



NOTARIA  
PRIMERA

DR. JORGE MACHADO CEVALLOS

0000001



**AUMENTO DE CAPITAL  
Y  
REFORMA DEL ESTATUTO SOCIAL DE LA COMPAÑÍA**

**NOVOPAN DEL ECUADOR S.A.**

**CAPITAL ANTERIOR US \$ 670.800**

**CAPITAL ACTUAL US \$ 1'700.000**

**AUMENTO DE CAPITAL US \$ 1'029.200**

**DI 4 COPIAS**

**Escritura número: Mil doscientos treinta y uno -Bis.-**

**MC.**

En la ciudad de San Francisco de Quito, Capital de la República del Ecuador, hoy día miércoles veinte y cuatro de julio del dos mil dos, ante mi doctor Jorge Machado Cevallos, Notario Primero del Cantón, comparecen los señores César Alvarez Villota e Ignacio Bustamante

Serrano, en sus calidades de Presidente y Representante Legal el primero y de Gerente General, el segundo, de la compañía NOVOPAN DEL ECUADOR S.A. Los

comparecientes son mayores de edad, casados, domiciliados en la ciudad de Quito legalmente capaces para contratar y obligarse, a quienes de conocer doy fe; y, dicen: que elevan a escritura pública la minuta que me presentan, cuyo tenor literal y que transcribo dice lo siguiente: **“Señor Notario:** En su registro de escrituras públicas, sírvase insertar una de la que conste el aumento de capital y reforma del estatuto social de la compañía NOVOPAN DEL ECUADOR S.A., de acuerdo a las siguientes cláusulas: **PRIMERA.**

**COMPARECIENTES:** Comparecen a la celebración de la presente escritura, los señores César Alvarez Villota e Ignacio Bustamante en sus respectivas calidades de Presidente y Representante Legal el primero y de Gerente General el segundo, de la compañía NOVOPAN DEL ECUADOR S.A., conforme prueban con los nombramientos debidamente inscritos en el Registro Mercantil que se agregan. **SEGUNDA. ANTECEDENTES:** a) NOVOPAN DEL ECUADOR S.A., se constituyó por escritura pública otorgada ante el Notario Segundo del Cantón Quito, el diecisiete (17) de Abril de mil novecientos setenta y ocho e inscrita en el Registro Mercantil del mismo Cantón el dieciséis (16) de Mayo de mil novecientos setenta y ocho (1978). b) En NOVOPAN DEL ECUADOR S.A., se han realizado varios actos societarios, siendo el último



NOTARIA  
PRIMERA

de ellos la reforma del estatuto social que consta en la escritura pública celebrada el diecinueve (19) de marzo del dos mil uno (2001), ante el Notario Primero del



Cantón Quito, aprobada por la Superintendencia de Compañías mediante Resolución número cero uno punto Q punto IJ punto dos mil cuatrocientos setenta y ocho (01.Q.IJ.2478), de diecisiete (17) de mayo del dos mil uno (2001), inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Quito, con fecha ocho de junio del mismo año.

c) La Junta General de Accionistas de la compañía en sesión de seis (6) de Marzo del dos mil dos (2002), resolvió aumentar el capital en la suma de un millón veinte y nueve mil doscientos dólares de los Estados Unidos de América (US \$1'029.200) y reformar el estatuto social, todo ello en la forma en que consta en la correspondiente acta Junta General. **TERCERA.**

**AUMENTO DE CAPITAL Y REFORMA DEL ESTATUTO SOCIAL:**

En base a los antecedentes expuestos, los Representantes Legales de la compañía NOVOPAN DEL ECUADOR S.A., expresamente declaran: **1)** Que elevan el capital suscrito de la compañía en la suma un millón veinte y nueve mil doscientos dólares de los Estados Unidos de América (US \$ 1'029.200), con lo cual éste ascenderá a la suma de un millón setecientos mil dólares de los Estados Unidos de América (US \$ 1'700.000). **2)** Que reforman el artículo quinto del estatuto social, que en adelante dirá: "ARTICULO QUINTO.- El capital suscrito de la compañía es de un

rd. millón setecientos mil dólares de los Estados Unidos de América (US \$ 1'700.000), dividido en cuarenta y dos millones quinientas mil acciones (42.500.000) ordinarias y nominativas de cuatro centavos de dólar de los Estados Unidos de América (US \$ 0.04) cada una, numeradas del cero cero cero cero uno al cuarenta y dos millones quinientos mil (42.500.000), inclusive." 3) Que eleva a escritura pública el acta de la Junta General de Accionistas celebrada el seis de marzo del dos mil dos, la misma que se acompaña para que usted, señor Notario, se sirva incorporarla como parte integrante de esta escritura pública. **CUARTA. NOMBRE, NACIONALIDAD Y TIPO DE INVERSIÓN DE LOS ACCIONISTAS:** Los comparecientes declaran que el nombre y la nacionalidad de los accionistas consta en el cuadro de suscripción del aumento de capital que se agrega y forma parte integrante de esta escritura y que la inversión de los accionistas extranjeros tiene la calidad de extranjera directa. Usted Señor Notario se servirá agregar las demás cláusulas de estilo para la validez de la presente escritura pública." HASTA AQUÍ LA MINUTA, que queda elevada a escritura pública, con todo su valor legal; la misma que se halla firmada por el doctor Francisco Rosales Ramos, afiliado al Colegio de Abogados de Quito con matrícula número quinientos ochenta. Para la celebración de la presente escritura pública se observaron los preceptos legales del caso y leída que les fue a los comparecientes íntegramente por



DR. JORGE MACHADO CEVALLOS

0000003

NOTARIA  
PRIMERA

mi el Notario se ratifican en ella y firman conmigo en  
unidad de acto de todo lo cual doy fe.-



César Álvarez Villota  
C.I. 170238598-8

Ignacio Bustamante Serrano  
C.I. 170428074-0



# NOVOPAN DEL ECUADOR S.A.

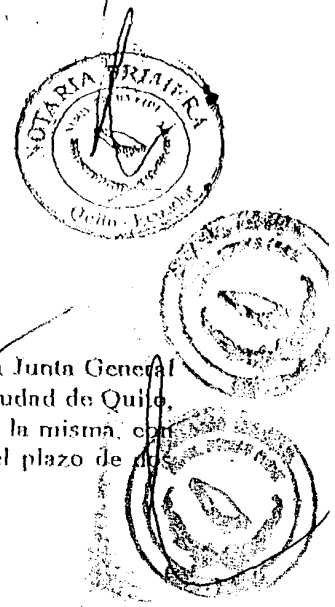
FABRICA DE TABLEROS AGLOMERADOS

Quito, 11 de marzo del 2002

*Atención:*

*Dr. Milton Carrera*

Señor  
César Alvarez Villota  
Presente



Muy distinguido señor:

Por medio de la presente nota de nombramiento, tengo el agrado de comunicarle que la Junta General de Accionistas de la Compañía NOVOPAN DEL ECUADOR S.A., celebrada en la ciudad de Quito, el día 6 de marzo del 2002, tuvo el acierto de nombrarle para el cargo de Presidente de la misma, con las facultades y atribuciones que señalan los Estatutos y la Ley de Compañías, por el plazo de 03 años.

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

Muy atentamente,

*[Signature]*  
Ldo. Jaime Acosta  
SECRETARIO

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

Quito, 11 de marzo del 2002

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

Certifico que el señor César Alvarez Villota, nombrado Presidente de NOVOPAN DEL ECUADOR S.A. en la Junta General de Accionistas, celebrada en Quito el día 6 de marzo del 2002, aceptó y tomó posesión del mismo.

Quito, 6 de marzo del 2002

*[Signature]*  
Ldo. Jaime Acosta  
SECRETARIO

Novopan del Ecuador S.A., se halla constituida mediante escritura pública otorgada el 17 de abril de 1978, ante el Notario Dr. José Vicente Tioya, a cargo de la Notaría Segunda del Cantón Quito, inscrita el 16 de mayo de 1978, Tomo X del Registro Mercantil del Cantón Quito, bajo el No. 57. Registro de las reformas y adopción de nuevos estatutos de la Compañía, ante el Notario Dr. Roberto Salgado Salgado, el 18 de mayo de 1999 a cargo de Notaría Tercera del Cantón Quito, inscrita el 25 de agosto de 1999, Tomo 031 del Registro Mercantil del Cantón Quito

Representante Legal: Presidente

NOTA: Este nombramiento, deja sin efecto el nombramiento anterior.



Planta Industrial y Ventas: Panamericana Sur Km. 2 1/2 Telfs: (593-2) 2676-013 / 2672-074 / 2672-160 / 2672-164 / 09-9826134  
Fax: (593-2) 2676-014 P.O. BOX 17.014.144 Quito - Ecuador / www.pelikano.com / E-mail: pelikano@uiro.satnet.ec  
Novocentro Guayaquil: Av. Juan López Marango Km. 6 1/2 frente al Colegio Americano  
Telfs: 2258-046 / 2258-234 Fax: (593-4) 2254-731 Guayaquil - Ecuador  
Novocentro Portafes: 3150 A y B entre Leonidas Plaza y Guerrero Martínez Telfs: 2361-637 Guayaquil - Ecuador

Con esta fecha que en inscrito el presente documento bajo el N° 3673 del Registro de Nombramientos Tomo 133

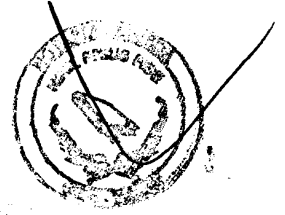
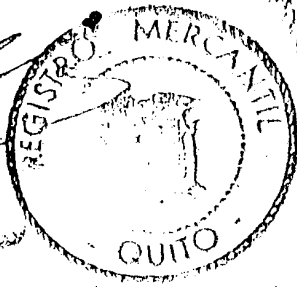
0300004

Quito, a 28 MAY 2002

REGISTRO MERCANTIL

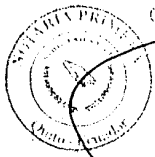
*[Handwritten Signature]*

Dr. RAUL GAYBOR SECAIRA  
REGISTRADOR MERCANTIL  
DEL CANTON QUITO



NOTARIA PRIMERA DE QUITO  
EN APLICACION A LA LEY NOTARIAL  
DOY FE que la fotocopia que ANTECEDE está  
conforme con el documento que me fue presentada

en: \_\_\_\_\_ Fojas: \_\_\_\_\_  
Quito, a 24 Julio 2002



*[Handwritten Signature]*

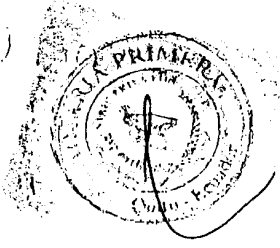
Dr. Jorge Machado Cevallos  
Notario Primero del Canton Quito



**NOVOPAN**  
DEL ECUADOR S.A.  
FABRICA DE TABLEROS AGLOMERADOS

Quito, 11 de marzo del 2002

Señor  
**Ignacio Bustamante Serrano**  
Presente

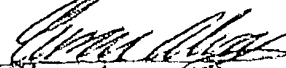


Muy distinguido señor:

Por medio de la presente nota de nombramiento, tengo el agrado de comunicarle que la Junta de Directorio de la Compañía **NOVOPAN DEL ECUADOR S.A.**, celebrada en la ciudad de Quito, el día 7 de marzo del 2002, tuvo el acierto de nombrarle para el cargo de **Gerente General** de la misma, con las facultades y atribuciones que señalan los Estatutos y la Ley de Compañías, por el plazo de dos años.


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

Muy atentamente,

  
César Alvarez Villota  
PRESIDENTE  
C.I. 170238598-8

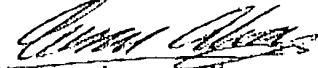
Acepto el cargo para el que he sido designado y prometo desempeñarlo fiel y legalmente.

Quito, 11 de marzo del 2002

  
Eduardo Ignacio Bustamante Serrano  
C.I. 170428074-0

Certifico que el señor Eduardo Ignacio Bustamante Serrano, nombrado Gerente General de NOVOPAN DEL ECUADOR S.A. en la Junta de Directorio, celebrada en Quito el día 7 de marzo del 2002, aceptó y tomó posesión del mismo.

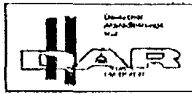
Quito, 11 de marzo del 2002

  
César Alvarez Villota  
PRESIDENTE  
C.I. 170238598-8

Novopan del Ecuador S.A., se halla constituida mediante escritura pública otorgada el 17 de abril de 1978, ante el Notario Dr. José Vicente Troya, a cargo de la Notaría Segunda del Cantón Quito, inscrita el 16 de mayo de 1978, Tomo X del Registro Mercantil del Cantón Quito, bajo el No. 57. Registro de las reformas y adopción de nuevos estatutos de la Compañía, ante el Notario Dr. Roberto Salgado Salgado, el 18 de mayo de 1999 a cargo de Notaría Tercera del Cantón Quito, inscrita el 25 de agosto de 1999, Tomo 031 del Registro Mercantil del Cantón Quito

Representante Legal: **Presidente**

NOTA: Este nombramiento, deja sin efecto el nombramiento anterior.



Planta Industrial y Ventas: Panamericana Sur Km. 9 1/2 Telfs.: (593-2) 2676-013 / 2672-074 / 2672-160 / 2672-164 / 09-9826134  
Fax: (593-2) 2676-014 PO BOX 17.01.4144 Quito - Ecuador / www.pelikano.com / E-mail: pelikano@ulo.satnet.net  
Novocentro Guayaquil: Av. Juan Tena Moreano Km. 6 1/2 frente al Colegio Americano  
Telfs.: 2258-046 / 2258-231 Fax: (593-4) 2254-731 Guayaquil - Ecuador  
Novocentro Portoviejo: 3110 Ay B. entre Leonidas Plaza y Guerrero Martínez Telfs.: 2361-657 Guayaquil - Ecuador



0000005

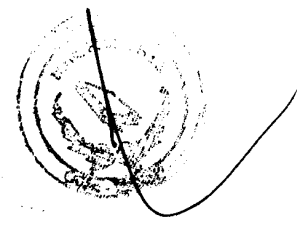
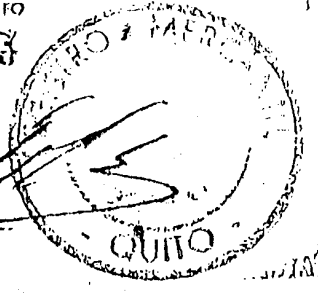
Con esta fecha queda inscrito el presente documento bajo el N° 3791 del Registro de Nombramientos Tomo 133

Quito, a 30 MAYO 2002

REGISTRO MERCANTIL

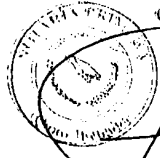
*[Handwritten signature]*

Dr. RAÚL GAYBÓN SECAIRA  
REGISTRADOR MERCANTIL  
DEL CANTÓN QUITO



NOTARIA PRIMERA DE QUITO  
EN APLICACION A LA LEY NOTARIAL  
DOY FE que la fotocopia que ANTECEDE está conforme con el documento que me fue presentado

en Fechas  
Quito a 24 Septiembre



*[Handwritten signature]*

Dr. Bertha...  
Notaria Primera del Cantón Quito

ACTA No. 28 DE LA JUNTA GENERAL ORDINARIA DE ACCIONISTAS DE NOVOPAN DEL ECUADOR S.A., CELEBRADA EL 6 DE MARZO DEL 2002

En la ciudad de Quito, el día de hoy miércoles 6 de marzo del 2002, a las 16h25 se reunió la Junta General de Accionistas de NOVOPAN DEL ECUADOR S.A., en su propio local, situado en la Av. Panamericana Sur Km. 9 ½, Sector Plan Quitumbe, la misma que fue previamente convocada por el Presidente Ejecutivo de la Compañía, mediante aviso publicado en el Diario "HOY" de la ciudad de Quito, el día 15 de febrero del 2002 y convocatorias cursadas personalmente a los señores Accionistas de la Compañía, así como a los señores Comisarios de ella. A las 16H00 el Gerente – Secretario de la Compañía, Ing. Ignacio Bustamante S., dio comienzo a la formación de la lista de asistentes, de conformidad con los requisitos señalados en el Art. 239 de la Ley de Compañías. A las 16:20 del indicado día, se dejó constancia de que existía el quórum legal y estatutario suficiente para instalar la Junta General de Accionistas, una vez que, a esa hora se hallaba presente y debidamente representado el 72.05%, del capital pagado. Presidió la Junta General de Accionistas el Presidente de la Compañía, Sr. César Alvarez V., y actuó como Secretario Ad-hoc de la misma el señor Jaime Acosta E. El secretario informó que existió el quórum ya mencionado, y el Presidente declaró instalada la Junta a las 16:25 horas.

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

<b>NOMBRE DEL ACCIONISTA</b>	<b>CAPITAL EN DOLARES</b>	<b>No. VOTOS</b>
MADO OVERSEAS	3.352.32	83.808
ACOSTA ESPINOSA JAIME	2.850.28	71.257
ALVAREZ BARBA	20.288.88	507.222
ALVAREZ FREILE ANA MARIA	1.983.56	49.589
ALVAREZ FREILE CESAR JOSE	1.983.56	49.589
ALVAREZ FREILE GABRIELA	1.983.56	49.589
ALVAREZ FREILE VERONICA	1.983.56	49.589
ALVAREZ VILLOTA CESAR	38.945.92	973.648
ALVAREZ VILLOTA PEDRO	11.225.44	280.636
ALVAREZ VILLOTA SUSANA	1.360.32	34.008
INMOBILIARIA AS DOMUS CIA. LTDA	12.883.88	322.097

0000006

BARBA CHIRIBOGA ALFONSO	2.361.80	59.045
BUSTAMANTE SERRANO IGNACIO	608.92	15.223
CONTRACHAPADOS DE ESMERALDAS	121.783.76	3'044.59
CHIRIBOGA ALVAREZ FRANCISCO	872.60	21.815
CHIRIBOGA ALVAREZ FERNANDA	872.60	21.815
CHIRIBOGA ALVAREZ MARIA JOSE	872.60	21.815
ESPINOSA CAÑIZARES ROSARIO	2.603.16	65.079
FREILE DE ALVAREZ MARIA TERESA	3.065.52	76.638
FREILE FANLO MANUEL	755.36	18.884
INMOBILIARIA PALVICIA. LTDA.	4.491.44	112.286
PLYWODD ECUATORIANA S.A.	243.122.20	6'078.055
SOSA SOSA VICTOR HUGO	170.96	4.274
URIBE ALVAREZ FRANCISCO JOSE	1.449.36	36.234
URIBE ALVAREZ JOSE ANTONIO	1.449.40	36.235
TOTALES	488.907.76	12'222.694

Se dio lectura de la Convocatoria, cuyo texto es el siguiente:

**CONVOCATORIA**  
**JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS DE NOVOPAN DEL ECUADOR S.A.**

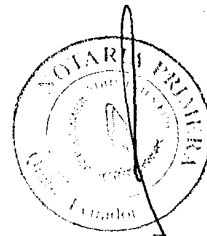
Se convoca a la Junta General Ordinaria de Accionistas de la Compañía NOVOPAN DEL ECUADOR S.A. que tendrá lugar en su propio local ubicado en la Av. Panamericana Sur Km 9 ½, sector Plan Quitumbe de esta ciudad, el día miércoles 6 de marzo del 2002 a las 16h00 con el objeto de conocer los siguientes puntos:

1. Conocimiento y decisión sobre los informes de los administradores.
2. Conocimiento y decisión sobre el informe de los señores Comisarios.
3. Conocimiento y decisión sobre el Balance y Estado de Pérdidas y Ganancias correspondiente al Ejercicio Económico del 2001
4. Destino de las utilidades
5. Designación de Presidente, dos Vicepresidentes, Vocales Principales y Suplentes, Comisarios Principal y Suplente y fijación de sus remuneraciones.
6. Contratación de Auditores Externos.
7. Aumento de Capital; y
8. Reforma de Estatutos.

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

Se convoca a los Comisarios señores Homero Escobar y Jaime Meza, personal e individualmente a la Junta.

Quito, febrero 15 del 2002



-César Alvarez V.  
Presidente

Como primer punto del orden del día, el Presidente de la Compañía, Sr. César Alvarez V., y el Gerente general de la misma Ing. Ignacio Bustamante, dieron lectura del informe de la Administración y del Directorio, documento que refleja las actividades de la Administración de la Empresa en el periodo comprendido entre el 1ro de enero y el 31 de diciembre del 2001.

A continuación, la Junta conoció el informe presentado por el Comisario Principal, Sr. Homero Escobar, y por los Auditores Externos de la compañía, la firma Deloitte & Touche sobre el ejercicio económico 2001, y el Balance General del ejercicio del año anterior, el Estado de Pérdidas y Ganancias y sus anexos. La Presidencia puso a consideración de la Junta dichos informes. La Junta General, con todos los votos a favor, y un voto de aplauso propuesto por el Sr. Francisco Uribe A., aprobó los citados documentos. Se abstuvieron de votar los accionistas que ejercen funciones administrativas, por así disponerlo la Ley.

La Junta aprobó el cuadro de distribución de las utilidades, tal como fuera propuesto por el Directorio, según el siguiente detalle:

Utilidades del Ejercicio	\$ 1,433,869
15% participación trabajadores	\$ 242,731
15% impuesto a la renta	\$ 223,769
Saldo	\$ 967,369

La Junta dispuso que este saldo de \$ 967,369 se lo destiné a la cuenta de reserva legal.

La Junta aprobó declarar un dividendo en efectivo a favor de los accionistas, de conformidad con lo propuesto por el Directorio en el informe de los Administradores, por la suma de \$ 500,000, tomando de la cuenta de utilidades retenidas de años anteriores, el mismo que se pagará a los accionistas en proporción a su participación en el capital de la Compañía, a partir de agosto del 2002.

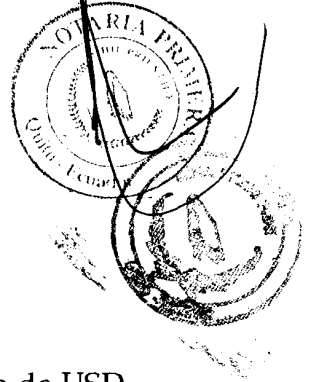
La Junta procedió a designar al Presidente, Vicepresidentes y miembros del Directorio según el siguiente cuadro:

Presidente	Sr. César Alvarez V.
Primer Vicepresidente	Sr. Pedro Alvarez V.
Segundo Vicepresidente	Sr. Rafael Vilarrasa C.
Vocales principales:	Dr. Francisco Rosales R. Sr. Jaime Acosta E.

0000007

Dr. Fabián Jaramillo T.  
Sr. Juan Montúfar F.

Vocales Suplentes: Ing. Francisco Chiriboga A.  
Ing. Santiago Iturralde B.  
Sr. José Antonio Uribe A.



La Junta acordó que se pague como honorarios a los directores la suma de USD 200 por sesión asistida.

La Junta General procedió a reelegir, como Comisario Principal, al señor Homero Escobar, y como Comisario Suplente al señor Jaime Meza, por el período de un año y determinó sus honorarios en la suma de USD 200 para el Principal y USD 70 para el Suplente por los trabajos efectuados y el informe anual.

La Junta General acordó delegar al Directorio, para que en su próxima sesión, determine la remuneración del Presidente de la Compañía.

A continuación, y siguiendo el orden del día, se puso a consideración de la Junta la contratación de auditores externos. La Junta resolvió encomendar al Directorio esta contratación con la firma Deloitte & Touche y si no se llegare a un acuerdo, se negocie con Price Waterhouse o Arthur Andersen, la que sea más conveniente para los intereses de la compañía.

#### AUMENTO DE CAPITAL

La Junta General con todos los votos a favor resolvió:

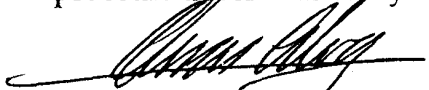
1. Elevar el capital de la Compañía en la suma de \$ 1,029,200 tomando de la cuenta de reserva legal, cuyo saldo, luego de la decisión adoptada anteriormente, es de US\$ 1,074,302. De esta manera se capitalizará la totalidad de las utilidades correspondientes al ejercicio 2001 para así cumplir con la Ley Tributaria y poder aplicar la tasa del 15% como impuesto a la renta.
2. Emitir el número de acciones correspondiente al capital acordado y entregar los títulos a los accionistas a prorrata del capital que cada uno posee en la configuración del mismo.
3. Reformar los estatutos sociales de la empresa a fin de reflejar el nuevo capital de la compañía

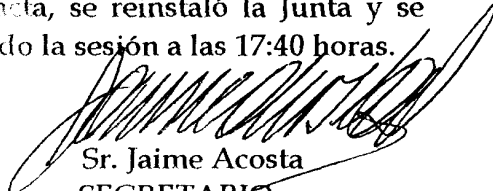
Considerados todos los puntos señalados en la Convocatoria, el Secretario dejó constancia de que todas las resoluciones que anteceden fueron aprobadas con todos los votos a favor, salvo en el caso de las abstenciones dispuestas por la Ley.



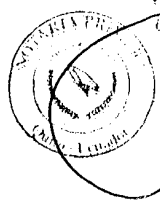
El Secretario dejó constancia de que ha incorporado al expediente de la Junta los documentos correspondientes que son: Convocatoria, Balance General, Estado de Pérdidas y Ganancias, Informe de Administradores, Comisario, Auditores Externos, y documentos que acreditan la representación legal de los accionistas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

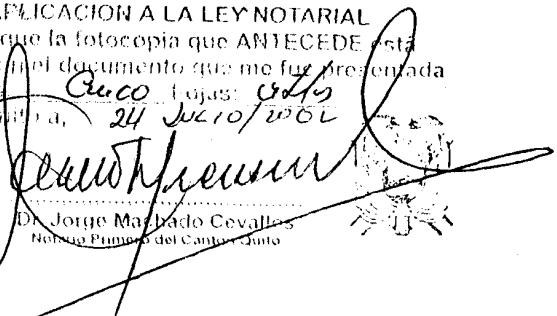
Luego de un receso para la redacción de esta acta, se reinstaló la Junta y se procedió a leer esta acta y a aprobarla, concluyendo la sesión a las 17:40 horas.

  
 Sr. César Alvarez Villota  
 PRESIDENTE

  
 Sr. Jaime Acosta  
 SECRETARIO

NOTARIA PRIMERA DE QUITO  
 EN APLICACION A LA LEY NOTARIAL  
 DOY FE que la fotocopia que ANTECEDE esta  
 conforme con el documento que me fue presentada  
 en QUITO, folios 0014  
 a, 24 Julio 2006



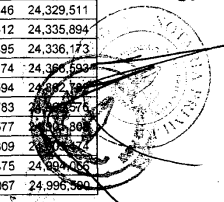
  
 Dr. Jorge Machado Cevallos  
 Notario Publico del Cantón Quito

NOVOPIAN DEL ECUADOR S.A.

POR RESOLUCION DE LA JUNTA GENERAL ORDINARIA DE ACCIONISTAS DEL 06-MARZO-2002  
AUMENTO DE CAPITAL SOCIAL DE USD 670.800,00 a USD 1'700.000,00

NUM	ACCIONISTAS	NACIONALIDAD	PARTICIP. EN EL CAPITAL	NUMERO DE ACCIONES	CAPITAL ANTERIOR 31-dic-01	TOTAL AUMENTO CAP. SOCIAL	NUEVO CAPITAL 31-dic-02	TITULO NUMERO	ACCIONES		
									NUMERO ACCIONES 0.04	DESDE	HASTA
1	ALBANOZZO MARCELO	Inglésa	0.416%	69,835	2,793.40	4,285.88	7,079.28	195	107,147	16,770,001	16,877,147
2	ALBANOZZO GIOVANNI	Inglésa	0.416%	69,835	2,793.40	4,285.88	7,079.28	196	107,147	16,877,148	16,984,294
3	ALVI INC	Norteamericana	0.563%	94,452	3,778.08	5,796.68	9,574.76	197	144,917	16,984,295	17,129,211
4	CANDEL SEVILLA DOGRACIAS	Norteamericana	0.527%	88,427	3,537.08	5,426.92	8,964.00	198	135,673	17,129,212	17,264,884
5	CORELL AYORA JOSE LUIS	Norteamericana	0.352%	58,998	2,359.92	3,620.80	5,980.72	199	90,520	17,264,885	17,355,404
6	CORELL MIFSUD EUGENIO	Norteamericana	0.381%	63,814	2,552.56	3,916.36	6,468.92	200	97,909	17,355,405	17,453,313
7	CORELL ORRIOS ANA MARIA	Norteamericana	0.352%	58,998	2,359.92	3,620.80	5,980.72	201	90,520	17,453,314	17,543,833
8	CORELL ORRIOS MARIA AMPARO	Norteamericana	0.352%	58,998	2,359.92	3,620.80	5,980.72	202	90,520	17,543,834	17,634,353
9	GUEVARA ALAS GERMAN	Mexicana	0.351%	58,870	2,354.06	3,612.96	5,967.76	203	90,324	17,634,354	17,724,677
10	JIMERSON PETERSON JACK	Norteamericana	0.176%	29,435	1,177.40	1,806.48	2,983.88	204	45,162	17,724,678	17,769,839
11	LLOPIS LAMELA JOSE F.	Venezolana	0.704%	118,034	4,721.36	7,243.92	11,965.28	205	181,098	17,769,840	17,950,937
12	MADO OVERSEAS	Panameña	0.500%	83,808	3,352.32	5,143.44	8,495.76	206	128,586	17,950,938	18,079,523
13	PACHECO SOLANA MARCIAL	Española	0.352%	58,998	2,359.92	3,620.80	5,980.72	207	90,520	18,079,524	18,170,043
14	PASTOR SENDRA VICENTE	Española	0.570%	95,645	3,825.80	5,869.88	9,695.68	208	146,747	18,170,044	18,316,790
15	SANCHEZ FARELL ALBERTO	Mexicana	0.176%	29,435	1,177.40	1,806.48	2,983.88	209	45,162	18,316,791	18,361,952
16	TRENOR Y LAMO DE ESPINOSA ENRIQUE	Española	1.846%	309,576	12,383.04	18,999.16	31,382.20	210	474,979	18,361,953	18,836,931
17	VASQUEZ PERALTA ALBERTO	Mexicana	0.176%	29,435	1,177.40	1,806.48	2,983.88	211	45,162	18,836,932	18,882,093
18	WOOD INDUSTRIES HOLDING S.A.	Panameña	8.085%	1,355,935	54,237.40	83,215.76	137,453.16	212	2,080,394	18,882,094	20,962,487
19	ACOSTA ESPINOSA JAIME LCDO.	Ecuatoriana	0.425%	71,257	2,850.28	4,373.16	7,223.44	213	109,329	20,962,488	21,071,816
20	ALVAREZ BARBA S.A.	Ecuatoriana	3.025%	507,222	20,288.88	31,128.96	51,417.84	214	778,224	21,071,817	21,850,040
21	ALVAREZ DE PEÑA LOLA	Ecuatoriana	0.282%	47,225	1,889.04	2,896.32	4,787.36	215	72,458	21,850,041	21,922,498
22	ALVAREZ DROUET PATRICIO	Ecuatoriana	0.028%	4,741	189.64	290.96	480.60	216	7,274	21,922,499	21,929,772
23	ALVAREZ FREILE ANA MARIA	Ecuatoriana	0.296%	49,589	1,983.56	3,043.36	5,026.92	217	76,084	21,929,773	22,005,856
24	ALVAREZ FREILE CESAR JOSE	Ecuatoriana	0.296%	49,589	1,983.56	3,043.36	5,026.92	218	76,084	22,005,857	22,081,940
25	ALVAREZ FREILE GABRIELA	Ecuatoriana	0.296%	49,589	1,983.56	3,043.36	5,026.92	219	76,084	22,081,941	22,158,024
26	ALVAREZ FREILE VERONICA	Ecuatoriana	0.296%	49,589	1,983.56	3,043.36	5,026.92	220	76,084	22,158,025	22,234,108
27	ALVAREZ PLAZA OSWALDO	Ecuatoriana	0.225%	37,782	1,511.28	2,318.76	3,830.04	221	57,969	22,234,109	22,292,077
28	ALVAREZ PLAZA PATRICIO	Ecuatoriana	0.225%	37,782	1,511.28	2,318.76	3,830.04	222	57,969	22,292,078	22,350,046
29	ALVAREZ VILLOTA CESAR	Ecuatoriana	5.806%	973,648	38,945.92	59,754.24	98,700.16	223	1,493,856	22,350,047	23,843,902
30	ALVAREZ VILLOTA PEDRO	Ecuatoriana	1.673%	280,636	11,225.44	17,223.04	28,448.48	224	430,576	23,843,903	24,274,478
31	ALVAREZ VILLOTA SUSANA DE CHIRIBOGA	Ecuatoriana	0.203%	34,008	1,360.32	2,087.12	3,447.44	225	52,178	24,274,479	24,326,656
32	ANALUISA ASITIMBAYA TERESA DE JESUS	Ecuatoriana	0.005%	775	31.00	47.56	78.56	226	1,189	24,326,657	24,327,845
33	ANDRADE CHAVEZ MARIA HELIZA	Ecuatoriana	0.006%	1,086	43.44	66.64	110.08	227	1,666	24,327,846	24,329,511
34	ARCINIEGA VEINTIMILLA FULVIA ELSIA	Ecuatoriana	0.025%	4,160	166.40	255.32	421.72	228	6,383	24,329,512	24,335,894
35	AREQUIPA CARLOS ANTONIO	Ecuatoriana	0.001%	182	7.28	11.16	18.44	229	279	24,335,895	24,336,173
36	ARGUELLO DE JARAMILLO JOSEFINA	Ecuatoriana	0.126%	21,130	845.20	1,296.80	2,142.00	230	32,420	24,336,174	24,366,593
37	INMOBILIARIA AS DOMUS CIA. LTDA.	Ecuatoriana	1.921%	322,097	12,883.88	19,767.56	32,651.44	231	494,189	24,366,594	24,862,571
38	ASOC. EMPLEADOS ALVAREZ BARBA S.A.	Ecuatoriana	0.026%	4,428	177.12	271.76	448.88	232	6,794	24,862,573	24,869,367
39	ASOC. EMPLEADOS PLYWOOD ECUATORIANA	Ecuatoriana	0.125%	21,008	840.32	1,289.28	2,129.60	233	32,232	24,869,368	24,899,600
40	BACA CARDENAS MARTHA PIEDAD	Ecuatoriana	0.006%	1,086	43.44	66.64	110.08	234	1,666	24,901,809	24,903,475
41	BARBA CHIRIBOGA ALFONSO	Ecuatoriana	0.352%	59,045	2,361.80	3,623.68	5,985.48	235	90,592	24,903,475	24,994,067
42	REDOYA PERALTA LUIS	Ecuatoriana	0.010%	1,645	65.80	100.96	166.76	236	2,524	24,994,067	24,996,591

000008



NOVOPAN DEL ECUADOR S.A.

POR RESOLUCION DE LA JUNTA GENERAL ORDINARIA DE ACCIONISTAS DEL 06-MARZO-2002  
AUMENTO DE CAPITAL SOCIAL DE USD 670.800,00 a USD 1'700.000,00

NUM	ACCIONISTAS	NACIONALIDAD	PARTICIP. EN EL CAPITAL	NUMERO DE ACCIONES	CAPITAL ANTERIOR 31-dic-01	TOTAL AUMENTO CAP.SOCIAL	NUEVO CAPITAL 31-dic-02	TITULO NUMERO	NUMERO ACCIONES 0.04	ACCIONES	
										DESDE	HASTA
45	BONIFAZ IZQUIERDO ROBERTO	Ecuatoriana	0.019%	3.141	125.64	192.76	318.40	237	4.819	24.996.591	25.001.409
46	BUJASE DELGADO MATILDE	Ecuatoriana	0.142%	23.865	954.80	1.464.64	2.419.24	238	36.616	25.001.410	25.038.025
47	BUSTAMANTE DE GONZALEZ MARIA CLARA	Ecuatoriana	0.017%	2.868	114.72	176.00	290.72	239	4.400	25.038.026	25.042.425
48	BUSTAMANTE RIOFRIO FERNANDO DR.	Ecuatoriana	0.141%	23.638	945.52	1.450.72	2.396.24	240	36.268	25.042.426	25.078.693
49	BUSTAMANTE SERRANO IGNACIO	Ecuatoriana	0.091%	15.223	608.92	934.28	1.543.20	241	23.357	25.078.694	25.102.050
50	BUSTAMANTE ZALDUMBIDE DIEGO	Ecuatoriana	0.017%	2.868	114.72	176.00	290.72	242	4.400	25.102.051	25.106.450
51	BUSTAMANTE ZALDUMBIDE JOSE MARIA	Ecuatoriana	0.017%	2.868	114.72	176.00	290.72	243	4.400	25.106.451	25.110.850
52	BUSTAMANTE ZALDUMBIDE RODRIGO	Ecuatoriana	0.017%	2.868	114.72	176.00	290.72	244	4.400	25.110.851	25.115.250
53	CANDO PONCE GALO HERNAN	Ecuatoriana	0.001%	182	7.28	11.16	18.44	245	279	25.115.251	25.115.529
55	CARRILLO RUEDA GLORIA MARIA	Ecuatoriana	0.004%	679	27.16	41.68	68.84	246	1.042	25.115.530	25.116.571
56	CEDEÑO DE DUQUE ROSA	Ecuatoriana	0.008%	1.374	54.96	84.32	139.28	247	2.108	25.116.572	25.118.679
57	CEVALLOS CHAVEZ ROSARIO	Ecuatoriana	0.008%	1.374	54.96	84.32	139.28	248	2.108	25.118.680	25.120.787
58	CEVALLOS DE MALDONADO ROSARIO	Ecuatoriana	0.006%	1.043	41.72	64.00	105.72	249	1.600	25.120.788	25.122.387
59	COLEM MARIA CELINA	Ecuatoriana	0.004%	633	25.32	38.84	64.16	250	971	25.122.388	25.123.358
60	CONTRACHAPADOS DE ESMERALDAS S.A.	Ecuatoriana	18.155%	3,044,594	121,783.76	186,850.68	308,634.44	251	4,671,267	25,123,359	29,794,625
61	CONTRERAS DE CAÑAS FANNY	Ecuatoriana	0.008%	1,374	54.96	84.32	139.28	252	2,108	29,794,626	29,796,733
62	CORTEZ KING FERNANDO ECON.	Ecuatoriana	0.204%	34,220	1,365.80	2,100.12	3,466.92	253	52,503	29,796,734	29,849,236
63	CHALACAN N. MANUEL IVAN	Ecuatoriana	0.001%	217	8.68	13.32	22.00	254	333	29,849,237	29,849,569
64	CHIRIBOGA ALVAREZ FRANCISCO JAVIER	Ecuatoriana	0.130%	21,815	872.80	1,338.84	2,211.44	255	33,471	29,849,570	29,882,040
65	CHIRIBOGA ALVAREZ MARIA FERNANDA	Ecuatoriana	0.130%	21,815	872.80	1,338.84	2,211.44	256	33,471	29,883,041	29,916,511
66	CHIRIBOGA ALVAREZ MARIA JOSE	Ecuatoriana	0.130%	21,815	872.80	1,338.84	2,211.44	257	33,471	29,916,512	29,949,992
67	DELGADO ALVEAR MARCELO GRAL.	Ecuatoriana	0.352%	59,045	2,361.80	3,627.68	5,989.48	258	90,592	29,949,993	30,040,574
68	DENIS JEAN CHRISTOPHE	Ecuatoriana	0.190%	31,836	1,273.44	1,953.84	3,227.28	259	48,846	30,040,575	30,089,420
69	DENIS ZALDUMBIDE IVAN ARO.	Ecuatoriana	0.190%	31,836	1,273.44	1,953.84	3,227.28	260	48,846	30,089,421	30,138,266
70	EGAS BECERRA OSWALDO ING.	Ecuatoriana	0.141%	23,638	945.52	1,450.72	2,396.24	261	36,268	30,138,267	30,174,534
71	ESCOBAR NARVAEZ HOMERO EFRAIN	Ecuatoriana	0.034%	5,660	226.40	347.36	573.76	262	8,684	30,174,535	30,183,218
72	ESPEJO DE VILLACRES JUDITH	Ecuatoriana	0.008%	1,288	51.52	79.04	130.56	263	1,976	30,183,219	30,185,194
73	ESPEJO MORENO HUGO RENE	Ecuatoriana	0.008%	1,086	43.44	66.64	110.08	264	1,666	30,185,195	30,186,860
74	ESPINOSA AMANDA	Ecuatoriana	0.030%	4,952	198.08	303.92	502.00	265	7,598	30,186,861	30,194,458
75	ESPINOSA CAÑIZARES ALEJANDRO	Ecuatoriana	0.354%	59,320	2,372.80	3,640.56	6,013.36	266	91,014	30,194,459	30,285,472
76	ESPINOSA CAÑIZARES AURELIA	Ecuatoriana	0.398%	66,758	2,670.32	4,097.04	6,767.36	267	102,426	30,285,473	30,387,898
77	ESPINOSA CAÑIZARES CRISTIAN	Ecuatoriana	0.354%	59,320	2,372.80	3,640.56	6,013.36	268	91,014	30,387,899	30,478,912
78	ESPINOSA CAÑIZARES ROSARIO	Ecuatoriana	0.388%	65,079	2,603.16	3,994.00	6,597.16	269	99,850	30,478,913	30,578,762
79	ESPINOSA CAÑIZARES SEBASTIAN	Ecuatoriana	0.388%	65,079	2,603.16	3,994.00	6,597.16	270	99,850	30,578,763	30,678,612
80	ESPINOSA CISNEROS HECTOR TELMO	Ecuatoriana	0.052%	8,744	349.76	536.64	886.40	271	13,416	30,678,613	30,692,028
81	ESPINOSA ESTEBAN	Ecuatoriana	0.030%	4,952	198.08	303.92	502.00	272	7,598	30,692,029	30,699,626
83	ESPINOSA MARIA ISABEL	Ecuatoriana	0.030%	4,952	198.08	303.92	502.00	273	7,598	30,699,627	30,707,224
84	ESPINOSA TERAN JAVIER ING.	Ecuatoriana	0.251%	42,028	1,681.12	2,579.32	4,260.44	274	64,483	30,707,225	30,771,707
85	ESPINOSA TERAN JUAN ING.	Ecuatoriana	0.228%	38,228	1,529.12	2,346.12	3,875.24	275	58,653	30,771,708	30,830,360
86	ESTEVEZ ECHANIQUE ALBERTO	Ecuatoriana	0.010%	1,603	64.12	98.40	162.52	276	2,460	30,830,361	30,832,820
87	ESTRELLA CEVALLOS GUSTAVO RAMON	Ecuatoriana	0.001%	182	7.28	11.16	18.44	277	279	30,832,821	30,833,099
88	FEBRES CORDERO DE ACOSTA ANA LETICIA	Ecuatoriana	0.013%	2,262	90.48	138.84	229.32	278	3,471	30,833,100	30,836,570



NOVOPAN DEL ECUADOR S.A.

POR RESOLUCION DE LA JUNTA GENERAL ORDINARIA DE ACCIONISTAS DEL 06-MARZO-2002  
AUMENTO DE CAPITAL SOCIAL DE USD 670.800,00 a USD 1'700.000,00

NUM	ACCIONISTAS	NACIONALIDAD	PARTICIP. EN EL CAPITAL	NUMERO DE ACCIONES	CAPITAL ANTERIOR 31-dic-01	TOTAL AUMENTO CAP.SOCIAL	NUEVO CAPITAL 31-dic-02	TITULO NUMERO	NUMERO ACCIONES 0.04	ACCIONES DESDE HASTA
89	FREILE DE ALVAREZ MARIA TERESA	Ecuatoriana	0.457%	76.638	3.065.52	4.703.40	7.768.92	279	117.585	30.836,571 30.954,155
90	FREILE DE URIBE GABRIELA	Ecuatoriana	0.014%	2.373	94.92	145.64	240.56	280	3.641	30.954,156 30.957,796
91	FREILE FANLO MANUEL	Ecuatoriana	0.113%	18.884	755.36	1.158.96	1.914.32	281	28.974	30.957,797 30.966,770
92	GALLO NEGRETE MARIA TERESA	Ecuatoriana	0.006%	1.086	43.44	66.64	110.08	282	1.666	30.966,771 30.988,436
93	GANGOTENA ARTETA JOSE MARIA	Ecuatoriana	0.084%	14.136	565.44	867.56	1.433.00	283	21.689	30.988,437 31.010,125
94	GANGOTENA ARTETA MARIA GABRIELA	Ecuatoriana	0.085%	14.201	568.04	871.56	1.439.60	284	21.789	31.010,126 31.031,914
95	GANGOTENA GUARDERAS ANDRES	Ecuatoriana	0.122%	20.432	817.28	1.253.96	2.071.24	285	31.349	31.031,915 31.063,263
96	GANGOTENA JIJON ENRIQUE	Ecuatoriana	0.282%	47.226	1.889.04	2.898.32	4.787.36	286	72.458	31.063,264 31.135,721
97	GONZALEZ JARAMILLO FAUSTO	Ecuatoriana	0.006%	956	38.24	58.68	96.92	287	1.467	31.135,722 31.137,188
98	HANDAL H. JOHN	Ecuatoriana	0.354%	59.393	2.375.72	3.645.04	6.020.76	288	91.126	31.137,189 31.228,314
99	HARTEN WOLF RUDIGER	Ecuatoriana	0.021%	3.558	142.32	218.36	360.68	289	5.459	31.228,315 31.233,773
100	INMOBILIARIA PAD. C. LTDA.	Ecuatoriana	0.225%	37.777	1.511.08	2.318.44	3.829.52	290	57.961	31.233,774 31.291,734
101	INMOBILIARIA PALVI CIA.LTDA.	Ecuatoriana	0.670%	112.286	4.491.44	6.891.16	11.382.60	291	172.279	31.291,735 31.464,013
102	JARAMILLO ARGÜELLO ALFREDO ING.	Ecuatoriana	0.143%	23.980	959.20	1.471.68	2.430.88	292	36.792	31.464,014 31.500,805
103	JARAMILLO ARGÜELLO JORGE	Ecuatoriana	0.102%	17.031	681.24	1.045.24	1.726.48	293	26.131	31.500,806 31.526,936
104	JARAMILLO ARGÜELLO VINICIO LCDO.	Ecuatoriana	0.060%	10,074	402.96	618.28	1.021.24	294	15,457	31.526,937 31.542,393
105	JARAMILLO DE HIDALGO MARGARITA	Ecuatoriana	0.481%	80,855	3,226.20	4,949.92	8,176.12	295	123,748	31.542,394 31,666,141
106	JARAMILLO DE LUBENSKI MARIA E.	Ecuatoriana	0.270%	45,330	1,813.20	2,781.96	4,595.16	296	69,549	31,666,142 31,735,690
107	JARAMILLO TERAN FABIAN WILSON	Ecuatoriana	0.000%	1	0.04	0.08	0.12	297	2	31,735,691 31,735,692
109	JIJON DE FEBRES CORDERO PIEDAD	Ecuatoriana	0.006%	1,086	43.44	66.64	110.08	298	1.666	31.735,693 31.737,358
110	JIMENEZ VIZUETE NELSON	Ecuatoriana	0.013%	2,213	88.52	135.84	224.36	299	3,396	31.737,359 31.740,754
111	LASSO CARRION BOLIVAR	Ecuatoriana	0.211%	35,412	1,416.48	2,173.28	3,589.76	300	54,332	31.740,755 31,795,086
112	LERQUE WLADIR	Ecuatoriana	0.211%	35,412	1,416.48	2,173.28	3,589.76	301	54,332	31.795,087 31,849,418
113	LETORT CALISTO PIEDAD	Ecuatoriana	0.070%	11,813	472.52	725.00	1,197.52	302	18,125	31,849,419 31,867,543
114	LOPEZ PROCELL EDUARDO	Ecuatoriana	0.028%	4,757	190.28	291.96	482.24	303	7,299	31,867,544 31,874,842
115	MANCHENO ALVAREZ CESAR	Ecuatoriana	0.259%	43,477	1,739.08	2,668.24	4,407.32	304	66,706	31,874,843 31,941,548
116	MANCHENO ALVAREZ LUIS FERNANDO	Ecuatoriana	0.285%	47,865	1,914.60	2,937.56	4,852.16	305	73,439	31,941,549 32,014,987
117	MANCHENO CHIRIBOGA ANDRES	Ecuatoriana	0.031%	5,248	209.92	322.08	532.00	306	8,052	32,014,988 32,023,039
118	MANCHENO CHIRIBOGA CESAR JAVIER	Ecuatoriana	0.031%	5,248	209.92	322.08	532.00	307	8,052	32,023,040 32,031,091
119	MANCHENO CHIRIBOGA MARIA DEL CARMEN	Ecuatoriana	0.031%	5,248	209.92	322.08	532.00	308	8,052	32,031,092 32,039,143
120	MANCHENO DONOSO MARIA DOLORES	Ecuatoriana	0.056%	9,342	373.68	573.32	947.00	309	14,333	32,039,144 32,053,476
121	MATEUS DE ARGÜELLO LAURA	Ecuatoriana	0.008%	1,374	54.96	84.32	139.28	310	2,108	32,053,477 32,055,584
122	MATEUS DE MOSCOSO MARGARITA	Ecuatoriana	0.001%	182	7.28	11.16	18.44	311	279	32,055,585 32,055,863
123	MEJIA MOYA ALBA CECILIA	Ecuatoriana	0.006%	1,086	43.44	66.64	110.08	312	1,666	32,055,864 32,057,529
124	MENDEZ VITERI SEGUNDO GUSTAVO	Ecuatoriana	0.003%	547	21.88	33.56	55.44	313	839	32,057,530 32,058,369
125	MERA CALAHORRANO CELIA MARIA	Ecuatoriana	0.006%	1,086	43.44	66.64	110.08	314	1,666	32,058,369 32,060,035
126	MONTUFAR BARBA CARLOS	Ecuatoriana	0.723%	121,276	4,851.04	7,442.88	12,293.92	315	186,072	32,060,035 32,246,107
127	MONTUFAR FREILE CARLOS	Ecuatoriana	0.113%	18,890	755.60	1,159.32	1,914.92	316	28,983	32,246,107 32,275,090
128	MORLAS BENITEZ FERNANDO	Ecuatoriana	0.148%	24,821	992.84	1,523.32	2,516.16	317	38,083	32,275,091 32,313,173
129	MULKI CEVALLOS JUAN	Ecuatoriana	0.014%	2,373	94.92	145.64	240.56	318	3,641	32,313,174 32,316,815
130	NARANJO DE NAVAS LAURA	Ecuatoriana	0.007%	1,193	47.72	73.24	120.96	319	1,831	32,316,816 32,318,645
131	NAVAS MORALES AGUSTO	Ecuatoriana	0.018%	2,967	118.68	182.08	300.76	320	4,552	32,318,646 32,323,196

000009

NOVOPAN DEL ECUADOR S.A.

POR RESOLUCION DE LA JUNTA GENERAL ORDINARIA DE ACCIONISTAS DEL 06-MARZO-2002  
AUMENTO DE CAPITAL SOCIAL DE USD 670.800,00 a USD 1'700.000,00

NUM	ACCIONISTAS	NACIONALIDAD	PARTICIP. EN EL CAPITAL	NUMERO DE ACCIONES	CAPITAL ANTERIOR 31-dic-01	TOTAL AUMENTO CAP.SOCIAL	NUEVO CAPITAL 31-dic-02	TITULO NUMERO	NUMERO ACCIONES 0.04	ACCIONES	
										DESDE	HASTA
132	NINAHUALPA ANALUISA MARGOTH	Ecuatoriana	0.004%	601	24.04	36.88	60.92	321	922	32.323.197	32.324.118
133	ORTIZ MANTILLA FERNANDO	Ecuatoriana	0.003%	541	21.84	33.20	54.84	322	830	32.324.119	32.324.948
134	ORTIZ MANTILLA PILAR ALICIA	Ecuatoriana	0.003%	546	21.84	33.52	55.36	323	838	32.324.949	32.325.786
135	PAEZ JIMENEZ ANGEL MARIA	Ecuatoriana	0.003%	495	19.80	30.40	50.20	324	760	32.325.787	32.326.546
136	PEREZ INTRIAGO ALVARO DR.	Ecuatoriana	0.211%	35,412	1,416.48	2,173.28	3,589.76	325	54,332	32.326.547	32.380.878
137	PINTO JIMENEZ ALICIA LEONILA	Ecuatoriana	0.006%	1,086	43.44	66.64	110.08	326	1,666	32.380.879	32.382.544
138	PIZARRO ALVAREZ MARIO SANTIAGO	Ecuatoriana	0.000%	1	0.04	0.08	0.12	327	2	32.382.545	32.382.546
139	PLYWOOD Ecuatoriana S.A.	Ecuatoriana	36.244%	6,078,055	243,122.20	373,019.32	616,141.52	328	9,325,483	32.382.547	41,708,029
140	PONCE BENAVIDES GALO	Ecuatoriana	0.090%	15,146	605.84	929.52	1,535.36	329	23,238	41,708,030	41,731,267
141	QUEJAL FABIAN PATRICIO	Ecuatoriana	0.010%	1,689	67.56	103.68	171.24	330	2,592	41,731,268	41,733,859
142	QUINTANA BAUTISTA ERNESTO	Ecuatoriana	0.006%	1,086	43.44	66.64	110.08	331	1,666	41,733,860	41,735,525
143	QUINTANA KING MARIA EUGENIA	Ecuatoriana	0.003%	547	21.88	33.56	55.44	332	839	41,735,526	41,736,364
144	REYES URIBE RAFAEL	Ecuatoriana	0.088%	14,794	591.76	907.92	1,499.68	333	22,698	41,736,365	41,759,062
145	RODRIGUEZ LUNA ANDRES	Ecuatoriana	0.006%	989	39.56	60.72	100.28	334	1,519	41,759,063	41,760,580
146	RODRIGUEZ LUNA FERNANDO	Ecuatoriana	0.006%	988	39.52	60.64	100.16	335	1,516	41,760,581	41,762,096
147	RODRIGUEZ LUNA GUADALUPE	Ecuatoriana	0.006%	990	39.60	60.76	100.36	336	1,519	41,762,097	41,763,615
150	SALAZAR CRUZ JORGE	Ecuatoriana	0.008%	1,374	54.96	84.32	139.28	337	2,108	41,763,616	41,765,723
151	SANCHEZ DE SANCHEZ RUTH	Ecuatoriana	0.006%	1,086	43.44	66.64	110.08	338	1,666	41,765,724	41,767,389
152	SANCHEZ GRANDA MYRIAM	Ecuatoriana	0.002%	408	16.32	25.04	41.36	339	626	41,767,390	41,768,015
153	SANDOVAL JACOME RAFAEL HUMBERTO	Ecuatoriana	0.002%	321	12.84	19.72	32.56	340	493	41,768,016	41,768,508
154	SILVA SALVADOR GRETA CUMANDA	Ecuatoriana	0.002%	321	12.94	19.72	32.56	341	493	41,768,509	41,769,001
155	SOSA DE SOSA RCSARIO	Ecuatoriana	0.010%	1,626	65.04	99.80	164.84	342	2,495	41,769,002	41,771,496
156	SOSA SOSA VICTOR HUGO	Ecuatoriana	0.025%	4,274	170.96	262.32	433.28	343	6,558	41,771,497	41,778,054
157	SUCESORES DE ESTUPINAN CESAR ALBERTO	Ecuatoriana	0.210%	35,175	1,407.00	2,158.76	3,566.76	344	53,969	41,778,055	41,832,023
158	TRUJILLO NAVARRETE IGNACIO	Ecuatoriana	0.073%	12,263	490.52	752.60	1,243.12	345	18,815	41,832,024	41,850,838
159	URIBE ALVAREZ ANA MARIA	Ecuatoriana	0.216%	36,235	1,449.40	2,223.80	3,673.20	346	55,595	41,850,839	41,906,433
160	URIBE ALVAREZ FRANCISCO JOSE	Ecuatoriana	0.216%	36,234	1,449.36	2,223.72	3,673.08	347	55,593	41,906,434	41,962,026
161	URIBE ALVAREZ JOSE ANTONIO	Ecuatoriana	0.216%	36,235	1,449.40	2,223.80	3,673.20	348	55,595	41,962,027	42,017,621
162	URIBE ALVAREZ SOLEDAD DE ROLDAN	Ecuatoriana	0.216%	36,235	1,449.40	2,223.80	3,673.20	349	55,595	42,017,622	42,073,216
163	URIBE ALVAREZ VERONICA	Ecuatoriana	0.216%	36,235	1,449.40	2,223.80	3,673.20	350	55,595	42,073,217	42,128,811
164	URIBE FREILE ADRIANA	Ecuatoriana	0.070%	11,813	472.52	725.00	1,197.52	351	18,125	42,128,812	42,146,936
165	URIBE FREILE JOSE MARIA	Ecuatoriana	0.070%	11,813	472.52	725.00	1,197.52	352	18,125	42,146,937	42,165,061
166	URIBE FREILE SANTIAGO	Ecuatoriana	0.070%	11,813	472.52	725.00	1,197.52	353	18,125	42,165,062	42,183,186
167	URIBE LASSO CARLOS LCDO.	Ecuatoriana	0.176%	29,435	1,177.40	1,806.48	2,983.88	354	45,162	42,183,187	42,228,348
169	VACA CARDENAS GLADYS T.	Ecuatoriana	0.006%	1,086	43.44	66.64	110.08	355	1,666	42,228,349	42,230,014
170	VALENZUELA TISCAMA VICENTE PACUAL	Ecuatoriana	0.006%	1,086	43.44	66.64	110.08	356	1,666	42,230,015	42,231,680
171	VARGAS GUEVARA JORGE LUIS	Ecuatoriana	0.010%	1,621	64.84	99.48	164.32	357	2,487	42,231,681	42,234,167
172	VASCONEZ BARBA CARMEN DE NICKEL	Ecuatoriana	0.058%	9,441	377.64	579.40	957.04	358	14,485	42,234,168	42,236,652
173	VELASCO QUINALUISA GERMANICO A.	Ecuatoriana	0.004%	633	25.32	38.84	64.16	359	971	42,236,653	42,249,628
174	VILLAGRAN ACOSTA VICENTE	Ecuatoriana	0.005%	803	32.12	49.28	81.40	360	1,232	42,249,624	42,250,855
176	VINUEZA FERNANDEZ EDWIN SAUL	Ecuatoriana	0.001%	104	4.16	6.40	10.56	361	160	42,250,856	42,251,015
177	YANEZ PANCHEZ MARIO ALFONSO	Ecuatoriana	0.001%	182	7.28	11.16	18.44	362	279	42,251,016	42,251,294

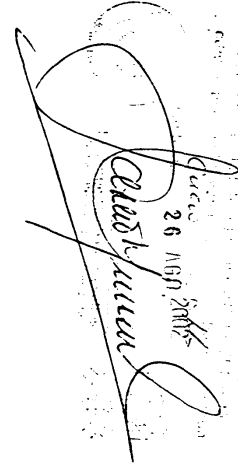

NOVOPAN DEL ECUADOR S.A.

POR RESOLUCION DE LA JUNTA GENERAL ORDINARIA DE ACCIONISTAS DEL 06-MARZO-2002  
AUMENTO DE CAPITAL SOCIAL DE USD 670.800,00 a USD 1700.000,00

NUM	ACCIONISTAS	NACIONALIDAD	PARTICIP. EN EL CAPITAL	NUMERO DE ACCIONES	CAPITAL ANTERIOR 31-dic-01	TOTAL AUMENTO CAP.SOCIAL	NUEVO CAPITAL 31-dic-02	TITULO NUMERO	NUMERO ACCIONES 0.04	ACCIONES DESDE	HASTA
178	ZALDUMBIDE DE BUSTAMANTE CAROLINA	Ecuatoriana	0.070%	11,813	472.52	725.00	1,197.52	363	18,125	42,251,295	42,269,419
179	ZAPATA RUIZ CESAR ROBERTO	Ecuatoriana	0.001%	182	7.28	11.16	18.44	364	279	42,269,420	42,269,698
180	LUCENT PROPERTIES LTD.	Islas Virgenes Británicas	0.282%	47,226	1,889.04	2,898.32	4,787.36	365	72,458	42,269,699	42,342,156
181	PAPENBROK JJON ANDREA CECILIA	Ecuatoriana	0.307%	51,439	2,057.56	3,156.88	5,214.44	366	78,922	42,342,157	42,421,078
182	PAPENBROK JJON ANA CRISTINA	Ecuatoriana	0.307%	51,439	2,057.56	3,156.88	5,214.44	367	78,922	42,421,079	42,500,000
SUMAN:					670,800.00	1,700,000.00	1,700,000.00		25,730,000		

EL PRESIDENTE

  
SR. CESAR ALVAREZ VILLOTA ✓

  
26 MAR 2002  
SR. CESAR ALVAREZ VILLOTA  


000010

CIUDADANIA... 17042807410  
BUSTAMANTE SERRANO EDUARDO IGNACIO  
31 AGOSTO 1962  
PICHINCHA/QUITO/CONZALEZ SUA  
14 1 201 14187  
PICHINCHA/QUITO  
CONZALEZ SUAREZ 62

*[Handwritten signature]*



ECUADRIANA\*\*\*\*\* YJJ4412244  
CASADO MARIA P. CALLEJAS RIBADENEIRA  
SUPERIOR. ING. ELECTRONICO  
EDUARDO BUSTAMANTE  
CLAUDIA SERRANO  
QUITO 24/03/94  
HASTA MUERTE DE SU TITULAR



REPUBLICA DE ECUADOR  
EN EL CANTON DE...  
CONFIRMA...  
24 de marzo de 1994

*[Handwritten signature]*  
24 de marzo de 1994  
[Circular official stamp]

DIRECCION GENERAL DE REGISTRO CIVIL, IDENTIFICACION Y MEDIACION

CIUDADANIA 1702388598-8

ALVAREZ VILLOTA CESAR PEDRO JOSE GABRIEL



7 ABRIL 1946

FICHERIA QUITO GONZALEZ SUAREZ

02 1 196 02383

FICHERIA QUITO

GONZALEZ SUAREZ 16

ECUATORIANARXXXXX U43331422

CARNÉ MORIA TERESA FREITE

SUPERIOR INDUSTRIAL

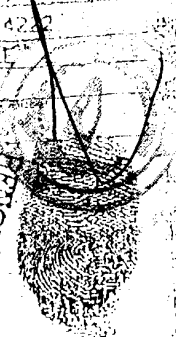
CESAR ALVAREZ

FINA VILLOTA

QUITO 06-08-90

HASTA SUERTE DE SU TITULAR

106635



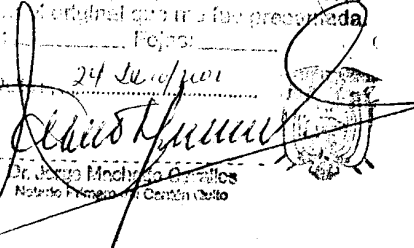
0000011

NOTARIA PRIMERA DE QUITO  
EN APLICACION A LA LEY NOTARIAL

DOY FE que he leído que ANTECEDE esta  
conforme con el original que me fue presentada

en: Fejos:

24 de junio



Dr. Juan Medrano  
Notario Primero de Quito

AUMENTO DE CAPITAL Y R. DE EST. NOVOPAN DEL ECUADOR S.A.

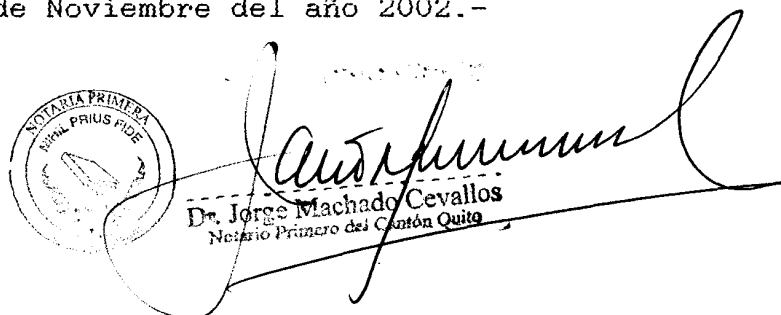
Se otorgó ante mí, en fe de ello confiero esta TERCERA COPIA CERTIFICADA, debidamente firmada y sellada en Quito, a veinte y cuatro de Agosto del año dos mil dos.-



Dr. Jorge Machado Cevallos  
Notario Primero del Cantón Quito

RAZON: Mediante Resolución No. 02.Q.IJ.-4340, dictada por el Doctor Roberto Salgado Valdez, Intendente de Compañías de Quito, el 13 de Noviembre del año 2002; se aprueba el Aumento del Capital y Reforma de Estatutos de la Compañía "NOVOPAN DEL ECUADOR S.A.". Dando cumplimiento a lo dispuesto en dicha Resolución en su Artículo Segundo. Tomé nota de este particular, al margen de la escritura matriz de Aumento de Capital y Reforma del Estatuto de dicha Compañía, otorgada en esta Notaría el veinticuatro de Julio del dos mil dos.-

Quito, 13 de Noviembre del año 2002.-



Dr. Jorge Machado Cevallos  
Notario Primero del Cantón Quito



Dra. Ximena  
Moreno de  
Solines  
NOTARIA 2a.

1 ZON:- Cumpliendo lo ordenado por el doctor Roberto Salgado Valdez  
2 Intendente de compañías de Quito, en su resolución Nº 02.Q.IJ.4340  
3 de fecha 13 de noviembre del 2002, tomé nota de la escritura de au-  
4 mento de capital y reforma de estatutos de la compañía NOVOPAN DEL  
5 ECUADOR S.A. otorgada ante el Notario Primero de Quito, el 24 de ju-  
6 lio del 2002, al margen de la matriz de la escritura de constitución  
7 de esta misma compañía, otorgada ante el doctor José Vicente Troya  
8 Jaramillo, el 17 de abril de 1978, cuyo archivo se encuentra actual-  
9 mente a mi cargo.-

10 QUITO, A 25 DE NOVIEMBRE DEL 2002.-

11

12  
13 ~~DRA. XIMENA MORENO DE SOLINES~~

14 NOTARIA SEGUNDA



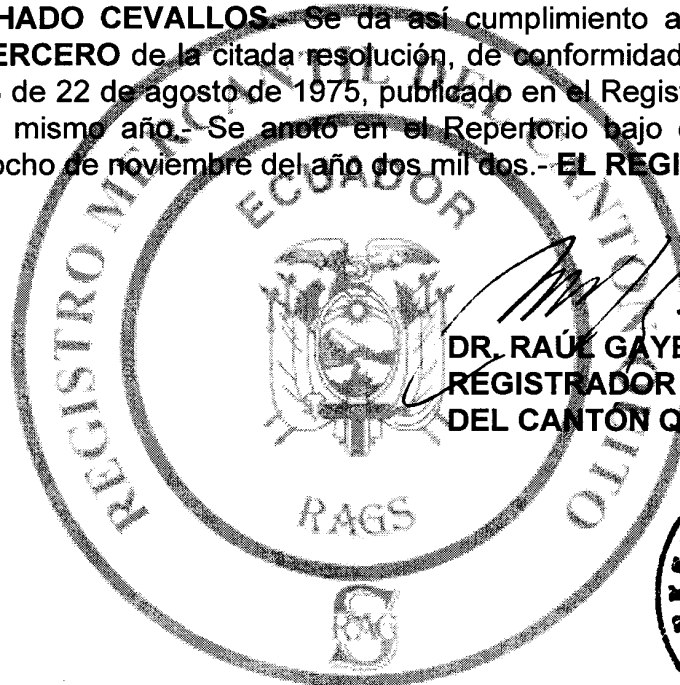


REGISTRO MERCANTIL  
DEL CANTON QUITO

0000013



**ZÓN:** Con esta fecha queda inscrito el presente documento y la resolución número **02.Q.IJ. CUATRO MIL TRESCIENTOS CUARENTA** del Sr. **INTENDENTE DE COMPAÑÍAS DE QUITO** de 13 de noviembre del año 2.002, bajo el número **139** del Registro Industrial, Tomo **34**.- Se tomó nota al margen de la inscripción número **57** del Registro Industrial de dieciséis de mayo de mil novecientos setenta y ocho, a fs. 202 vta., Tomo 10.- Queda archivada la **SEGUNDA** copia certificada de la Escritura Pública de **AUMENTO DE CAPITAL** y **REFORMA DE ESTATUTOS** de la Compañía "**NOVOPAN DEL ECUADOR S.A.**", otorgada el veinticuatro de julio del año 2.002, ante el Notario **PRIMERO** del Distrito Metropolitano de Quito, **DR. JORGE MACHADO CEVALLOS**. Se da así cumplimiento a lo dispuesto en el **ARTÍCULO TERCERO** de la citada resolución, de conformidad a lo establecido en el Decreto 733 de 22 de agosto de 1975, publicado en el Registro Oficial 878 de 29 de agosto del mismo año.- Se anotó en el Repertorio bajo el número **041945**- Quito, a veintiocho de noviembre del año dos mil dos.- **EL REGISTRADOR.-**



*[Handwritten Signature]*  
**DR. RAÚL GAYBOR SECAIRA**  
**REGISTRADOR MERCANTIL**  
**DEL CANTÓN QUITO**



RG/mn.-