 2014.

Considerando lo expuesto de antemano, las accionistas presentes, que representan el cien por ciento del capital de la Compañía, conocen el informe de los auditores externos, por haberlo revisado con anterioridad, por unanimidad lo aprueban y disponen que el informe sea adjuntado a la presente Acta. Se deja constancia de la opinión de los auditores que indica que: "los estados financieros mencionados en el primer párrafo, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de PAPELERA NACIONAL S.A. al 31 de diciembre del 2014, y su desempeño financiero, y sus flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera."

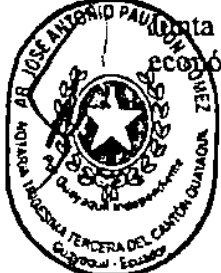
PUNTO CINCO: CONOCER Y RESOLVER SOBRE EL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA Y DEL ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES DE LA COMPAÑÍA POR EL EJERCICIO ECONÓMICO DEL 2014.

En vista de que, como se ha señalado, las accionistas presentes, que representan el cien por ciento del capital de la Compañía, conocen el Estado de Situación Financiera, que contiene en detalle las notas explicativas de las cifras contables y el Estado de Resultados Integrales de la Sociedad, por haberlos revisado con anterioridad, por unanimidad, aprueban dichos estados financieros

El Estado de Situación Financiera y el Estado de Resultados Integrales cortados al 31 de diciembre del 2014 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 2014.

El Presidente, acogiendo la propuesta de los señores miembros del Directorio, sugirió a la Junta General que de las utilidades, antes del Impuesto a la Renta, obtenidas en el ejercicio económico de 2014, que alcanzan la suma de US\$11,521,886, se destinen US\$2,608,286



Guayaquil:
Elizalde 114, 3er. Piso
Telf.: (593-4) 2522025

Quito:
Telf.: (593-2) 3948060

Planta Industrial:
Cantón Marcelino Maridueña
Telf.: (593-4) 2729027 - 2729008
Fax: (593-4) 2729009
www.papeleranacional.com
Guayas - Ecuador



para el pago del Impuesto a la Renta corriente de acuerdo a las normativas tributarias vigentes. Merece ser resaltado que, por la adopción de las NIIF's, existe un saldo positivo de US\$285,522 por concepto de Impuestos Diferidos correspondiente al ejercicio económico del 2014, lo que da como resultado una Utilidad Neta del ejercicio de 2014 de US\$9,199,202. Igualmente el Ing. Mariano González propone que de esta Utilidad Neta que equivale al 22% del capital social de la compañía, sea distribuido así:

1. La suma de seis millones de dólares de los Estados Unidos de América (US\$6,000,000) para ser pagados como dividendos en efectivo.
2. La suma de dos millones de dólares de los Estados Unidos de América (US\$2,000,000) para aumentar el capital pagado de la empresa.
3. El saldo de un millón ciento noventa y nueve mil doscientos dos dólares de los Estados Unidos de América (US\$1,199,202) para ser destinados como "Reservas Facultativas" que forman 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 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 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\$60,000,000 y el capital suscrito y pagado es de US\$41,373,618 y, considerando lo expuesto y aprobado en el Punto Seis, expresa a los presentes la conveniencia de incrementar el capital suscrito y pagado en la suma de US\$2,000,000 (Dos millones de dólares de los Estados Unidos de América) correspondiente a la cuenta "Utilidades No Distribuidas"; con este aumento, el capital autorizado de PAPELERA NACIONAL S.A. se mantendrá en US\$60,000,000 (sesenta Millones de dólares de los Estados Unidos de América) y el nuevo capital suscrito y pagado ascenderá a US\$43,373,618 (cuarenta y tres millones trescientos setenta y tres mil seiscientos dieciocho dólares de los Estados Unidos de América).

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

- Aumentar el capital social suscrito y pagado en la suma de US\$2,000,000, con lo que el nuevo capital suscrito y pagado de PAPELERA NACIONAL S.A. ascenderá a US\$43,373,618.

- Que el aumento de capital se efectúe mediante la emisión de 2,000,000 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



Guayaquil:
Elizalde 114, 3er. Piso
Telf.: (593-4) 2522025

Quito:
Telf.: (593-2) 3948060

Planta Industrial:
Cantón Marcelino Maridueña
Telf.: (593-4) 2729027 - 2729008
Fax: (593-4) 2729009
www.papeleranacional.com
Guayas - Ecuador



US\$2,000,000 mediante la capitalización de US\$2,000,000 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 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 **2,000,000** 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 **43,373,617**, (cuarenta y tres millones trescientas 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 TRES MILLONES TRESCIENTOS SETENTA Y TRES MIL SEISCIENTOS DIECIOCHO 00/100** dólares de los Estados Unidos de América (**US\$43,373,618**), dividido en cuarenta y tres millones trescientas setenta y tres mil seiscientos dieciocho (**43,373,618**) 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 tres millones trescientos setenta y tres mil seiscientos dieciocho (43,373,618)**, 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 DOS DIRECTORES SUPLENTES EN REEMPLAZO DE LOS DIRECTORES RENUNCIANTES

El Ing. Mariano González Portés señala que con el fin de cumplir con los Estatutos de la Compañía y en razón de la renuncia presentada por los Directores Suplentes Ing. Augusto Ayala y Sr. Antoine de Castellane Marcos, es necesaria la elección de dos nuevos Directores para el período para el cual los Directores Suplentes salientes fueron elegidos.



Guayaquil:
Elizalde 114, 3er. Piso
Telf.: (593-4) 2522025

Quito:
Telf.: (593-2) 3948050

Planta Industrial:
Cantón Marcelino Maridueña
Telf.: (593-4) 2729027 - 2729008
Fax: (593-4) 2729009
www.papeleranacional.com
Guayas - Ecuador



esto es hasta el año 2016. Con este antecedente sugiere como sus reemplazos al Ing. José Antonio González Bjarner y al Ing. Roberto Rodríguez Cheing, con lo cual la nómina quedaría integrada de la siguiente manera:

DIRECTORES PRINCIPALES

Ing. Mariano González Portés
Sr. Russell Crawford Johnson
Lcdo. Xavier Marcos Stagg
Ing. Juan González Portés
Sr. Pedro Isaías Bucaram
Ing. Carlos Andrade González

DIRECTORES SUPLENTE

Ing. José Antonio González Bjarner
Sra. Verónica Reyes Tous
Ing. José Altgelt Kruger
Ing. Oscar Orrantía Vernaza
Dr. Marcelo Torres Bejarano
Ing. Roberto Rodríguez Cheing

El representante de las accionistas, Lcdo. Marcos, en nombre de ambas compañías, 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 2015.

Expuesto a las compañías accionistas este punto, el Gerente General propone a los presentes el delegar al Presidente del directorio la labor de escoger la firma encargada de auditar los estados financieros para el ejercicio económico 2015. Así mismo, los presentes autorizan al representante legal de la compañía, una vez que el Presidente del directorio haya realizado la selección de la compañía auditora, a firmar el contrato y cualquier otro documento habilitante necesario para perfeccionar el contrato de prestación de servicios de auditoría correspondiente al ejercicio económico 2015.

Las accionistas de la Sociedad, a través de sus representantes legales, aprueban por unanimidad la moción presentada por el Gerente General concerniente a la contratación de los auditores para el ejercicio económico 2015.

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 Ing. Mariano González sugiere que se establezca por concepto de honorarios para el año 2015 la cantidad de US\$750.00 (setecientos cincuenta 00/100 dólares de los Estados Unidos de América) por asistencia cumplida a cada reunión de Directorio, lo cual es aceptado por la Junta, por unanimidad.



Guayaquil:
Elizalde 114, 3er. Piso
Telf.: (593-4) 2522025

Quito:
Telf.: (593-2) 3948060

Planta Industrial:
Cantón Marcelino Maridueña
Telf.: (593-4) 2729027 - 2729008
Fax: (593-4) 2729009
www.papeleranacional.com
Guayas - Ecuador



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

El Ing. Mariano González, tomando en consideración la labor desarrollada por los Comisarios, propone reelegir para el ejercicio económico 2015, 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 (tres mil 00/100 dólares de los Estados Unidos de América) y US\$2,000 (Dos mil 00/100 dólares de los Estados Unidos de América), en su orden, los honorarios para los Comisarios por el ejercicio económico del 2015. 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. Una vez redactada la presente acta, el Presidente reinstala la sesión y pide al Secretario que la misma sea presentada al Lic. Xavier E. Marcos para su revisión, luego de lo cual ésta es aprobada por la Junta en forma UNÁNIME, sin modificaciones, firmándola para constancia las accionistas debidamente representadas, conjuntamente con el Presidente, el Gerente General, en su calidad de Secretario actuante y el Comisario Principal. Siendo las 10H00 se da por concluida 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

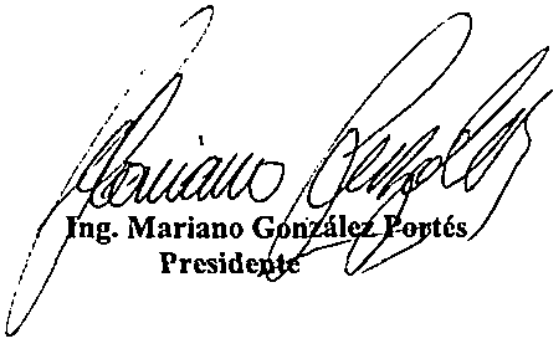


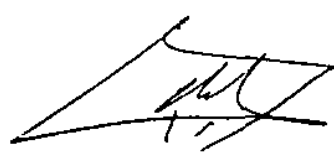
Guayaquil:
Elizalde 114, 3er. Piso
Telf.: (593-4) 2522025

Quito:
Telf.: (593-2) 3948060

Planta Industrial:
Cantón Marcelino Maridueña
Telf.: (593-4) 2729027 - 2729008
Fax: (593-4) 2729009
www.papeleranacional.com
Guayas - Ecuador




Ing. Mariano González Portés
Presidente


Ing. Gonzalo Velásquez R.
Gerente General - Secretario


Eco. Ángel Zurita Albán
Comisario Principal



Guayaquil:
Elizalde 114, 3er. Piso
Telf.: (593-4) 2522025

Quito:
Telf.: (593-2) 3948060

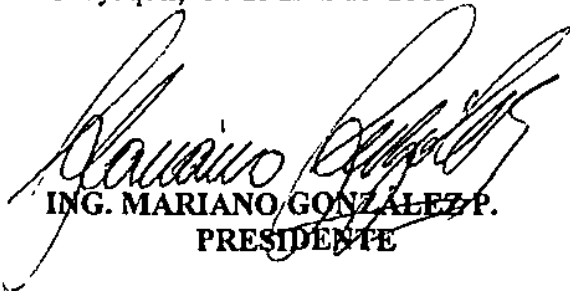
Planta Industrial:
Cantón Marcelino Maridueña
Telf.: (593-4) 2729027 - 2729008
Fax: (593-4) 2729009
www.papeleranacional.com
Guayas - Ecuador



**LISTA DE ASISTENTES A LA SESIÓN DE JUNTA GENERAL ORDINARIA Y
UNIVERSAL DE ACCIONISTAS DE LA COMPAÑÍA PAPELERA NACIONAL
S.A., CELEBRADA EL DÍA MARTES 14 DE ABRIL DE 2015, A LAS 09H00**

- **INVERSANCARLOS S.A.**, representada por el Lcdo. Xavier Marcos Stagg, Presidente Ejecutivo de **GESTORQUIL S.A.**, Gerente General, propietaria de 41,373,617 (cuarenta y un millones trescientos 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 cuarenta y un millones trescientos 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, 14 de abril de 2015



ING. MARIANO GONZÁLEZ P.
PRESIDENTE



ING. GONZALO VELÁSQUEZ R.
GERENTE GENERAL



Guayaquil:
Elizalde 114, 3er. Piso
Telf.: (593-4) 2522025

Quito:
Telf.: (593-2) 3948060

Planta Industrial:
Cantón Marcelino Maridueña
Telf.: (593-4) 2729027 - 2729008
Fax: (593-4) 2729009
www.papeleranacional.com
Guayas - Ecuador



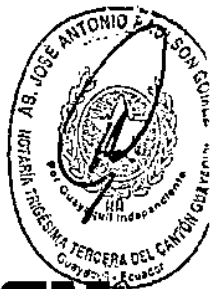
DECLARACION JURAMENTADA

Yo, ingeniero **GONZALO VELASQUEZ RODRIGUEZ**, por los derechos que represento como **GERENTE GENERAL** de la compañía **PAPELERA NACIONAL S.A.**, declaro bajo juramento que las dos millones de nuevas acciones correspondientes al aumento de capital suscrito y pagado de DOS MILLONES 00/100 DE DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA (US\$ 2'000.000.00), resuelto por la Junta General Ordinaria y Universal de Accionistas de la Compañía PAPELERA NACIONAL S.A., celebrada el día 14 de abril del 2015, han sido pagadas en su totalidad, mediante la capitalización de la suma de DOS MILLONES DE DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA (US\$ 2'000.000.00), de la Cuenta Utilidades no Distribuidas.- Adicionalmente, declaro bajo juramento que las dos millones de nuevas acciones serán atribuidas en su totalidad a la accionista de PAPELERA NACIONAL S.A., la compañía **INVERSANCARLOS S.A.**

Guayaquil, 14 de abril del 2015.-

p. PAPELERA NACIONAL S.A.

Ing. Segundo Gonzalo Velásquez Rodríguez
GERENTE GENERAL





Papelera Nacional S.A.
1961

PAPELERA NACIONAL S.A.

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



Cnel. 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 Unanimitad, reelegir 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, Sr. 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 Notaria 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.

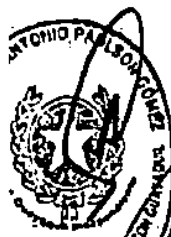
Atentamente,


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**

Cnel. Marcelino Maridueña, Octubre 15 del 2013


ING. SEGUNDO GONZALO VELÁSQUEZ RODRIGUEZ
C.I. 0984544251





**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):

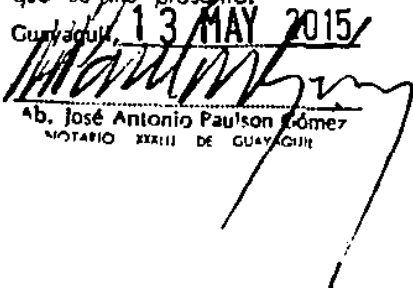
1. **NOMBRAMIENTO** con el número 17 del Registro Mercantil y anotado bajo el número 20 del Libro de Repertorio, otorgado el 15 de Octubre de 2013 por el señor Ing. Mariano González Portés, Presidente del Directorio de la Compañía PAPELERA NACIONAL S.A. [en calidad de representada], a favor del señor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


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



DOY FE: que la fotocopia que antecede en... fojas, está conforme con la Copia Certificada que se me presentó.

Guayaquil, 13 MAY 2015


Ab. José Antonio Paulson Gómez
NOTARIO XXXIII DE GUAYAQUIL

ABOGADO JOSÉ ANTONIO PAULSON GÓMEZ
NOTARIO TRECESIMO 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 Nº 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 MAY 2014 de


AB. JOSÉ ANTONIO PAULSON GÓMEZ
NOTARIO XXXIII





REGISTRO UNICO DE CONTRIBUYENTES SOCIEDADES



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 LUIS

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

ACTIVIDAD ECONOMICA PRINCIPAL:

ACTIVIDADES DE FABRICACION DE PAPEL Y CARTON

DOMICILIO TRIBUTARIO:

Provincia: GUAYAS Cantón: CORONEL MARCELINO MARIQUEÑA Perteneciente: CORONEL MARCELINO MARIQUEÑA (SAN CARLOS) Calle: AV. PAPELERA Número: SIN Edificio: PAPELERA NACIONAL Carretera: VIA A EL TRUNFO Referencia ubicación: A UNA CUADRA DEL INGENIO SAN CARLOS Teléfono Trabajo: 042725563 Teléfono Trabajo: 042725008 Teléfono Trabajo: 042729001 Celular: 090775483 Fax: 042729000 Aportado Postal: 06-01-7017 Email: papeleran@paraso.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

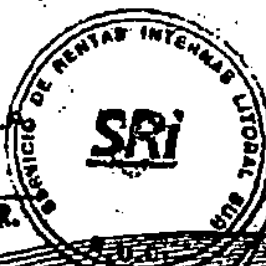
ABIERTOS: 1

JURISDICCION: REGIONAL LITORAL SUR GUAYAS

CERRADOS: 0

PAPELERA NACIONAL S.A.

Ing. Gonzalo Velásquez R.
GERENTE GENERAL



Paradoz Blasio Xavier Velásquez
Gerente General S.A.
Servicio de Rentas Internas
LITORAL SUR

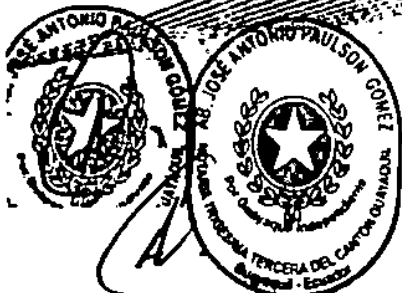
FIRMA DEL CONTRIBUYENTE

SERVICIO DE RENTAS INTERNAS

Usuario: XAFR031207

Lugar de emisión: GUAYAGUIAV. FRANCISCO Fecha y hora: 15/11/2011 15:27:33

Página 1 de 1





REGISTRO UNICO DE CONTRIBUYENTES SOCIEDADES



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

ESTABLECIMIENTOS REGISTRADOS:

No. ESTABLECIMIENTO: 001 **ESTADO:** ABIERTO **MATRIZ:** **FEC. INICIO ACT.:** 09/02/1981
NOMBRE COMERCIAL: PAPELERA NACIONAL S.A. **FEC. CANCELAR:**
ACTIVIDADES ECONÓMICAS: **FEC. RESCISO:**
ACTIVIDADES DE FABRICACION DE PAPEL Y CARTON

DIRECCIÓN ESTABLECIMIENTO:

Provincia: GUAYAS Contorno: CORONEL MARCELINO MARIQUEÑA Paredón: CORONEL MARCELINO MARIQUEÑA (SAN CARLOS)
Calle: AV. PAPELERA Número: 80 Referencia: A UNA CUADRA DEL INGENIO SAN CARLOS Edificio: PAPELERA NACIONAL
Carretera: VIA A EL TRIUNFO Teléfono Trabajo: 042722563 Teléfono Trabajo: 042722900 Teléfono Trabajo: 042722901 Celular:
099775483 Fax: 042722000 Apertado Postal: 09-01-7017 Email: papeleranacional.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 2336, publicado en el Registro Oficial N° 564 del 12 de abril de 1978, DOY FE, que la fotocopia precedente, compuesta de 2 (dos) folios 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
AB. JOSE ANTONIO PAULSON GOMEZ
NOTARIO XXXIII



DOY FE: que la fotocopia que antecede en..... folios, está conforme con la Copia Certificada que se me presentó.

Guayaquil, 13 MAY 2015

Ab. José Antonio Paulson Gómez
NOTARIO XXXIII DE GUAYAQUIL

Pared: Jaijau Xavier Antonio
DE: 10.30 DEL M.U.C.
Servicio de Rentas Internas
LITONAL SUR

PAPELERA NACIONAL S.A.

Ing. Gonzalo Velásquez R.
Firma del Contribuyente

SERVICIO DE RENTAS INTERNAS

Usuaris: XAP1031201

Lugar de emisión: GUAYAQUIL/AV. FRANCISCO Fecha y hora: 19/11/2011 15:27:23

Página 2 de 2





1 LIZACION: A pedido de la abogada MARIA DEL
2 CARMEN GOMEZ CASTRO, con registro profesional
3 número cero nueve- dos mil once- cuarenta y uno, y
4 de conformidad con el numeral segundo del artículo
5 dieciocho de la Ley Notarial, procedo a PROTOCO-
6 LIZAR en el Registro de Escrituras Públicas a mi
7 cargo, en dieciocho fojas, LOS DOCUMENTOS RE-
8 LACIONADOS CON EL AUMENTO DE CAPITAL
9 SUSCRITO Y PAGADO Y REFORMA DE ESTATU-
10 TOS SOCIALES DE LA COMPAÑÍA PAPELERA NA-
11 CIONAL S.A..-----

12 Guayaquil, 13 de Mayo del 2.015.

13

14

15

16

17

18

19

20

21

22

23

24

25

26

27

28

EL NOTARIO

AB. JOSÉ ANTONIO PAULSON GÓMEZ



1 colizó ante mí, y en fe de ello confiero este
2 QUINTO TESTIMONIO que sello y firmo en dieci-
3 ocho fojas, en la ciudad de Guayaquil, el trece de
4 mayo de dos mil quince.-

5 EL NOTARIO,

6
7
8 AB. JOSÉ ANTONIO PAULSON GÓMEZ





**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. **PROTOCOLIZACION DE DOCUMENTOS** relacionados con el **AUMENTO DE CAPITAL Y REFORMA DE ESTATUTOS** la compañía denominada **PAPELERA NACIONAL S.A.** con el número **10** del Registro Mercantil y anotada bajo el número **121** del Libro de Repertorio, protocolizada el **13 de Mayo del 2015**, ante la Notaría Trigésima Tercera del Cantón Guayaquil, a petición de la Abogada María del Carmen Gómez Castro.=====

Coronel Marcelino Maridueña, 19 de Mayo del 2015.


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



CERTIFICO: Se tomó nota del contenido de la **PROTOCOLIZACION DE DOCUMENTOS** relacionados con el **AUMENTO DE CAPITAL Y REFORMA DE ESTATUTOS**, al margen de la escritura pública de Cambio de Domicilio de la compañía **PAPELERA NACIONAL S.A.** celebrada el **20 de Noviembre de 1996** en la Notaría Novena del Cantón Guayaquil e inscrita el **8 de Septiembre del 2003 (REG:76; REP:406)**.=====

Coronel Marcelino Maridueña, 19 de Mayo del 2015.


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



DOCUMENTACIÓN Y ARCHIVO
INTENDENCIA DE COMPAÑÍAS DE GUAYAQUIL

18 JUN 2015

RECIBIDO
NANDY MORALES R.
Hora: 16:00 Firma: Nandy

20150901003000271

RAZÓN: En cumplimiento a lo que dispone el Artículo 35 de la Ley Notarial, se toma nota al margen en la escritura pública de: **CONSTITUCIÓN DE LA SOCIEDAD ANONIMA DENOMINADA PAPELERA NACIONAL S.A.**, de fecha veintiocho de febrero de mil novecientos sesenta y uno, del contenido de la presente escritura.-
Guayaquil, veintiséis de mayo del dos mil quince.


AB. ROSSANA ESTEFANIA CHANG ARMIJOS
NOTARIA TITULAR TERCERA DEL CANTÓN GUAYAQUIL





Factura: 001-002-000008235



20150901003O00271

NOTARIO(A) ROSSANA ESTEFANIA CHANG ARMijos

NOTARÍA TERCERA DEL CANTON GUAYAQUIL

RAZÓN MARGINAL N° 20150901003O00271

MATRIZ	
TIPO DE RAZÓN:	ARTICULO 35
ACTO O CONTRATO:	CONSTITUCION DE COMPAÑIA
FECHA DE OTORGAMIENTO:	28/FEBRERO/1961
NÚMERO DE PROTOCOLO:	136

OTORGANTES			
OTORGADO POR			
NOMBRES/RAZÓN SOCIAL	TIPO INTERVINIENTE	DOCUMENTO DE IDENTIDAD	No. IDENTIFICACIÓN
A FAVOR DE			
NOMBRES/RAZÓN SOCIAL	TIPO INTERVINIENTE	DOCUMENTO DE IDENTIDAD	No. IDENTIFICACIÓN
PAPELERA NACIONAL S.A.	POR SUS PROPIOS DERECHOS	RUC	D990017212001

TESTIMONIO	
ACTO O CONTRATO:	PROTOCOLIZACIÓN DE DOCUMENTOS DEL AUMENTO DE CAPITAL
FECHA DE OTORGAMIENTO:	13/MAYO/2015
NÚMERO DE PROTOCOLO:	20150901033P00389

NOTARIO(A) ROSSANA ESTEFANIA CHANG ARMijos

NOTARÍA TERCERA DEL CANTON GUAYAQUIL

