

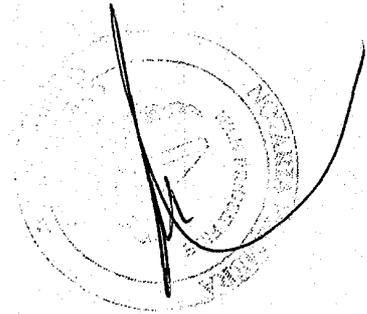


NOTARIA  
PRIMERA



DR. JORGE MACHADO CEVALLOS

0000001



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

**NOVOPAN DEL ECUADOR S.A.**

**CAPITAL ANTERIOR US \$ 2'850.000  
AUMENTO DE CAPITAL US \$ 412.000  
CAPITAL ACTUAL US \$ 3'262.000**

**DI 4 COPIAS**

**\*\*\*c.p.t\*\*\***

**Escritura número: MIL SETECIENTOS SESENTA Y SIETE-BIS.**

En la ciudad de San Francisco de Quito, Capital de la República del Ecuador, hoy día martes siete de septiembre del dos mil cuatro, ante mi doctor Jorge Machado Ce



Notario Primero del Cantón, comparecen los señores César Alvarez Villota e Ignacio Bustamante Serrano, en sus calidades de Presidente y Gerente General, respectivamente, 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 en virtud de haber exhibido sus correspondientes cédulas de identidad; bien instruidos por mí el Notario en el objeto y resultados de esta escritura que a celebrarla proceden, libre y voluntariamente de acuerdo a la minuta que me entregan, cuyo tenor es como sigue: **“Señor Notario:** En su registro de escrituras públicas, sírvase insertar una de la que conste el aumento de capital y la 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 pública, los señores César Alvarez Villota e Ignacio Bustamante Serrano en sus respectivas calidades de Presidente y Gerente General de la compañía NOVOPAN DEL ECUADOR S.A., conforme se demuestra 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 de abril de mil novecientos setenta y ocho e inscrita en el Registro Mercantil del mismo Cantón el dieciséis de mayo de mil novecientos setenta y ocho. b) En

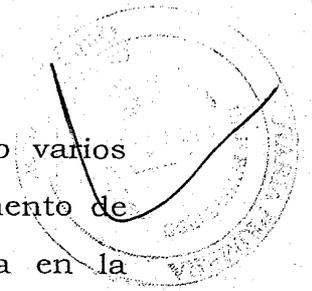


NOTARIA  
PRIMERA



DR. JORGE MACHADO CEVALLOS

0000002



NOVOPAN DEL ECUADOR S.A., se han realizado varios actos societarios, siendo el último de ellos el aumento de capital y reforma del estatuto social que consta en la escritura pública celebrada ante el Notario Primero del Cantón Quito el primer de septiembre del dos mil tres e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Quito el ocho de diciembre del mismo año. c) La junta general de accionistas de la compañía NOVOPAN DEL ECUADOR S.A. celebrada el once de marzo del dos mil cuatro resolvió aumentar el capital suscrito de la compañía y reformar consecuentemente su estatuto social, todo ello en los términos que constan en el acta de la referida junta.

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

Con los antecedentes citados, los comparecientes en la calidades antes señaladas, debidamente autorizados para ello por la junta general de accionistas celebrada el once de marzo del dos mil cuatro, expresamente declaran: a) Que aumentan el capital suscrito de la compañía en la suma de cuatrocientos doce mil dólares de los Estados Unidos de América (US \$ 412.000), con lo cual éste ascenderá a la suma de tres millones doscientos sesenta y dos mil dólares de los Estados Unidos de América (US \$ 3'262.000), todo ello en los términos del acta de la Junta General de Accionistas celebrada el once de marzo del dos mil cuatro. b) Que reforman el artículo quinto del estatuto social de NOVOPAN DEL ECUADOR S.A. el mismo que en adelante dirá: "ARTICULO QUINTO.- El capital suscrito de la compañía es de tres



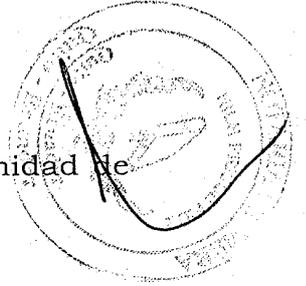
doscientos sesenta y dos mil dólares de los Estados Unidos de América (US \$ 3'262.000) dividido en ochenta y un millones quinientos cincuenta mil (81'550.000) acciones ordinarias y nominativas de cuatro centavos de dólar de los Estados Unidos de América (US \$ 0.04) cada una, numeradas del cero cero cero cero uno (00001) al ochenta y un millones quinientos cincuenta mil (81'550.000) inclusive. c) Que elevan a escritura pública el acta de la tantas veces mencionada junta general de accionistas celebrada el once de marzo del dos mil cuatro la misma que se acompaña a fin de que usted, Señor Notario, se sirva incorporarla como parte integrante 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 constan en el cuadro de suscripción del aumento de capital que se agrega y forma parte integrante de esta escritura pública 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 Milton Carrera Proaño con matrícula número cinco mil seiscientos treinta y cuatro del Colegio de Abogados de Pichincha. 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 mi el



NOTARIA  
PRIMERA

DR. JORGE MACHADO CEVALLOS



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



*César Álvarez Villota*

César Álvarez Villota

C.I. 170238598-8

*Ignacio Bustamante Serrano*

Ignacio Bustamante Serrano

C.I. 170428074-0

*lll*

*notario*

*Juan Manuel*



CIUDADAVIA... 170428074-0  
MUSTACANTE SERRANO EDUARDO IGACIO  
31 AGOSTO 1962  
PICHINCHA/QUITO/GONZALEZ SUA  
11 1 201 16187  
PICHINCHA/ QUITO  
GONZALEZ SUAREZ 62

*[Handwritten signature]*



ECUADORIA... Y33412211  
CASADO... MARIA B. CALLEJAS RIVADENEIRA  
SUPERIOR... INC. ELECTRONICO  
EDUARDO MUSTACANTE  
CLAUDIA SERRANO  
QUITO... 21/03/94  
HASTA MUERTE DE SU TITULAR.



NOTARIA PRIMERA DE...  
EN APLICACION A LA LEY...  
DOY FE EN...  
CONFIRMA POR...

07 SEP 2004

*[Handwritten signature]*

0004

REPÚBLICA DEL ECUADOR  
 DIRECCION GENERAL DE REGISTRO CIVIL IDENTIFICACION Y EDUCACION

CIUDADANIA: 70.36598-8

ALVAEZ VILLOTA CESAR PEDRO JOSE GABRIEL

27 ABRIL 1.946

PICHINCHA/QUITO/GONZALEZ SUAREZ

REG. CIVIL 02 1 196 02383

PICHINCHA/QUITO

GONZALEZ SUAREZ 46

*[Signature]*  
 FIRMA DEL TITULAR



ECUATORIANA \*\*\*\*\* VA33314222

CASADO MARIA TERESA FREILE

SUPERIOR INDUSTRIAL

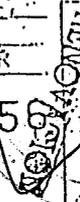
CESAR ALVAEZ

FINA VILLOTA

QUITO 30-05-90

HASTA MUERTE DE SU TITULAR

1066356

NOTARIA PRIMERA DE QUITO  
 EN APLICACION A LA LEY NOTARIAL  
 BOY TE CUIDO EN LA QUITA QUITA QUITA QUITA QUITA

07 SEP. 2004.

*[Signature]*





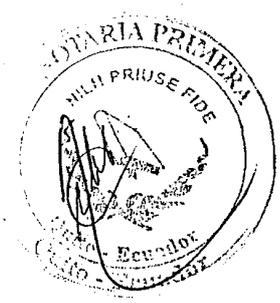
103276



# NOVOPAN DEL ECUADOR S.A.

FABRICA DE TABLEROS AGLOMERADOS

Quito, 14 de mayo del 2004



Señor  
Eduardo 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 13 de mayo del 2004, 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 Pedro José Alvarez Villota  
PRESIDENTE  
C. I. 170238598-8

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

Quito, 14 de mayo del 2004

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 13 de mayo del 2004, aceptó

Quito, 14 de mayo del 2004

César Pedro José 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 Doctor 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



Con esta fecha queda inscrito el presente documento bajo el N° 3764 del Registro de Nombres Tomo 135

Quito, a 21 MAYO 2004

**REGISTRO MERCANTIL**

*Raul Gaybod Secaira*

**Dr. RAUL GAYBOD SECAIRA**  
REGISTRADOR MERCANTIL  
DEL CANTÓN QUITO



0000005



NOTARIA PRIMERA DE QUITO  
EN APLICACION A LA LEY NOTARIAL

DOY FE que la fotocopia que ANTECEDE está conforme con el original que me fue presentada.

en: \_\_\_\_\_ Fojas: \_\_\_\_\_

Quito a, 25 MAY 2004



*Ivette Haboud B.*  
**Dra. Ivette Haboud B.**  
NOTARIA PRIMERA SUPLENTE

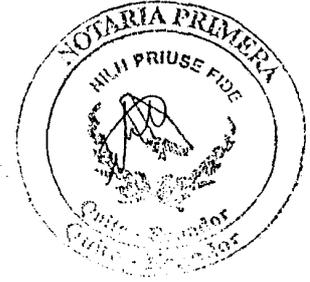




PELIKANO

# NOVOPAN DEL ECUADOR S.A.

FABRICA DE TABLEROS AGLOMERADOS



Quito, 12 de marzo del 2004

Señor

**ALVAREZ VILLOTA CESAR PEDRO JOSÉ GABRIEL**

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 11 de marzo del 2004, tuvo el acierto de nombrarle para el cargo de Presidente de la misma, con las facultades y atribuciones que señalan los Estatutos y la Ley de Compañías, por el plazo de dos años.

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

Muy atentamente,

*[Signature]*  
**ALVAREZ VILLOTA PEDRO JOSE RAMÓN**  
 VICEPRESIDENTE  
 C. I. 170198386-6

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

Quito, 12 de marzo del 2004

*[Signature]*  
**ALVAREZ VILLOTA CESAR PEDRO JOSÉ GABRIEL**  
 C. I. 170238598-8

Certifico que el señor Álvarez Villota César Pedro José Gabriel, nombrado Presidente de NOVOPAN DEL ECUADOR S.A. en la Junta General de Accionistas, celebrada en Quito el día 11 de marzo del 2004, aceptó.

Quito, 12 de marzo del 2004

*[Signature]*  
**ALVAREZ VILLOTA PEDRO JOSÉ RAMÓN**  
 VICEPRESIDENTE  
 C. I. 170198386-6

Novopan del Ecuador S.A., se halla constituida mediante escritura pública otorgada el 17 de abril de 1978, ante el Notario Doctor 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.

Representante Legal:

Presidente

0000006

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

Con esta fecha queda inscrito el presente documento bajo el No. 3509 del Registro de Nombramientos Tomo 135 Quito, a 13 MAYO 2004

REGISTRO MERCANTIL

*Raul Gaybor Secaira*

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 conforma con el original que me fue presentada.

en: \_\_\_\_\_ Fojas: \_\_\_\_\_

Quito a 21 MAY 2004



*Ivette Habal B.*  
Dra. Ivette Habal B.  
NOTARIA PRIMERA SUPLENTE



**ACTA No. 30 DE LA JUNTA GENERAL ORDINARIA DE ACCIONISTAS  
DE NOVOPAN DEL ECUADOR S.A., CELEBRADA EL 11 DE MARZO DEL  
2004**

---

En la ciudad de Quito, el día de hoy jueves 11 de marzo del 2004, a las 17H00 se reunió la Junta General de Accionistas de NOVOPAN DEL ECUADOR S.A., en su propio local, situado en la Av. Panamericana Sur Km. 9½, Sector Plan Quitumbe, la misma que fue previamente convocada por el Presidente Ejecutivo de la Compañía, mediante aviso publicado en el Diario "El Comercio" de la ciudad de Quito, el día 23 de febrero del 2004 y convocatorias cursadas personalmente a los señores Accionistas de la Compañía, así como a los señores Comisarios de ella. A las 16H45 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 17H00 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 65,14%, del capital pagado. Presidió la Junta General de Accionistas el Presidente de la Compañía, Sr. César Alvarez V., y actuó como Secretario de la misma el Ing. Ignacio Bustamante S. El secretario informó que existió el quórum ya mencionado, y el Presidente declaró instalada la Junta a las 17H05 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:

000007

ACCIONISTAS	%	CAPITAL SOCIAL	
		en el	USD
ALBANOZZO MARCELO	0.416%	11,868.20	296,705.00
ALBANOZZO GIOVANNI	0.416%	11,868.20	296,705.00
CANDEL SEVILLA DOGRACIAS	0.527%	15,027.88	375,697.00
CORELL AYORA JOSE LUIS	0.352%	10,026.52	250,663.00
CORELL ORRIOS ANA MARIA	0.352%	10,026.52	250,663.00
CORELL ORRIOS MARIA AMPARO	0.352%	10,026.52	250,663.00
MADO OVERSEAS	0.500%	14,242.88	356,072.00
PASTOR SENDRA VICENTE	0.570%	16,254.52	406,363.00
TRENOR Y LAMO DE ESPINOSA ENRIQUE	1.846%	52,611.36	1,315,284.00
WOOD INDUSTRIES HOLDING S.A.	8.085%	230,436.20	5,760,905.00
ALVAREZ BARBA S.A.	3.025%	86,200.52	2,155,013.00
ALVAREZ FREILE ANA MARIA	0.296%	8,427.48	210,687.00
ALVAREZ VILLOTA CESAR	5.806%	165,467.92	4,136,698.00
ALVAREZ VILLOTA PEDRO	1.673%	47,693.04	1,192,326.00
ALVAREZ VILLOTA SUSANA DE CHIRIBOGA	0.203%	5,779.52	144,488.00
INMOBILIARIA AS DOMUS CIA. LTDA.	1.921%	54,739.20	1,368,480.00
ASOC. EMPLEADOS PLYWOOD Ecuatoriana	0.125%	3,570.20	89,255.00
BARBA CHIRIBOGA ALFONSO	0.352%	10,034.48	250,862.00
BUSTAMANTE SERRANO IGNACIO	0.091%	2,587.12	64,678.00
CORTEZ KING FERNANDO ECON.	0.204%	5,815.56	145,389.00
CHIRIBOGA ALVAREZ FRANCISCO JAVIER	0.130%	3,707.40	92,685.00
CHIRIBOGA ALVAREZ MARIA FERNANDA	0.130%	3,707.40	92,685.00
CHIRIBOGA ALVAREZ MARIA JOSE	0.130%	3,707.40	92,685.00
ESPINOSA CAÑIZARES ROSARIO	0.388%	11,059.96	276,499.00
ESPINOSA CISNEROS HECTOR TELMO	0.052%	1,486.04	37,151.00
INMOBILIARIA PALVI CIA.LTDA.	0.670%	19,082.60	477,065.00
LASSO CARRION BOLIVAR	0.211%	6,018.12	150,453.00
PLYWOOD Ecuatoriana S.A.	36.244%	1,032,942.80	25,823,570.00
TRUJILLO NAVARRETE IGNACIO	0.073%	2,084.04	52,101.00
	65.14%	1,856,499.60	46,412,490.00

Participantes

29



M.

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

## **CONVOCATORIA**

### **A LA JUNTA GENERAL ORDINARIA DE ACCIONISTAS DE LA COMPAÑÍA**

#### **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 1/2, sector Plan Quitumbe de ésta ciudad, el día Jueves 11 de marzo del 2004 a las 16:00 con el objeto de conocer los siguientes puntos:

1. Conocimiento y decisión sobre los informes de los Administradores.
2. Conocimiento y decisión sobre el informe de los señores Comisarios.
3. Conocimiento y decisión sobre el informe de los Auditores Externos.  
Conocimiento y decisión sobre el Balance y Estados de Pérdidas y Ganancias correspondiente al Ejercicio Económico de 2003
4. Destino de las utilidades.
5. Designación de Presidente, Vicepresidente, Directores Principales y Suplentes.
6. Contratación de Auditores Externos.
7. Aumento de Capital;
8. Reforma de Estatutos.

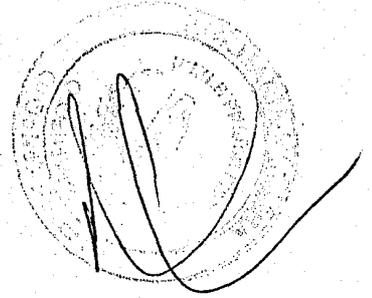
El Balance General, anexos e informe se encuentran a disposición de los señores Accionistas en el domicilio de la Compañía. Esta convocatoria se hace de conformidad con lo previsto en los estatutos y en la Ley de Compañías.

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

Sr. César Alvarez V.  
**PRESIDENTE**

Quito, febrero 23 del 2004

0000008



Señor \_\_\_\_\_  
Cesar Alvarez V.  
Presidente

Como primer punto de 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 período comprendido entre el 1ro. de Enero y el 31 de Diciembre del 2003. La Junta General aprueba el informe presentado.

A continuación, la junta conoció el informe presentado por el Comisario, Sr. Homero Escobar, y por los Auditores Externos de la Compañía, la firma Deloitte & Touche sobre el ejercicio económico 2003 y el Balance General del Ejercicio y del año anterior, el Estado de Pérdidas y Ganancias y sus Anexos. La Presidencia puso a consideración de la Junta dichos informes. El Sr. Rafael Vilarrasa C. propuso la aprobación de la información presentada lo cual fue aceptada por la Junta General de Accionistas. Se abstuvieron de votar los accionistas que ejercen funciones administrativas, por así disponerlo la Ley.

El Sr. Pedro Alvarez Villota, propuso a la Junta General de Accionistas, que se reelija a los funcionarios y directores actuales de la empresa con respecto a los dos directores que presentaron la renuncia, señores: José Antonio Uribe y Lcdo. Jaime Acosta, propuso que sean reemplazados por los señores Martín Rivas y Eduardo Bustamante, lo cual fue aceptado y aprobado por la Junta General de Accionistas.

La Junta procedió a designar al Presidente, Vicepresidente 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. Dr. Fabián Jaramillo Sr. Juan Montúfar F. Ing. Francisco Chiriboga A.
Vocales Suplentes	Ing. Santiago Iturralde B. Ing. Eduardo Bustamante Ing. Martín Rivas



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

Utilidades del Ejercicio_	1'222.197
15% Participación trabajadores	199.732
15% Impuesto a la Renta	240.422
Utilidad Neta	782.043
10% reserva legal	78.204
Utilidad a disposición de los accionistas	703.839

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 USD 350.000, tomando de la cuenta de utilidades del ejercicio, utilidades retenidas de años anteriores y de la reserva facultativa, el mismo que se pagará a los accionistas en proporción a su participación en el Capital de la Compañía, a partir de Septiembre del 2004.

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 entre las firmas Deloitte & Touche, Price Waterhouse y Ernst Young, 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 USD 412.000,00, que se pagará con cargo a la cuenta utilidades del ejercicio 2003, con el cual el nuevo capital de la compañía será de USD 3'262.000,00. De esta manera se capitaliza parcialmente las utilidades, correspondientes al ejercicio 2003, para así cumplir con la Ley Tributaria y poder aplicar la tasa del 15% como Impuesto a la Renta.
2. El aumento de capital se realizará mediante la emisión de nuevas acciones ordinarias y nominativas que los accionistas recibirán totalmente liberadas proporción a su participación en el capital social.
3. Reformar los estatutos sociales de la empresa a fin de reflejar el nuevo capital de la compañía.

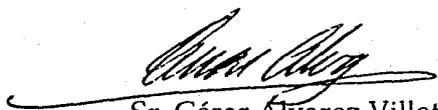
Considerados todos los puntos señalados en la Convocatoria, el Secretario dejó constancia de que todas las resoluciones que anteceden fueron aprobadas con todos los votos a favor, salvo en el caso de las abstenciones dispuestas por la Ley.

Mh.

0000009

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 18:00 horas.

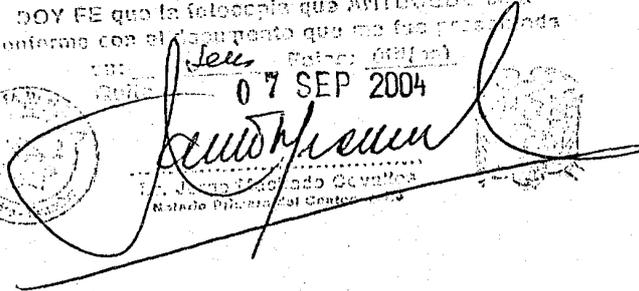
  
Sr. César Álvarez Villota  
PRESIDENTE

  
Ing. Ignacio Bustamante S.  
SECRETARIO

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

07 SEP 2004



  
Notario Público del Cantón QUITO



NOVOPAN DEL ECUADOR S.A.

POR RESOLUCION DE LA JUNTA GENERAL ORDINARIA DE ACCIONISTAS DEL 11-MARZO-2004  
AUMENTO DE CAPITAL SOCIAL DE USD 2'850.000 a USD 3'262.000

NUM	ACCIONISTAS	Cédula de Identidad Pasaporte	NACIONALIDAD	PARTICIP. EN EL CAPITAL	CAPITAL ANTERIOR		TOTAL AUMENTO CAP.SOCIAL	NUEVO CAPITAL		TITULO NUMERO	NUMERO ACCIONES 0.04	ACCIONES	
					USD	31-dic-03		USD	31-dic-03			DESDE	HASTA
1	ALBANOZZO MARCELO	750.006.934	Inglesa	0.416%	296.705	11.868.20	1.715.68	339.597	13.583.88	540	42.892	71.250.001	71.292.892
2	ALBANOZZO GIOVANNI	702.583.993	Inglesa	0.416%	296.705	11.868.20	1.715.68	339.597	13.583.88	541	42.892	71.292.893	71.335.784
3	ALVI INC	170062316-6	Norteamericana	0.563%	401.295	16.051.80	2.320.48	459.307	18.372.28	542	58.012	71.335.785	71.393.796
4	CANDEL SEVILLA DOGRACIAS	4.979.771	Norteamericana	0.527%	375.697	15.027.88	2.172.44	430.008	17.200.32	543	54.311	71.393.797	71.448.107
5	CORELL AYORA JOSE LUIS	19.561.622	Norteamericana	0.352%	250.663	10.026.52	1.449.44	286.899	11.475.96	544	36.236	71.448.108	71.484.343
6	CORELL MIFSDUD EUGENIO	19.524.625	Norteamericana	0.381%	271.124	10.844.96	1.567.76	310.318	12.412.72	545	39.194	71.484.344	71.523.537
7	CORELL ORRIOS ANA MARIA	19.562.744	Norteamericana	0.352%	250.663	10.026.52	1.449.44	286.899	11.475.96	546	36.236	71.523.538	71.559.773
8	CORELL ORRIOS MARIA AMPARO	19.471.630	Norteamericana	0.352%	250.663	10.026.52	1.449.44	286.899	11.475.96	547	36.236	71.559.774	71.596.009
11	GUEVARA ALAS GERMAN	2370003656	Mexicana	0.351%	250.119	10.004.76	1.446.32	286.777	11.451.08	548	36.158	71.596.010	71.632.167
12	JIMERSON PETERSON JACK	544-20-7380	Norteamericana	0.176%	125.060	5.002.40	723.16	143.139	5.725.56	549	18.079	71.632.168	71.650.246
13	LLOPIS LAMELA JOSE F.	009504D-2003	Venezolana	0.704%	501.486	20.059.44	2.899.84	573.962	22.959.28	550	72.496	71.650.247	71.722.742
14	MADO OVERSEAS	091387	Panamieña	0.500%	356.072	14.242.88	2.058.96	407.546	16.301.84	551	51.474	71.722.743	71.774.216
15	PACHECO SOLANA MARCIAL	170062316-6	Española	0.352%	250.663	10.026.52	1.449.44	286.899	11.475.96	552	36.236	71.774.217	71.810.452
16	PASTOR SENDRA VICENTE	19.369.352	Española	0.570%	406.363	16.254.52	2.348.80	465.708	18.604.32	553	58.745	71.810.453	71.869.197
17	SANCHEZ FARELL ALBERTO	170062309-1	Mexicana	0.176%	125.060	5.002.40	723.16	143.139	5.725.56	554	18.079	71.869.198	71.887.276
18	TRENOR Y LAMO DE ESPINOSA ENRIQUE	19511824	Española	1.846%	1,315,284	52,611,36	7,605,56	1,505,423	60,216,92	555	190,139	71,887,277	72,077,415
19	VASQUEZ PERALTA ALBERTO	036502503	Mexicana	0.176%	125.060	5.002.40	723.16	143.139	5.725.56	556	18.079	72.077.416	72.095.494
20	WOOD INDUSTRIES HOLDING S.A.	208072	Panamieña	8.085%	5,780,905	230,436,20	33,312,20	6,593,710	263,748,40	557	832,805	72,095,495	72,098,299
21	ACOSTA ESPINOSA JAIME LCDO.	170278918-9	Ecuatoriana	0.425%	302.747	12.109.88	1.750.64	346.513	13.860.52	558	43.768	72.098.300	72.972.065
22	ALVAREZ BARBA S.A.	1790360741001	Ecuatoriana	3.025%	2,155,013	86,209,52	12,461,28	2,466,545	98,661,80	559	311,532	72,972,066	73,353,597
23	ALVAREZ DE PENA LOLA	0900339695-1	Ecuatoriana	0.282%	200.647	8,025,96	1,160,24	229,853	9,186,12	560	29,008	73,353,598	73,312,603
25	ALVAREZ FREILE ANA MARIA	170238599-2	Ecuatoriana	0.296%	210.687	8.427.48	1.218.28	241.144	9.645.76	561	30.457	73.312.604	73.343.060
26	ALVAREZ FREILE CESAR JOSE	171118567-6	Ecuatoriana	0.600%	356.076	14.243.04	2.059.00	407.551	16.302.04	562	51.475	73.343.061	73.394.535
27	ALVAREZ FREILE GABRIELA	170705066-0	Ecuatoriana	0.296%	210.687	8.427.48	1.218.28	241.144	9.645.76	563	30.457	73.394.536	73.424.992
28	ALVAREZ FREILE VERONICA	170238598-2	Ecuatoriana	0.296%	210.687	8.427.48	1.218.28	241.144	9.645.76	564	30.457	73.424.993	73.455.449
29	ALVAREZ PLAZA OSWALDO	170375378-0	Ecuatoriana	0.225%	160.524	6.420.96	928.24	183.730	7.349.20	565	23.206	73.455.450	73.478.655
30	ALVAREZ PLAZA PATRICIO	170375377-0	Ecuatoriana	0.254%	180.667	7.226.68	1.044.72	206.785	8.271.40	566	26.118	73.478.656	73.504.773
31	ALVAREZ VILLOTA CESAR	170238598-8	Ecuatoriana	5.806%	4,136,698	165,467,92	23,920,28	4,734,705	189,388,20	567	598,007	73,504,774	74,102,780
32	ALVAREZ VILLOTA PEDRO	170198386-6	Ecuatoriana	1.673%	1,192,326	47,693,04	6,894,56	1,364,690	54,587,60	568	172,864	74,102,781	74,275,144
33	ALVAREZ VILLOTA SUSANA DE CHIRIBOGA	170062316-6	Ecuatoriana	0.203%	144.488	5,779,52	835,52	165,376	6,615,04	569	20,888	74,275,145	74,296,032
34	ANALUISA ASITIMBAYA TERESA DE JESUS	170110862-1	Ecuatoriana	0.005%	3.293	131.72	19.04	3.769	150.76	570	476	74,296,033	74,296,508
35	ANDRADE CHAVEZ MARIA HELIZA	170454009-3	Ecuatoriana	0.006%	4.614	184.56	26.68	5.281	211.24	571	667	74,296,509	74,297,175
36	ARCINIEGA VEINTIMILLA FULVIA ELSIA	110004449-2	Ecuatoriana	0.025%	17.675	707.00	102.20	20.230	809.20	572	2,555	74,297,176	74,299,730
37	AREQUIPA CARLOS ANTONIO	170087411-6	Ecuatoriana	0.001%	773	30.92	4.48	885	35.40	573	112	74,299,731	74,299,842
38	ARGUELLO DE JARAMILLO JOSEFINA	170177037-3	Ecuatoriana	0.126%	69.775	3.591.00	519.12	102.753	4.110.12	574	12.976	74,299,843	74,312.820
39	INMOBILIARIA AS DOMUS CIA. LTDA.	179088536001	Ecuatoriana	1.921%	1,368,480	54,739,20	7,913,20	1,566,310	62,652,40	575	197,830	74,312,821	74,510,650
40	ASOC. EMPLEADOS ALVAREZ BARBA S.A.	170031870-0	Ecuatoriana	0.028%	18.813	752.52	108.80	21.533	861.32	576	2,720	74,510,651	74,513,370
41	ASOC. EMPLEADOS PLYWOOD Ecuatoriana	REA.03-118-2173	Ecuatoriana	0.125%	89.255	3,570.20	516.12	102.158	4,086.32	577	12,903	74,513,371	74,526,273
42	SACA CARDENAS MARTHA PIEDAD	170062076-6	Ecuatoriana	0.006%	4.614	184.56	26.68	5.281	211.24	578	667	74,526,274	74,526,940
43	SARSA CHIRIBOGA ALFONSO	170267442-3	Ecuatoriana	0.352%	250.662	10,034.48	1,450.60	287.127	11,485.08	579	36,265	74,526,941	74,563,205
44	SEDVIA PERALTA LUIS	170031890-9	Ecuatoriana	0.010%	6.989	279.56	40.40	7.999	319.96	580	1,010	74,563,206	74,564,215
45	BONIFAZ IZQUIERDO ROBERTO	100031542-7	Ecuatoriana	0.019%	13.345	533.80	77.16	15.274	610.96	581	1,929	74,564,216	74,566,144
47	BUSTAMANTE DE GONZALEZ MARIA CLARA	170382476-1	Ecuatoriana	0.017%	12.185	487.40	70.48	13.947	557.88	582	1,762	74,566,145	74,567,906
48	BUSTAMANTE RIORRIO FERNANDO DR.	170065085-0	Ecuatoriana	0.141%	100.431	4,017.24	580.76	114,950	4,598.00	583	14,519	74,567,907	74,582,425
49	BUSTAMANTE SERRANO IGNACIO	170428074-0	Ecuatoriana	0.091%	64.678	2,587.12	374.00	74,028	2,961.12	584	9,350	74,582,426	74,583,775
50	BUSTAMANTE ZALDUMBIDE DIEGO	170198238-9	Ecuatoriana	0.017%	12.185	487.40	70.48	13.947	557.88	585	1,762	74,583,776	74,583,537
51	BUSTAMANTE ZALDUMBIDE JOSE MARIA	170198238-9	Ecuatoriana	0.017%	12.185	487.40	70.48	13.947	557.88	586	1,762	74,583,538	74,585,299
52	BUSTAMANTE ZALDUMBIDE RODRIGO	170198238-9	Ecuatoriana	0.017%	12.185	487.40	70.48	13.947	557.88	587	1,762	74,585,300	74,597,061
53	CANDO PONCE GALO HERNAN	170594932-7	Ecuatoriana	0.001%	773	30.92	4.48	885	35.40	588	112	74,597,062	74,597,173
55	CARRILLO RUEDA GLORIA MARIA	050050736-3	Ecuatoriana	0.004%	2.885	115.40	16.68	3.302	132.08	589	417	74,597,174	74,597,590
56	CEDENIO DE DUQUE ROSA	170284349-9	Ecuatoriana	0.008%	5.838	233.52	33.76	6.682	267.28	590	844	74,597,591	74,598,434
57	CEVALLOS CHAVEZ ROSARIO	170040428-6	Ecuatoriana	0.008%	5.838	233.52	33.76	6.682	267.28	591	844	74,598,435	74,599,278
58	CEVALLOS DE MALDONADO ROSARIO	170144943-9	Ecuatoriana	0.006%	4.431	177.24	25.64	5.072	202.88	592	641	74,599,279	74,599,919
59	COLEM MARIA CELINA	170291484-5	Ecuatoriana	0.004%	2.689	107.56	15.56	3.078	123.12	593	369	74,599,920	74,600,308

NOVOBAN DEL ECUADOR S.A.

POR RESOLUCION DE LA JUNTA GENERAL ORDINARIA DE ACCIONISTAS DEL 11-MARZO-2004  
AUMENTO DE CAPITAL SOCIAL DE USD 2'850.000 a USD 3'262.000

NUM	ACCIONISTAS	Cedula de Identidad Pasaporte	NACIONALIDAD	PARTICIP. EN EL CAPITAL	CAPITAL ANTERIOR		TOTAL AUMENTO CAP.SOCIAL	NUEVO CAPITAL		TITULO NUMERO	NUMERO ACCIONES, 0,04	ACCIONES	
					ACCIONES	USD		ACCIONES	USD			DESDE	HASTA
80	CONTRACHAPADOS DE ESMERALDAS S.A.	0890000886001/	Ecuatoriana	18.155%	12,935,399	517,415.96	74,798.40	14,805,359	592,214.36	594	1,869,960	74,600,309	76,470,268
81	CONTRERAS DE CANAS FANNY	170044440-1	Ecuatoriana	0.008%	5,838	233.52	33.76	6,682	267.28	595	844	76,470,269	76,471,112
83	CHALACAN N. MANUEL IVAN	100229249-6	Ecuatoriana	0.001%	922	36.88	5.32	1,055	42.20	596	133	76,471,113	76,471,245
84	CHIRIBOGA ALVAREZ FRANCISCO JAVIER	17043429-9	Ecuatoriana	0.130%	92,685	3,707.40	535.96	106,084	4,243.36	597	13,399	76,471,246	76,484,644
85	CHIRIBOGA ALVAREZ MARIA FERNANDA	170465707-9	Ecuatoriana	0.130%	92,685	3,707.40	535.96	106,084	4,243.36	598	13,399	76,484,645	76,498,043
86	CHIRIBOGA ALVAREZ MARIA JOSE	080044720-3	Ecuatoriana	0.130%	92,685	3,707.40	535.96	106,084	4,243.36	599	13,399	76,498,044	76,511,442
87	DELGADO ALVAREZ MARCELO GRAL.	170299007-6	Ecuatoriana	0.352%	250,862	10,034.48	1,450.60	287,127	11,485.08	600	36,265	76,511,443	76,547,707
88	DENIS JEAN CHRISTOPHE	170505437-5	Ecuatoriana	0.190%	135,261	5,410.44	782.16	154,815	6,192.60	601	19,554	76,547,708	76,567,261
89	DENIS ZALDUMBIDE IVAN ARQ.	170446839-4	Ecuatoriana	0.190%	135,261	5,410.44	782.16	154,815	6,192.60	602	19,554	76,567,262	76,586,815
70	EGAS BÉCERRA OSWALDO ING.	170505437-5	Ecuatoriana	0.141%	100,431	4,017.24	800.76	114,950	4,598.00	603	14,519	76,586,816	76,601,334
71	ESCOBAR NARVAEZ HOMERO EFRAIN	170280615-7	Ecuatoriana	0.034%	24,047	961.88	139.04	27,523	1,100.92	604	3,476	76,601,335	76,604,810
73	ESPEJO MORENO HUGO RENE	170040435-1	Ecuatoriana	0.008%	5,472	218.88	31.64	6,263	250.52	605	791	76,604,811	76,605,601
74	ESPINOSA AMANDA	170055968-3	Ecuatoriana	0.006%	4,614	184.56	26.88	5,281	211.24	606	667	76,605,602	76,606,268
75	ESPINOSA CANIZARES ALEJANDRO	170734550-8	Ecuatoriana	0.030%	21,040	841.60	121.68	24,082	963.28	607	3,042	76,606,269	76,609,310
76	ESPINOSA CANIZARES AURELIA	170417796-1	Ecuatoriana	0.354%	257,031	10,081.24	1,457.36	268,465	11,538.60	608	36,343	76,609,311	76,645,744
77	ESPINOSA CANIZARES CRISTIAN	170417818-3	Ecuatoriana	0.354%	257,031	10,081.24	1,457.36	268,465	11,538.60	610	36,343	76,645,745	76,686,746
78	ESPINOSA CANIZARES ROSARIO	170417795-5	Ecuatoriana	0.358%	276,499	11,059.96	1,598.84	316,470	12,658.80	611	39,971	76,723,181	76,763,151
79	ESPINOSA CANIZARES SEBASTIAN	170417817-5	Ecuatoriana	0.358%	276,499	11,059.96	1,598.84	316,470	12,658.80	612	39,971	76,763,152	76,803,122
80	ESPINOSA CISNEROS HECTOR TELMO	170061057-7	Ecuatoriana	0.052%	37,151	1,486.04	214.84	42,522	1,700.88	613	5,371	76,803,123	76,808,493
81	ESPINOSA ESTEBAN	170725220-9	Ecuatoriana	0.030%	21,040	841.60	121.68	24,082	963.28	614	3,042	76,808,494	76,811,535
83	ESPINOSA MARIA ISABEL	170740193-9	Ecuatoriana	0.030%	21,040	841.60	121.68	24,082	963.28	615	3,042	76,811,536	76,814,577
84	ESPINOSA TERAN JAVIER ING.	170118316-0	Ecuatoriana	0.251%	178,563	7,142.52	1,032.52	204,376	8,175.04	616	25,813	76,814,578	76,840,390
85	ESPINOSA TERAN JUAN ING.	170240394-8	Ecuatoriana	0.228%	162,418	6,496.72	939.16	185,897	7,435.88	617	23,479	76,840,391	76,863,869
86	ESTEVEZ ECHANIQUE ALBERTO	170437614-2	Ecuatoriana	0.010%	6,812	272.48	39.40	7,797	311.88	618	985	76,863,870	76,864,854
87	ESTRELLA CÉVALLOS GUSTAVO RAMON	170297264-5	Ecuatoriana	0.001%	773	30.92	4.48	885	35.40	619	112	76,864,855	76,864,966
88	FEBRES CORDERO DE ACOSTA ANA LETICIA	170286747-2	Ecuatoriana	0.013%	9,611	384.44	55.60	11,001	440.04	620	1,390	76,864,967	76,866,356
89	FREILE DE ALVAREZ MARIA TERESA	170311112-8	Ecuatoriana	0.457%	325,609	13,024.36	1,882.84	372,680	14,907.20	621	47,071	76,866,357	76,913,427
90	FREILE DE URIBE GABRIELA	170180354-4	Ecuatoriana	0.014%	10,082	403.28	58.32	11,540	461.60	622	1,458	76,913,428	76,914,885
91	FREILE PABLO MANUEL	170561794-0	Ecuatoriana	0.113%	80,233	3,209.32	463.96	91,832	3,673.28	623	11,599	76,914,886	76,926,484
92	GALLO NEGRETÉ MARIA TERESA	170071163-8	Ecuatoriana	0.008%	4,614	184.56	26.88	5,281	211.24	624	667	76,926,485	76,927,151
93	GANGOTENA ARTETA JOSE MARIA	170371327-9	Ecuatoriana	0.084%	60,060	2,402.40	347.28	68,742	2,749.68	625	8,682	76,927,152	76,935,833
94	GANGOTENA ARTETA MARIA GABRIELA	170245076-6	Ecuatoriana	0.085%	60,336	2,413.44	346.88	69,058	2,762.32	626	8,722	76,935,834	76,944,565
95	GANGOTENA GUARDERAS ANDRES	170059233-8	Ecuatoriana	0.122%	85,809	3,472.36	501.96	96,356	3,974.32	627	12,549	76,944,566	76,957,104
96	GANGOTENA JIJON ENRIQUE	170059233-8	Ecuatoriana	0.282%	200,647	8,025.88	1,160.24	229,653	9,186.12	628	29,006	76,957,105	76,986,110
97	GONZALEZ JARAMILLO FAUSTO	170274242-3	Ecuatoriana	0.006%	4,062	162.48	23.48	4,649	185.96	629	587	76,986,111	76,986,697
98	HANDAL H. JOHN	170270519-3	Ecuatoriana	0.354%	252,341	10,093.64	1,459.16	268,820	11,552.80	630	36,479	76,986,698	77,023,176
99	HARTEN WOLF RUDIGER	170263847-7	Ecuatoriana	0.021%	15,117	604.68	87.40	17,302	692.08	631	2,185	77,023,177	77,025,361
100	INMOBILIARIA PAD. C. LTDA.	1790981673001	Ecuatoriana	0.225%	160,502	6,420.08	928.12	183,705	7,348.20	632	23,203	77,025,362	77,048,564
101	INMOBILIARIA PALV CIA LTDA.	1790443205001	Ecuatoriana	0.670%	477,065	19,082.00	2,758.60	546,030	21,840.20	633	68,965	77,048,565	77,117,529
102	JARAMILLO ARGUELLO ALFREDO ING.	170307860-8	Ecuatoriana	0.143%	101,863	4,075.32	589.12	116,611	4,664.44	634	14,728	77,117,530	77,132,257
103	JARAMILLO ARGUELLO JORGE	170277101-3	Ecuatoriana	0.102%	72,360	2,894.40	418.44	82,821	3,312.84	635	10,461	77,132,258	77,142,718
104	JARAMILLO ARGUELLO VINICIO LCDO.	170119942-2	Ecuatoriana	0.060%	42,802	1,712.08	247.52	48,990	1,959.60	636	6,188	77,142,719	77,148,906
105	JARAMILLO DE HIDALGO MARGARITA	170309219-5	Ecuatoriana	0.481%	342,676	13,707.04	1,981.52	392,214	15,688.56	637	49,538	77,148,907	77,198,444
106	JARAMILLO DE LUBENSKI MARIA E.	170050845-8	Ecuatoriana	0.270%	192,591	7,703.64	1,113.64	220,432	8,817.28	638	27,841	77,198,445	77,226,285
107	JAZMIN TERAN FABIAN WILSON	170385246-5	Ecuatoriana	0.000%	5	0.20	0.04	6	0.24	639	77,226,286	77,226,286	
108	JEBRES CORDERO PIEDAD	170006683-9	Ecuatoriana	0.006%	4,614	184.56	26.88	5,281	211.24	640	667	77,226,287	77,226,953
109	JEBRES NELSON	170040442-7	Ecuatoriana	0.013%	9,403	376.12	54.36	10,762	430.48	641	1,390	77,226,954	77,228,312
110	JOSÉ MARION BOLIVAR	170161169-9	Ecuatoriana	0.211%	150,453	6,018.12	870.00	172,203	6,888.12	642	21,750	77,228,313	77,250,062
111	JOSÉ LADIMIR	090397092-9	Ecuatoriana	0.211%	150,453	6,018.12	870.00	172,203	6,888.12	643	21,750	77,250,063	77,271,812
112	JOSÉ ALISTO PIEDAD	170198015-1	Ecuatoriana	0.070%	50,190	2,007.60	290.24	57,446	2,297.84	644	7,256	77,271,813	77,279,068
114	LOPEZ MOCCELL EDUARDO	080002173-5	Ecuatoriana	0.023%	20,212	808.48	116.88	23,134	925.36	645	2,922	77,279,069	77,281,990
115	MORENO ALVAREZ CÉSAR	170162641-6	Ecuatoriana	0.259%	184,719	7,388.76	1,068.12	211,422	8,456.88	646	26,703	77,281,991	77,308,693
116	MORENO ALVAREZ LUIS FERNANDO	170053362-1	Ecuatoriana	0.285%	203,363	8,134.52	1,175.96	232,762	9,310.48	647	29,399	77,308,694	77,336,092

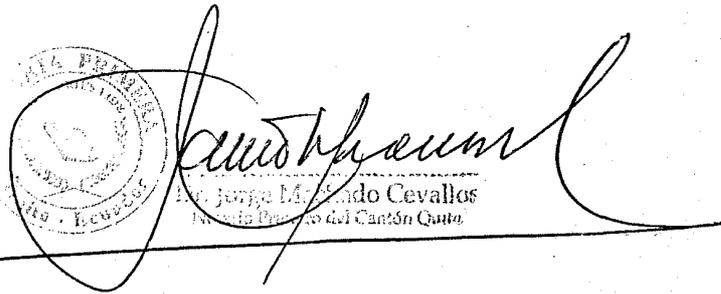
NOVOPAN DEL ECUADOR S.A.

POR RESOLUCION DE LA JUNTA GENERAL ORDINARIA DE ACCIONISTAS DEL 11-MARZO-2004  
AUMENTO DE CAPITAL SOCIAL DE USD 2'950.000 a USD 3'262.000

NUM	ACCIONISTAS	Cédula de Identidad Pasaporte	NACIONALIDAD	PARTICIP. EN EL CAPITAL	CAPITAL ANTERIOR		TOTAL AUMENTO CAP.SOCIAL	NUEVO CAPITAL		TITULO NUMERO	NUMERO ACCIONES 0.04	ACCIONES	
					USD	31-dic-03		USD	31-dic-03			DESDE	HASTA
117	MANCHENO CHIRIBOGA ANDRES	170439991-2	Ecuatoriana	0.031%	22,297	891.88	128.92	25,520	1,020.80	648	3,223	77,338,093	77,341,316
118	MANCHENO CHIRIBOGA CESAR JAVIER	170439992-0	Ecuatoriana	0.031%	22,297	891.88	128.92	25,520	1,020.80	649	3,223	77,341,316	77,344,538
119	MANCHENO CHIRIBOGA MARIA DEL CARMEN	170301182-3	Ecuatoriana	0.031%	22,297	891.88	128.92	25,520	1,020.80	650	3,223	77,344,539	77,347,761
120	MANCHENO DONOSO MARIA DOLORES	170439992-0	Ecuatoriana	0.056%	39,691	1,587.64	229.52	45,429	1,817.16	651	5,738	77,347,762	77,353,499
121	MATEUS DE ARGUELLO LAURA	170031866-8	Ecuatoriana	0.008%	5,838	233.52	33.76	6,682	267.28	652	844	77,353,500	77,354,343
122	MATEUS DE MOSCOSO MARGARITA	170210496-7	Ecuatoriana	0.001%	773	30.92	4.48	885	35.40	653	112	77,354,344	77,354,455
123	MEJIA MOYA ALBA CECILIA	170413223-8	Ecuatoriana	0.006%	4,614	184.56	26.68	5,281	211.24	654	667	77,354,456	77,355,122
124	MENDEZ VITERI SEGUNDO GUSTAVO	170211507-9	Ecuatoriana	0.003%	2,324	92.96	13.44	2,660	106.40	655	336	77,355,123	77,355,458
125	MERA CALAHORRANO CELIA MARIA	170047174-9	Ecuatoriana	0.006%	4,614	184.56	26.68	5,281	211.24	656	667	77,355,459	77,356,125
126	MONTUFAR BARBA CARLOS	170122521-9	Ecuatoriana	0.723%	515,260	20,610.40	2,979.48	589,747	23,589.88	657	74,487	77,356,126	77,430,612
127	MONTUFAR FREILE CARLOS	170208418-5	Ecuatoriana	0.113%	80,258	3,210.32	464.08	91,860	3,674.40	658	11,602	77,430,613	77,442,214
128	MORLAS BENITEZ FERNANDO	170439992-0	Ecuatoriana	0.148%	105,457	4,218.28	609.80	120,702	4,828.08	659	15,245	77,442,215	77,457,459
129	MULKI CEVALLOS JUAN	170177378-8	Ecuatoriana	0.014%	10,082	403.28	58.32	11,540	461.60	660	1,458	77,457,460	77,458,917
130	NARANJO DE NAVAS LAURA	170031881-7	Ecuatoriana	0.007%	5,070	202.80	29.32	5,803	232.12	661	733	77,458,918	77,459,650
131	NAVAS MORALES AUGUSTO	170031870-0	Ecuatoriana	0.018%	12,606	504.24	72.88	14,428	577.12	662	1,822	77,459,651	77,461,472
132	NAVALPALA ANALUISA MARGOTH	170503597-8	Ecuatoriana	0.004%	2,553	102.12	14.76	2,922	116.88	663	369	77,461,473	77,461,841
133	ORTIZ MANTILLA FERNANDO	170031870-0	Ecuatoriana	0.003%	2,299	91.96	13.28	2,631	105.24	664	332	77,461,842	77,462,173
134	ORTIZ MANTILLA PILAR ALICIA	170031870-0	Ecuatoriana	0.003%	2,320	92.80	13.44	2,656	106.24	665	336	77,462,174	77,462,509
135	PAEZ JIMENEZ ANGEL MARIA	170170678-8	Ecuatoriana	0.003%	2,104	84.16	12.16	2,408	96.32	666	304	77,462,510	77,462,813
136	PEREZ INTRIAGO ALVARO DR.	170227857-1	Ecuatoriana	0.211%	150,453	6,018.12	870.00	172,203	6,888.12	667	21,750	77,462,814	77,484,583
137	PINTO JIMENEZ ALICIA LEONILA	170274400-2	Ecuatoriana	0.006%	4,614	184.56	26.68	5,281	211.24	668	667	77,484,584	77,485,230
138	PIZZARRO ALVAREZ MARIO SANTIAGO	170196722-4	Ecuatoriana	0.000%	5	0.20	0.04	6	0.24	669	1	77,485,231	77,485,231
139	PLYWOOD Ecuatoriana S.A.	0179000711001	Ecuatoriana	36.244%	25,823,570	1,032,942.80	49,322.84	29,556,641	1,182,265.64	670	3,733,071	77,485,232	81,216,302
140	PONCE BENAVIDES GALO	170342491-9	Ecuatoriana	0.090%	64,350	2,574.00	372.12	73,653	2,946.12	671	9,303	81,216,303	81,227,605
141	QUELAL FABIAN PATRICIO	170288431-1	Ecuatoriana	0.010%	7,177	287.08	41.52	8,215	328.60	672	1,038	81,227,606	81,228,643
142	QUINTANA BAUTISTA ERNESTO	170040434-4	Ecuatoriana	0.006%	4,614	184.56	26.68	5,281	211.24	673	667	81,228,644	81,229,310
143	QUINTANA KING MARIA EUGENIA	17034847-2	Ecuatoriana	0.003%	2,324	92.96	13.44	2,660	106.40	674	336	81,229,311	81,229,646
144	REYES URIBE RAFAEL	170338860-1	Ecuatoriana	0.088%	62,854	2,514.16	363.44	71,940	2,877.60	675	9,086	81,229,647	81,238,732
145	RODRIGUEZ LUNA JUAN ANDRES		Ecuatoriana	0.006%	4,203	168.12	24.32	4,811	192.44	676	608	81,238,733	81,239,340
146	RODRIGUEZ LUNA FERNANDO SEBASTIAN		Ecuatoriana	0.006%	4,198	167.92	24.28	4,805	192.20	677	607	81,239,341	81,239,947
147	RODRIGUEZ LUNA MATILDE GUADALUPE		Ecuatoriana	0.006%	4,206	168.24	24.32	4,814	192.56	678	608	81,239,948	81,240,555
150	SALAZAR CRUZ JORGE	170031842-6	Ecuatoriana	0.008%	5,838	233.52	33.76	6,682	267.28	679	844	81,240,556	81,241,399
151	SANCHEZ DE SANCHEZ RUTH	170040430-2	Ecuatoriana	0.006%	4,614	184.56	26.68	5,281	211.24	680	667	81,241,400	81,242,066
152	SANCHEZ GRANDA MYRIAM	170496249-5	Ecuatoriana	0.002%	1,734	69.36	10.04	1,985	79.40	681	251	81,242,067	81,242,317
153	SANDOVAL JACOME RAFAEL HUMBERTO	170210901-6	Ecuatoriana	0.002%	1,365	54.80	7.88	1,562	62.68	682	197	81,242,318	81,242,514
154	SILVA SALVADOR GRETA CUMANDA	170409345-7	Ecuatoriana	0.002%	1,365	54.80	7.88	1,562	62.68	683	197	81,242,515	81,242,711
155	SOSA DE SOSA ROSARIO	170040444-3	Ecuatoriana	0.010%	6,908	276.36	39.98	7,908	316.32	684	989	81,242,712	81,243,710
156	SOSA SOSA VICTOR HUGO	170381205-3	Ecuatoriana	0.025%	18,160	726.40	105.00	20,785	831.40	685	2,625	81,243,711	81,246,335
158	TRUJILLO NAVARRETE IGNACIO	170155155-6	Ecuatoriana	0.073%	52,101	2,084.04	301.28	59,633	2,385.32	686	7,532	81,246,336	81,253,867
159	URIBE ALVAREZ ANA MARIA	170375384-6	Ecuatoriana	0.216%	153,950	6,158.00	890.20	176,205	7,048.20	687	22,255	81,253,868	81,276,122
160	URIBE ALVAREZ FRANCISCO JOSE	170375380-4	Ecuatoriana	0.216%	153,945	6,157.80	890.20	176,200	7,048.00	688	22,255	81,276,123	81,298,377
161	URIBE ALVAREZ JOSE ANTONIO	170375381-2	Ecuatoriana	0.216%	153,950	6,158.00	890.20	176,205	7,048.20	689	22,255	81,298,378	81,320,632
162	URIBE ALVAREZ SOLEDAD DE ROLDAN	170375382-0	Ecuatoriana	0.216%	153,950	6,158.00	890.20	176,205	7,048.20	690	22,255	81,320,633	81,342,887
163	URIBE ALVAREZ VERONICA	170375383-8	Ecuatoriana	0.216%	153,950	6,158.00	890.20	176,205	7,048.20	691	22,255	81,342,888	81,365,142
164	URIBE FREILE ADRIANA	170405310-5	Ecuatoriana	0.070%	50,190	2,007.60	290.24	57,446	2,297.84	692	7,256	81,365,143	81,372,398
165	URIBE FREILE JOSE MARIA	170405316-4	Ecuatoriana	0.070%	50,190	2,007.60	290.24	57,446	2,297.84	693	7,256	81,372,399	81,375,654
166	URIBE FREILE SANTIAGO	170405313-9	Ecuatoriana	0.070%	50,190	2,007.60	290.24	57,446	2,297.84	694	7,256	81,375,655	81,386,910
167	URIBE LASSO CARLOS LCDO.	170031525-0	Ecuatoriana	0.176%	125,060	5,002.40	723.16	143,139	5,725.56	695	18,079	81,386,911	81,404,989
169	VACA CARDENAS GLADYS T.	170202977-6	Ecuatoriana	0.006%	4,614	184.56	26.68	5,281	211.24	696	667	81,404,990	81,405,556
170	VALENZUELA TISCAMA VICENTE PACUAL	170263324-6	Ecuatoriana	0.006%	4,614	184.56	26.68	5,281	211.24	697	667	81,405,557	81,406,323
171	VARGAS GUEVARA JORGE LUIS	170496855-5	Ecuatoriana	0.010%	6,887	275.48	39.84	7,883	315.32	698	996	81,406,324	81,407,319
172	VASCONEZ BARBA CARMEN DE NICKEL	170266737-7	Ecuatoriana	0.056%	40,111	1,604.44	231.96	45,910	1,836.40	699	5,799	81,407,320	81,413,318
173	VELASCO QUINALUISA GERMANICO A.	170470553-0	Ecuatoriana	0.004%	2,689	107.56	15.58	3,078	123.12	700	389	81,413,319	81,413,507
174	VILLAGRAN ACOSTA VICENTE	170381405-1	Ecuatoriana	0.005%	3,412	136.48	19.72	3,905	156.20	701	498	81,413,508	81,414,000



--torgó ante mí; y, en fe de ello confiero esta  
TERCERA COPIA CERTIFICADA, debidamente firmada y  
sellada, en Quito, a siete de Septiembre del año dos mil  
cuatro.-



Jorge Meléndez Cevallos  
Notario Público del Cantón Quito



DR. JORGE MACHADO CEVALLOS

0000012

NOTARIA  
PRIMERA



RAZON: Mediante Resolución No. 04.Q.IJ. 4174, dictada por el Intendente de Compañías de Quito, el 26 de Octubre de 2004; se aprueba el aumento de capital y la 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 respectiva escritura matriz que se aprueba, otorgada en esta Notaría, el 07 de Septiembre de 2004.-

Quito, 29 de Octubre de 2004.-

*Ivette Haboud*  
DRA IVETTE HABOUD B.  
NOTARIA PRIMERA SUPLENTE DE QUITO  
OFC No. 994-DDP-MSG 11-10-04 CNJ



*AJ*



Dra. Ximena  
Moreno de  
Solines

NOTARIA 2a

1 ZON:- Cumpliendo lo ordenado por el doctor José Aníbal Córdova  
2 Calderón Intendente de compañías de Quito, en su resolución Nº  
3 04.Q.IJ.4174 de fecha 26 de octubre del 2004, tomé nota de la  
4 escritura de aumento de capital y reforma del estatuto social  
5 de la compañía NOVOPAN DEL ECUADOR S.A. otorgada ante el Nota-  
6 rio Primero de Quito, el 7 de septiembre del 2004, al margen de  
7 la matriz de la escritura de constitución de esta misma compañía  
8 otorgada ante el doctor José Vicente Troya Jaramillo, el 17 de  
9 abril de 1978, cuyo archivo se encuentra actualmente a mi cargo.-  
10 QUITO, A 5 DE NOVIEMBRE DEL 2004.-

11

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

14 NOTARIA SEGUNDA



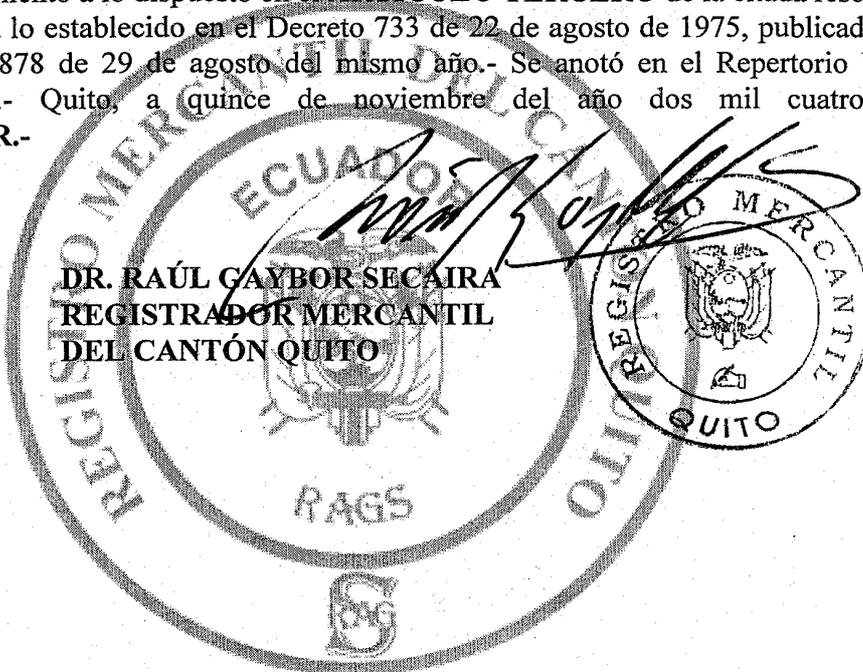


0000013

REGISTRO MERCANTIL  
DEL CANTON QUITO



**ZÓN:** Con esta fecha queda inscrito el presente documento y la resolución número **04.Q.IJ. CUATRO MIL CIENTO SETENTA Y CUATRO** del Sr. **INTENDENTE DE COMPAÑÍAS DE QUITO** de 26 de octubre del año 2.004, bajo el número **107** del Registro Industrial, Tomo **36**.- 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 siete de septiembre del año 2.004, 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 **031635**.- Quito, a quince de noviembre del año dos mil cuatro.- **EL REGISTRADOR**.-



**DR. RAÚL GAYBOR SECAIRA**  
**REGISTRADOR MERCANTIL**  
**DEL CANTÓN QUITO**

RG/mn.-





RESOLUCION No. 04.Q.IJ. 4174

Dr. José Anibal Córdova Calderón  
INTENDENTE DE COMPAÑÍAS DE QUITO

**CONSIDERANDO:**

**QUE** se han presentado a este Despacho tres testimonios de la escritura pública de aumento de capital y reforma de estatutos de la compañía **NOVOPAN DEL ECUADOR S.A.** otorgada ante el Notario Primero del Distrito Metropolitano de Quito el 7 de septiembre del 2004, con la solicitud para su aprobación;

**QUE** los Departamentos de Inspección de Compañías y Jurídico de Trámites Especiales, mediante Memorandos Nos. SC.ICI.IC.04.1022 y SC.IJ.DJCPTE.04.506 de 12 y 25 de octubre del 2004, respectivamente, han emitido informes favorables para su aprobación;

**EN** ejercicio de las atribuciones asignadas mediante Resolución No. ADM.03.084 de 26 de marzo del 2003,

**RESUELVE:**

**ARTICULO PRIMERO.- APROBAR** el aumento de capital y la reforma de estatutos de la compañía **NOVOPAN DEL ECUADOR S.A.**, en los términos constantes de la referida escritura; y, disponer que un extracto de la misma se publique, por una vez, en uno de los periódicos de mayor circulación del Distrito Metropolitano de Quito.

**ARTICULO SEGUNDO.- DISPONER** que los Notarios Primero y Segundo del Distrito Metropolitano de Quito, tomen nota al margen de las matrices de la escritura pública que se aprueba y de la de constitución, en su orden, del contenido de la presente Resolución; y sienten en las copias las razones respectivas.

**ARTICULO TERCERO.- DISPONER** que el Registrador Mercantil del Distrito Metropolitano de Quito, inscriba la escritura y esta Resolución; tome nota de tal inscripción al margen de la constitución, y sienten en las copias las razones del cumplimiento de lo dispuesto en este artículo.

Cumplido con lo anterior, remítase a este Despacho copia certificada de la escritura pública respectiva.

**COMUNIQUESE.- DADA** y firmada en el Distrito Metropolitano de Quito,

26 OCT 2004

Dr. José Anibal Córdova Calderón

PVF/mfc  
EXP 7307  
T. 26679



Con esta fecha queda **INSCRITA** la presente Resolución, bajo el Nº 102 del **REGISTRO INDUSTRIAL**, Tomo 36 se dá así cumplimiento a lo dispuesto en la misma, de conformidad a lo establecido en el Decreto 723 del 22 de Agosto de 1975, publicado en el Registro Oficial 272 del 29 de Agosto del mismo año.  
Quito, a 15 de **NOV 2004**

Dr. RAÚL GAYSOR SECARRA  
REGISTRADOR MERCANTIL  
DEL CANTON QUITO

REPUBLICA DEL ECUADOR  
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS**EXTRACTO****DE LA ESCRITURA PUBLICA  
DE AUMENTO DE CAPITAL, Y REFORMA  
DE ESTATUTOS DE LA COMPAÑIA  
NOVAPAN DEL ECUADOR S.A.**

Se comunica al público que la compañía **NOVAPAN DEL ECUADOR S.A.**, aumentó su capital en US \$ 412.000 (CUATROCIENTOS DOCE MIL DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA), y reformó sus estatutos por escritura pública otorgada ante el Notario Primero del Distrito Metropolitano de Quito el 7 de septiembre del 2004. Fue aprobada por la Superintendencia de Compañías, mediante Resolución 04.Q. IJ. 4174 de 26 de Octubre del 2004.

El capital suscrito de US \$ 3'262.000 (TRES MILLONES DOCIENTOS SESENTA Y DOS MIL DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA), está dividido en 81'550.000 acciones de US \$ 0,04 cada una.

Quito, 26 de Octubre del 2004

**Dr. José Aníbal Córdova Calderón**  
**INTENDENTE DE COMPAÑIAS DE QUITO**

AR/3330/cc



RAZON DE PROTOCOLIZACION: A petición del doctor Milton Carrera Proaño con matrícula número cinco mil seiscientos treinta y cuatro del Colegio de Abogados de Pichincha, con esta fecha y en (16) fojas útiles protocolizo en el Registro de Escrituras Públicas de la Notaria Vigésimo Cuarta a mi cargo, la copia certificada de escritura de Aumento de Capital y Reforma del Estatuto Social de la Compañía NOVOPAN DEL ECUADOR S.A., que anteceden, Quito, a diecinueve de noviembre del dos mil cuatro. - El Notario (firmado) Dr. Sebastián Valdivieso Cueva, Notario Vigésimo Cuarto, hay un sello.-

Se protocolizó ante mí y en fe de ello confiero esta SEXTA COPIA CERTIFICADA, firmada y sellada en Quito, a diecinueve de noviembre del dos mil cuatro.-

*Sebastián Valdivieso Cueva*  
Dr. Sebastián Valdivieso Cueva  
NOTARIO VIGESIMO CUARTO  
QUITO

