

000001

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

NOVOPAN DEL ECUADOR S.A.

**CAPITAL ANTERIOR US \$ 8'262.000
AUMENTO DE CAPITAL US \$ 2'200.000
CAPITAL ACTUAL US \$ 10'462.000**

DI 4 COPIAS

En la ciudad de San Francisco de Quito, Capital de la República del Ecuador, hoy día viernes primero de diciembre de dos mil seis, ante mi doctor Sebastián

Dr. Sebastián Valdivieso Cueva
NOTARIO



NOVOPAN DEL ECUADOR S.A.

POR RESOLUCION DE LA JUNTA GENERAL ORDINARIA DE ACCIONISTAS DEL 03-MARZO-2006
AUMENTO DE CAPITAL SOCIAL DE USD 8'262.000,00 a USD 10'462.000,00

NUM	ACCIONISTAS	Cédula de Identidad Pasaporte	NACIONALIDAD	PARTICIP EN EL CAPITAL	CAPITAL ANTERIOR		Utilidad 2005	Reserva de Capital	TOTAL AUMENTO CAPITAL	NUEVO CAPITAL		NUEVA PARTIC. CAPITAL
					ACCIONES 1.00	USD				ACCIONES 1.00	USD	
1	ALBANOZZO MARCELO	750.006.934	Inglesa	0.416%	34,405	34,405	8,865.15	295.85	9,161.00	43,566	43,566	0.416%
2	ALBANOZZO GIOVANNI	702.583.993	Inglesa	0.416%	34,405	34,405	8,865.15	295.85	9,161.00	43,566	43,566	0.416%
3	ALVI INC	1702385898	Norteamericana	0.341%	28,161	28,161	7,256.26	242.74	7,499.00	35,660	35,660	0.341%
4	CANDEL SEVILLA DOGRACIAS	4.979.771	Norteamericana	0.527%	43,565	43,565	11,225.41	374.69	11,600.00	55,165	55,165	0.527%
5	CORELL AYORA JOSE LUIS	19.561.622	Norteamericana	0.352%	29,066	29,066	7,489.45	250.55	7,740.00	36,806	36,806	0.352%
6	CORELL MFSUD EUGENIO	19.524.625	Norteamericana	0.230%	19,026	19,026	4,902.44	163.56	5,066.00	24,092	24,092	0.230%
7	CORELL ORRIOS ANA MARIA	19.562.744	Norteamericana	0.352%	29,066	29,066	7,489.45	250.55	7,740.00	36,806	36,806	0.352%
8	CORELL ORRIOS MARIA AMPARO	19.471.630	Norteamericana	0.352%	29,066	29,066	7,489.45	250.55	7,740.00	36,806	36,806	0.352%
11	GUEVARA ALAS GERMAN	2370003656	Mexicana	0.212%	17,552	17,552	4,522.83	151.37	4,674.00	22,228	22,228	0.212%
12	JIMERSON PETERSON JACK	544-20-7380	Norteamericana	0.108%	8,776	8,776	2,261.32	75.68	2,337.00	11,113	11,113	0.108%
13	LLOPIS LAMELA JOSE F.	009504D-2003	Venezolana	0.704%	58,151	58,151	14,983.79	500.21	15,484.00	73,635	73,635	0.704%
14	MADO OVERSEAS	091387	Panamena	0.500%	41,289	41,289	10,638.95	355.05	10,994.00	52,283	52,283	0.500%
15	PACHECO SOLANA MARCIAL	19396523	Española	0.213%	17,590	17,590	4,532.42	151.58	4,684.00	22,274	22,274	0.213%
16	PASTOR SENDRA VICENTE	19.369.352	Española	0.345%	28,517	28,517	7,347.99	245.01	7,593.00	36,110	36,110	0.345%
17	SANCHEZ FARELL ALBERTO	2370006563	Mexicana	0.108%	8,776	8,776	2,261.32	75.68	2,337.00	11,113	11,113	0.108%
18	TRENOR Y LAMO DE ESPINOSA ENRIQUE	19511824	Española	1.846%	152,518	152,518	39,299.38	1,312.82	40,612.00	193,130	193,130	1.846%
19	VASQUEZ PERALTA ALBERTO	036502503	Mexicana	0.108%	8,776	8,776	2,261.32	75.68	2,337.00	11,113	11,113	0.108%
20	WOOD INDUSTRIES HOLDING S.A.	208072	Panamena	4.893%	404,274	404,274	104,169.45	3,480.55	107,650.00	511,924	511,924	4.893%
21	ACOSTA ESPINOSA JAIME LCDO.	170278918-9	Ecuadoriana	0.257%	21,245	21,245	5,474.21	162.79	5,637.00	26,902	26,902	0.257%
22	ALVAREZ BARBA S.A.	1790360741001	Ecuadoriana	3.444%	284,538	284,538	73,317.03	2,449.97	75,767.00	360,305	360,305	3.444%
23	ALVAREZ DE PEÑA LOLA	090339685-1	Ecuadoriana	0.170%	14,081	14,081	3,628.26	120.74	3,749.00	17,830	17,830	0.170%
25	ALVAREZ FREILE ANA MARIA	170705068-6	Ecuadoriana	0.337%	27,817	27,817	7,167.62	239.38	7,407.00	35,224	35,224	0.337%
26	ALVAREZ FREILE CESAR JOSE	171118567-6	Ecuadoriana	0.569%	47,015	47,015	12,114.37	404.63	12,519.00	59,534	59,534	0.569%
27	ALVAREZ FREILE GABRIELA	170705068-0	Ecuadoriana	0.337%	27,817	27,817	7,167.62	239.38	7,407.00	35,224	35,224	0.337%
28	ALVAREZ FREILE VERONICA	170705071-0	Ecuadoriana	0.337%	27,817	27,817	7,167.62	239.38	7,407.00	35,224	35,224	0.337%
29	ALVAREZ PLAZA OSWALDO	170375378-8	Ecuadoriana	0.136%	11,265	11,265	2,902.66	97.34	3,000.00	14,265	14,265	0.136%
30	ALVAREZ PLAZA PATRICIO	170375377-0	Ecuadoriana	0.153%	12,678	12,678	3,268.75	109.25	3,378.00	16,054	16,054	0.153%
31	ALVAREZ VILLOTA CESAR	170238598-8	Ecuadoriana	6.873%	567,818	567,818	146,309.90	4,888.10	151,198.00	719,016	719,016	6.873%
32	ALVAREZ VILLOTA PEDRO	170198386-6	Ecuadoriana	1.905%	157,430	157,430	40,565.05	1,354.95	41,920.00	199,350	199,350	1.905%
33	ALVAREZ VILLOTA MARIA DE LOURDES SUS	170082316-6	Ecuadoriana	0.231%	19,078	19,078	4,916.84	164.16	5,080.00	24,158	24,158	0.231%
34	ANALUISA ASITIMBAYA TERESA DE JESUS	170110882-1	Ecuadoriana	0.003%	231	231	59.52	2.48	62.00	293	293	0.003%
35	ANDRADE CHAVEZ MARIA HELIZA	170454009-3	Ecuadoriana	0.004%	324	324	83.49	2.51	86.00	410	410	0.004%
36	ARCINIEGA VEINTIMILLA FULVIA ELSIA	110004449-2	Ecuadoriana	0.015%	1,240	1,240	319.51	10.49	330.00	1,570	1,570	0.015%
37	AREQUIPA CARLOS ANTONIO	170087411-6	Ecuadoriana	0.001%	54	54	13.91	0.09	14.00	68	68	0.001%
38	ARGUELLO DE JARAMILLO JOSEFINA	170177037-3	Ecuadoriana	0.076%	6,300	6,300	1,623.32	54.68	1,678.00	7,978	7,978	0.076%
39	INMOBILIARIA AS DOMUS CIA. LTDA.	1790088530001	Ecuadoriana	2.366%	197,117	197,117	50,791.22	1,696.78	52,488.00	249,605	249,605	2.366%
40	ASOC. EMPLEADOS ALVAREZ BARBA S.A.	170442866-1	Ecuadoriana	0.026%	2,181	2,181	561.98	19.02	581.00	2,762	2,762	0.026%
41	ASOC. EMPLEADOS PLYWOOD Ecuatoriana	171797515001	Ecuadoriana	0.132%	10,925	10,925	2,815.05	93.95	2,909.00	13,834	13,834	0.132%
42	BACA CARDENAS MARTHA PIEDAD	170062076-6	Ecuadoriana	0.007%	565	565	145.58	4.42	150.00	715	715	0.007%
43	BARBA CHIRIBOGA ALFONSO	170267442-3	Ecuadoriana	0.213%	17,604	17,604	4,536.03	151.97	4,688.00	22,292	22,292	0.213%
44	BEDOYA PERALTA LUIS	170031880-9	Ecuadoriana	0.006%	490	490	128.26	3.74	130.00	620	620	0.006%
47	BUSTAMANTE DE GONZALEZ MARIA CLARA	170382476-1	Ecuadoriana	0.010%	855	855	220.31	7.69	228.00	1,083	1,083	0.010%
49	BUSTAMANTE SERRANO IGNACIO	170428074-0	Ecuadoriana	0.540%	44,577	44,577	11,486.17	383.83	11,870.00	56,447	56,447	0.540%
50	BUSTAMANTE ZALDUMBIDE DIEGO	170382472-0	Ecuadoriana	0.010%	855	855	220.31	7.69	228.00	1,083	1,083	0.010%

NOVOPAN DEL ECUADOR S.A.

POR RESOLUCION DE LA JUNTA GENERAL ORDINARIA DE ACCIONISTAS DEL 03-MARZO-2006
AUMENTO DE CAPITAL SOCIAL DE USD 8'262.000,00 a USD 10'462.000,00

NUM	ACCIONISTAS	Cédula de Identidad Pasaporte	NACIONALIDAD	PARTICIPACION EN EL CAPITAL	CAPITAL ANTERIOR		Utilidad 2005	Reserva de Capital	TOTAL AUMENTO CAPITAL	NUEVO CAPITAL		NUEVA PARTICIPACION
					ACCIONES 1.00	USD				ACCIONES 1.00	USD	
51	BUSTAMANTE ZALDUMBIDE JOSE MARIA	170382471-2	Ecuatoriana	0.010%	855	855	220.31	7.89	228.00	1,083	1,083	0.010%
52	BUSTAMANTE ZALDUMBIDE RODRIGO	170382475-3	Ecuatoriana	0.010%	855	855	220.31	7.89	228.00	1,083	1,083	0.010%
53	CANDO PONCE GALO HERNAN	170584932-7	Ecuatoriana	0.001%	54	54	13.91	0.09	14.00	68	68	0.001%
55	CARRILLO RUEDA GLORIA MARIA	050050736-3	Ecuatoriana	0.002%	202	202	52.05	1.95	54.00	268	268	0.002%
56	CEDENIO DE DUQUE ROSA	170284349-9	Ecuatoriana	0.009%	715	715	184.23	5.77	190.00	905	905	0.009%
57	CEVALLOS CHAVEZ ROSARIO	170040428-6	Ecuatoriana	0.005%	410	410	105.84	3.38	109.00	519	519	0.005%
58	CEVALLOS DE MALDONADO ROSARIO	170144943-9	Ecuatoriana	0.004%	311	311	80.14	2.86	83.00	394	394	0.004%
59	COLEM MARIA CELINA	170291484-5	Ecuatoriana	0.002%	189	189	48.70	1.30	60.00	239	239	0.002%
60	CONTRACHAPADOS DE ESMERALDAS S.A.	0890000886001	Ecuatoriana	20.672%	1,707,946	1,707,946	440,087.18	14,703.84	454,791.00	2,162,737	2,162,737	20.672%
61	CONTRERAS DE CAÑAS FANNY	170044440-1	Ecuatoriana	0.009%	715	715	184.23	5.77	190.00	905	905	0.009%
63	CHALACAN N. MANUEL IVAN	100228249-6	Ecuatoriana	0.001%	65	65	16.75	0.25	17.00	82	82	0.001%
64	CHIRIBOGA ALVAREZ FRANCISCO JAVIER	170433429-9	Ecuatoriana	0.148%	12,237	12,237	3,153.11	104.89	3,258.00	15,495	15,495	0.148%
65	CHIRIBOGA ALVAREZ MARIA FERNANDA	170465707-9	Ecuatoriana	0.079%	6,504	6,504	1,675.89	56.11	1,732.00	8,236	8,236	0.079%
66	CHIRIBOGA ALVAREZ MARIA JOSE	080044720-3	Ecuatoriana	0.079%	6,504	6,504	1,675.89	56.11	1,732.00	8,236	8,236	0.079%
67	DELGADO ALVEAR MARCELO GRAL.	170289007-8	Ecuatoriana	0.213%	17,804	17,804	4,538.03	151.97	4,688.00	22,292	22,292	0.213%
68	DENIS JEAN CHRISTOPHE	170505437-5	Ecuatoriana	0.115%	9,492	9,492	2,445.81	82.19	2,528.00	12,020	12,020	0.115%
69	DENIS ZALDUMBIDE IVAN ARQ.	170446838-4	Ecuatoriana	0.115%	9,492	9,492	2,445.81	82.19	2,528.00	12,020	12,020	0.115%
70	EGAS BECERRA OSWALDO ING.	170009748-0	Ecuatoriana	0.085%	7,048	7,048	1,816.06	60.94	1,877.00	8,925	8,925	0.085%
71	ESCOBAR NARVAEZ HOMERO EFRAIN	170280815-7	Ecuatoriana	0.020%	1,687	1,687	434.69	14.31	449.00	2,138	2,138	0.020%
72	ESPEJO DE VILLACRES JUDITH	170040435-1	Ecuatoriana	0.005%	384	384	98.95	3.05	102.00	486	486	0.005%
73	ESPEJO MORENO HUGO RENE	170055968-3	Ecuatoriana	0.004%	324	324	83.49	2.51	86.00	410	410	0.004%
75	ESPINOSA CAÑIZARES ALEJANDRO	170417816-7	Ecuatoriana	0.214%	17,688	17,688	4,557.18	151.84	4,709.00	22,395	22,395	0.214%
76	ESPINOSA CAÑIZARES AURELIA	170417795-1	Ecuatoriana	0.241%	19,904	19,904	5,128.67	171.33	5,300.00	25,204	25,204	0.241%
77	ESPINOSA CAÑIZARES CRISTIAN	170417818-3	Ecuatoriana	0.214%	17,688	17,688	4,557.18	151.84	4,709.00	22,395	22,395	0.214%
78	ESPINOSA CAÑIZARES ROSARIO	170417795-3	Ecuatoriana	0.271%	22,403	22,403	5,772.59	192.41	5,965.00	28,368	28,368	0.271%
79	ESPINOSA CAÑIZARES SEBASTIAN	170417817-5	Ecuatoriana	0.235%	19,403	19,403	4,999.58	167.42	5,167.00	24,570	24,570	0.235%
80	ESPINOSA CISNEROS HECTOR TELMO	170081057-7	Ecuatoriana	0.055%	4,547	4,547	1,171.63	39.37	1,211.00	5,758	5,758	0.055%
84	ESPINOSA TERAN JAVIER	170118316-0	Ecuatoriana	0.152%	12,531	12,531	3,228.87	108.13	3,337.00	15,868	15,868	0.152%
86	ESTEVEZ ECHANIQUE ALBERTO	170437814-2	Ecuatoriana	0.006%	478	478	123.17	3.83	127.00	605	605	0.006%
87	ESTRELLA CEVALLOS GUSTAVO RAMON	170297264-5	Ecuatoriana	0.001%	54	54	13.91	0.09	14.00	68	68	0.001%
88	FEBRES CORDERO DE ACOSTA ANA LETICIA	170286747-2	Ecuatoriana	0.008%	674	674	173.67	5.33	179.00	853	853	0.008%
89	FREILE DE ALVAREZ MARIA TERESA	170311112-8	Ecuatoriana	0.520%	42,992	42,992	11,077.77	370.23	11,448.00	54,440	54,440	0.520%
91	FREILE FANLO MANUEL	170581794-0	Ecuatoriana	0.068%	5,630	5,630	1,450.88	48.32	1,499.00	7,129	7,129	0.068%
93	GANGOTENA ARTETA JOSE MARIA	170371327-9	Ecuatoriana	0.051%	4,215	4,215	1,086.08	35.92	1,122.00	5,337	5,337	0.051%
94	GANGOTENA ARTETA MARIA GABRIELA	170371330-3	Ecuatoriana	0.051%	4,234	4,234	1,090.98	36.02	1,127.00	5,361	5,361	0.051%
95	GANGOTENA GUARDERAS ANDRES	170245078-6	Ecuatoriana	0.074%	6,092	6,092	1,569.73	52.27	1,622.00	7,714	7,714	0.074%
96	GANGOTENA JIJON ENRIQUE	170057923-8	Ecuatoriana	0.170%	14,081	14,081	3,628.28	120.74	3,749.00	17,830	17,830	0.170%
97	GONZALEZ JARAMILLO FAUSTO	170274242-8	Ecuatoriana	0.003%	285	285	73.44	2.58	76.00	361	361	0.003%
98	IDA JOHN	170270519-3	Ecuatoriana	0.354%	29,281	29,281	7,538.69	252.31	7,792.00	37,053	37,053	0.354%
99	ORTEGA WOLF RUDIGER	170263847-7	Ecuatoriana	0.022%	1,850	1,850	476.69	16.31	493.00	2,343	2,343	0.022%
100	ORRERA PAD. C. LTDA.	1790981873001	Ecuatoriana	0.138%	11,283	11,283	2,802.14	98.86	2,899.00	14,282	14,282	0.138%
101	ORRERA MARIA PALVI CIA.LTDA.	1790443205001	Ecuatoriana	0.762%	62,990	62,990	16,230.68	542.34	16,773.00	79,763	79,763	0.762%
102	ORRERA ARGÜELLO ALFREDO ING.	170307860-8	Ecuatoriana	0.151%	12,470	12,470	3,213.15	107.85	3,321.00	15,791	15,791	0.151%
103	ORRERA ARGÜELLO JORGE	170277101-3	Ecuatoriana	0.107%	8,857	8,857	2,282.19	75.81	2,358.00	11,215	11,215	0.107%



NOVOPAN DEL ECUADOR S.A.

POR RESOLUCION DE LA JUNTA GENERAL ORDINARIA DE ACCIONISTAS DEL 03-MARZO-2006
AUMENTO DE CAPITAL SOCIAL DE USD 8'262.000,00 a USD 10'462.000,00

NUM	ACCIONISTAS	Cédula de Identidad Pasaporte	NACIONALIDAD	PARTICIP EN EL CAPITAL	CAPITAL ANTERIOR		Utilidad 2005	Reserva de Capital	TOTAL AUMENTO CAPITAL	NUEVO CAPITAL		NUEVA PARTIC. CAPITAL
					ACCIONES 1.00	USD				ACCIONES 1.00	USD	
104	JARAMILLO ARGUELLO VINICIO LCDO.	170119942-2	Ecuatoriana	0.080%	4,964	4,964	1,279.08	42.92	1,322.00	6,286	6,286	0.060%
105	JARAMILLO DE HIDALGO MARGARITA	170309219-5	Ecuatoriana	0.291%	24,047	24,047	6,196.20	206.80	6,403.00	30,450	30,450	0.291%
106	JARAMILLO DE LUBENSKI MARIA E.	170050845-8	Ecuatoriana	0.270%	22,332	22,332	5,764.30	192.70	5,947.00	28,279	28,279	0.270%
107	JARAMILLO TERAN FABIAN WILSON	170385246-5	Ecuatoriana	0.000%	1	1	0.26	0.74	1.00	2	2	0.000%
109	JUON DE FEBRES CORDERO PIEDAD	170006883-9	Ecuatoriana	0.004%	324	324	83.49	2.51	86.00	410	410	0.004%
110	JIMENEZ VIZUETE NELSON	170040442-7	Ecuatoriana	0.014%	1,151	1,151	296.58	9.42	306.00	1,457	1,457	0.014%
111	LASSO CARRION BOLIVAR	170161169-9	Ecuatoriana	0.128%	10,558	10,558	2,720.48	90.52	2,811.00	13,369	13,369	0.128%
114	LOPEZ PROCELL EDUARDO	080002173-5	Ecuatoriana	0.017%	1,418	1,418	365.38	12.62	378.00	1,796	1,796	0.017%
115	MANCHENO ALVAREZ CESAR	170162641-6	Ecuatoriana	0.167%	12,963	12,963	3,340.18	111.82	3,452.00	16,415	16,415	0.167%
116	MANCHENO ALVAREZ LUIS FERNANDO	170053362-1	Ecuatoriana	0.173%	14,271	14,271	3,677.21	122.79	3,800.00	18,071	18,071	0.173%
117	MANCHENO CHIRIBOGA ANDRES	170439991-2	Ecuatoriana	0.019%	1,565	1,565	403.25	13.75	417.00	1,982	1,982	0.019%
118	MANCHENO CHIRIBOGA CESAR JAVIER	170439992-0	Ecuatoriana	0.019%	1,565	1,565	403.25	13.75	417.00	1,982	1,982	0.019%
119	MANCHENO CHIRIBOGA MARIA DEL CARMEN	170301182-3	Ecuatoriana	0.019%	1,565	1,565	403.25	13.75	417.00	1,982	1,982	0.019%
120	MANCHENO DONOSO MARIA DOLORES	170439992-0	Ecuatoriana	0.034%	2,785	2,785	717.61	24.39	742.00	3,527	3,527	0.034%
121	MATEUS DE ARGÜELLO LAURA	170031866-8	Ecuatoriana	0.009%	715	715	184.23	5.77	190.00	905	905	0.009%
122	MATEUS DE MOSCOSO MARGARITA	170210496-7	Ecuatoriana	0.001%	54	54	13.91	0.09	14.00	68	68	0.001%
124	MEÑEZ VITERI SEGUNDO GUSTAVO	170121507-9	Ecuatoriana	0.002%	163	163	42.00	1.00	43.00	206	206	0.002%
126	MONTUFAR BARBA CARLOS	170122521-9	Ecuatoriana	0.438%	36,159	36,159	9,317.10	310.90	9,628.00	45,787	45,787	0.438%
127	MONTUFAR FREILE CARLOS	170208418-5	Ecuatoriana	0.088%	5,632	5,632	1,451.20	48.80	1,500.00	7,132	7,132	0.088%
128	MORLAS BENITEZ FERNANDO	130088061-9	Ecuatoriana	0.090%	7,400	7,400	1,906.76	63.24	1,970.00	9,370	9,370	0.090%
129	MULKI CEVALLOS JUAN	170177378-8	Ecuatoriana	0.009%	708	708	182.43	6.57	189.00	897	897	0.009%
130	NARANJO DE NAVAS LAURA	170031881-7	Ecuatoriana	0.004%	358	358	91.73	3.27	95.00	451	451	0.004%
131	NAVAS MORALES AUGUSTO	170031870-0	Ecuatoriana	0.011%	885	885	228.04	7.96	236.00	1,121	1,121	0.011%
132	NINAHUALPA ANALUISA MARGOTH	170050357-8	Ecuatoriana	0.002%	179	179	46.12	1.88	48.00	227	227	0.002%
133	ORTIZ MANTILLA FERNANDO	080089093-3	Ecuatoriana	0.002%	161	161	41.48	1.52	43.00	204	204	0.002%
134	ORTIZ MANTILLA PILAR ALICIA	080119298-2	Ecuatoriana	0.002%	163	163	42.00	1.00	43.00	206	206	0.002%
135	PAEZ JIMENEZ ANGEL MARIA	170170678-8	Ecuatoriana	0.002%	148	148	38.14	0.86	39.00	187	187	0.002%
136	PEREZ INTRIAGO ALVARO DR.	170227857-1	Ecuatoriana	0.128%	10,558	10,558	2,720.48	90.52	2,811.00	13,369	13,369	0.128%
137	PINTO JIMENEZ ALICIA LEONILA	170274400-2	Ecuatoriana	0.006%	535	535	137.85	4.15	142.00	677	677	0.006%
138	PIZARRO ALVAREZ MARIO SANTIAGO	170196722-4	Ecuatoriana	0.000%	1	1	0.26	0.74	1.00	2	2	0.000%
139	PLYWOOD Ecuatoriana S.A.	179000711001	Ecuatoriana	38.244%	2,994,445	2,994,445	771,579.91	25,782.09	797,362.00	3,791,807	3,791,807	38.244%
140	PONCE BENAVIDES GALO	170342491-9	Ecuatoriana	0.055%	4,516	4,516	1,163.64	39.36	1,203.00	5,719	5,719	0.055%
141	QUELAL FABIAN PATRICIO	170288431-1	Ecuatoriana	0.006%	504	504	129.87	4.13	134.00	638	638	0.006%
142	QUINTANA BAUTISTA ERNESTO	170040434-4	Ecuatoriana	0.004%	324	324	83.49	2.51	86.00	410	410	0.004%
143	QUINTANA KING MARIA EUGENIA	170348472-3	Ecuatoriana	0.002%	163	163	42.00	1.00	43.00	206	206	0.002%
144	REYES URIBE RAFAEL	170338860-1	Ecuatoriana	0.088%	7,289	7,289	1,878.16	62.84	1,941.00	9,230	9,230	0.088%
145	RODRIGUEZ LUNA JUAN ANDRES	0	Ecuatoriana	0.006%	514	514	132.44	4.56	137.00	651	651	0.006%
146	RODRIGUEZ LUNA FERNANDO SEBASTIAN	0	Ecuatoriana	0.006%	514	514	132.44	4.56	137.00	651	651	0.006%
147	RODRIGUEZ LUNA MATILDE GUADALUPE	0	Ecuatoriana	0.006%	515	515	132.70	4.30	137.00	652	652	0.006%
150	SALAZAR CRUZ JORGE	170031842-6	Ecuatoriana	0.005%	410	410	105.84	3.36	109.00	519	519	0.005%
151	SANCHEZ DE SANCHEZ RUTH	170040430-2	Ecuatoriana	0.004%	324	324	83.49	2.51	86.00	410	410	0.004%
152	SANCHEZ GRANDA MYRIAM	170496249-5	Ecuatoriana	0.001%	122	122	31.44	0.56	32.00	154	154	0.001%
153	SANDOVAL JACOME RAFAEL HUMBERTO	170210601-6	Ecuatoriana	0.001%	96	96	24.74	1.26	26.00	122	122	0.001%
154	SILVA SALVADOR GRETA CUMANDA	170409345-7	Ecuatoriana	0.001%	96	96	24.74	1.26	26.00	122	122	0.001%

NOVOPAN DEL ECUADOR S.A.

POR RESOLUCION DE LA JUNTA GENERAL ORDINARIA DE ACCIONISTAS DEL 03-MARZO-2006
AUMENTO DE CAPITAL SOCIAL DE USD 8'262.000,00 a USD 10'462.000,00

NUM	ACCIONISTAS	Cédula de Identidad Pasaporte	NACIONALIDAD	PARTICIP EN EL CAPITAL	CAPITAL ANTERIOR		Utilidad 2005	Reserva de Capital	TOTAL AUMENTO CAPITAL	NUEVO CAPITAL		NUEVA PARTIC. CAPITAL
					ACCIONES 1.00	USD				ACCIONES 1.00	USD	
155	SOSA DE SOSA ROSARIO	170040444-3	Ecuatoriana	0.010%	845	845	217.73	7.27	225.00	1,070	1,070	0.010%
156	SOSA SOSA VICTOR HUGO	170391205-3	Ecuatoriana	0.027%	2,222	2,222	572.54	19.46	592.00	2,814	2,814	0.027%
158	TRUJILLO NAVARRRETE IGNACIO	170155155-8	Ecuatoriana	0.065%	5,362	5,362	1,381.83	46.37	1,428.00	6,790	6,790	0.065%
159	URIBE ALVAREZ ANA MARIA	170375384-6	Ecuatoriana	0.218%	17,851	17,851	4,599.87	153.33	4,753.00	22,804	22,804	0.218%
160	URIBE ALVAREZ FRANCISCO JOSE	170375380-4	Ecuatoriana	0.131%	10,803	10,803	2,783.81	93.39	2,877.00	13,880	13,880	0.131%
161	URIBE ALVAREZ JOSE ANTONIO	170375381-2	Ecuatoriana	0.131%	10,803	10,803	2,783.81	93.39	2,877.00	13,880	13,880	0.131%
162	URIBE ALVAREZ SOLEDAD DE ROLDAN	170375382-0	Ecuatoriana	0.131%	10,803	10,803	2,783.81	93.39	2,877.00	13,880	13,880	0.131%
163	URIBE ALVAREZ VERONICA	170375383-8	Ecuatoriana	0.131%	10,803	10,803	2,783.81	93.39	2,877.00	13,880	13,880	0.131%
167	URIBE LASSO CARLOS LCDO.	170031525-0	Ecuatoriana	0.106%	8,776	8,776	2,261.32	75.68	2,337.00	11,113	11,113	0.106%
169	VACA CARDENAS GLADYS T.	170202977-6	Ecuatoriana	0.007%	565	565	145.58	4.42	150.00	715	715	0.007%
170	VALENZUELA TISCAMA VICENTE PACUAL	170263324-6	Ecuatoriana	0.007%	565	565	145.58	4.42	150.00	715	715	0.007%
171	VARGAS GUEVARA JORGE LUIS	170494655-5	Ecuatoriana	0.082%	6,745	6,745	1,737.99	58.01	1,796.00	8,541	8,541	0.082%
172	VASCONEZ BARBA CARMEN DE NICKEL	170266737-7	Ecuatoriana	0.034%	2,815	2,815	725.34	24.66	750.00	3,565	3,565	0.034%
173	VELASCO QUINALUISA GERMANICO A.	170470553-0	Ecuatoriana	0.002%	189	189	48.70	1.30	50.00	239	239	0.002%
174	VILLAGRAN ACOSTA VICENTE	170381405-1	Ecuatoriana	0.003%	239	239	61.58	2.42	64.00	303	303	0.003%
176	VINUEZA FERNANDEZ EDWIN SAUL	170488465-7	Ecuatoriana	0.001%	54	54	13.91	0.09	14.00	68	68	0.001%
177	YANEZ PANCHEZ MARIO ALFONSO	170531234-4	Ecuatoriana	0.001%	54	54	13.91	0.09	14.00	68	68	0.001%
178	ZALDUMBIDE DE BIJSTAMANTE CAROLINA	170218803-8	Ecuatoriana	0.043%	3,522	3,522	907.52	30.48	938.00	4,460	4,460	0.043%
179	ZAPATA RUIZ CESAR ROBERTO	170593592-0	Ecuatoriana	0.001%	54	54	13.91	0.09	14.00	68	68	0.001%
180	LUCENT PROPERTIES LTD.	0	Islas Vírgenes Británicas	0.282%	23,267	23,267	5,995.22	200.78	6,196.00	29,463	29,463	0.282%
181	PAPENBROK JIJON ANDREA CECILIA	170809757-9	Ecuatoriana	0.186%	15,337	15,337	3,951.89	132.11	4,084.00	19,421	19,421	0.186%
182	PAPENBROK JIJON ANA CRISTINA	170893372-4	Ecuatoriana	0.186%	15,337	15,337	3,951.89	132.11	4,084.00	19,421	19,421	0.186%
183	CORTEZ DE CORDOVA GRACE	080062914-9	Ecuatoriana	0.213%	17,603	17,603	4,535.77	151.23	4,687.00	22,290	22,290	0.213%
184	BUSTAMANTE CALLEJAS GABRIELA	171585053-1	Ecuatoriana	0.114%	9,405	9,405	2,423.39	80.81	2,504.00	11,909	11,909	0.114%
185	BUSTAMANTE CALLEJAS MARIA CRISTINA	171585052-3	Ecuatoriana	0.114%	9,405	9,405	2,423.39	80.81	2,504.00	11,909	11,909	0.114%
186	BUSTAMANTE CALLEJAS VALERIA	172028595-4	Ecuatoriana	0.114%	9,405	9,405	2,423.39	80.81	2,504.00	11,909	11,909	0.114%
187	SUAREZ ONTANEDA CATHERINE IVANOBA	171191204-6	Ecuatoriana	0.038%	3,174	3,174	817.85	27.16	845.00	4,019	4,019	0.038%
188	JUAN ANTONIO VILARRASA CANTON	22529335F	Española	1.671%	138,080	138,080	35,579.13	1,188.87	36,768.00	174,848	174,848	1.671%
189	RAFAEL SALVADOR VILARRASA CANTON	22530141P	Española	1.671%	138,080	138,080	35,579.13	1,188.87	36,768.00	174,848	174,848	1.671%
190	NURIA VILARRASA CANTON	19419620F	Española	0.225%	18,604	18,604	4,783.70	160.30	4,954.00	23,558	23,558	0.225%
0												0.000%
0												
	SUMAN:			100.000%	8,262,000	8,262,000	2,128,873.00	71,127.00	2,200,000.00	10,462,000	10,462,000	100.000%



ACTA No. 34 DE LA JUNTA GENERAL ORDINARIA DE ACCIONISTAS DE NOVOPAN DEL ECUADOR S.A., CELEBRADA EL 03 DE MARZO DEL 2006

En la ciudad de Quito, el día de hoy viernes 03 de marzo del 2006, a las 16H00 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 Hoy" de la ciudad de Quito, el día 15 de febrero del 2006 y convocatorias cursadas personalmente a los señores Accionistas de la Compañía, así como a los señores Comisarios de ella. A las 16H35 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 16H40 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 85,81%, 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 16H45 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:

Mj

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

0000016

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 ½, sector Plan Quitumbe de ésta ciudad, el día viernes 03 de marzo del 2006 a las 16:00 horas, con el objeto de conocer los siguientes puntos:

1. Conocimiento y decisión sobre los informes de los Administradores.
2. Conocimiento y decisión sobre el informe de los señores Comisarios.
3. Conocimiento y decisión sobre el informe de los Auditores Externos.
4. Conocimiento y decisión sobre el Balance y Estados de Pérdidas y Ganancias, correspondiente al Ejercicio Económico de 2005
5. Destino de las utilidades.
6. Designación de Presidente, Vicepresidente, Directores Principales y Suplentes, Comisario Principal y Suplente de la Compañía y fijación de sus remuneraciones.
7. Contratación de Auditores Externos
8. Aumento de Capital
9. Reformas 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, personalmente e individualmente a la Junta.

Sr. César Alvarez V.
PRESIDENTE

Quito, febrero 15 del 2006



ACCIONISTAS	Cédula de Identidad	% en el	CAPITAL SOCIAL	
			USD	Acciones
CANDEL SEVILLA DOGRACIAS	4.979.771	0.527%	43,565	43,565
CORELL AYORA JOSE LUIS	19.581.622	0.352%	29,068	29,068
CORELL MIFSUD EUGENIO	19.524.625	0.230%	19,028	19,028
CORELL ORRIOS ANA MARIA	18.582.744	0.352%	29,068	29,068
CORELL ORRIOS MARIA AMPARO	18.471.630	0.352%	29,068	29,068
JIMERSON PETERSON JACK	544-20-7380	0.106%	8,778	8,778
LLOPIS LAMELA JOSE F.	009504D-2003	0.704%	58,151	58,151
MADO OVERSEAS	091387	0.500%	41,289	41,289
PASTOR SENDRA VICENTE	19.368.352	0.345%	28,517	28,517
TRENOR Y LAMO DE ESPINOSA ENRIQUE	19511824	1.846%	152,518	152,518
WOOD INDUSTRIES HOLDING S.A.	206072	4.893%	404,274	404,274
ALVAREZ BARBA S.A.	1790380741001	3.444%	284,538	284,538
ALVAREZ FREILE ANA MARIA	170705068-8	0.337%	27,817	27,817
ALVAREZ VILLOTA CESAR	170238598-8	6.873%	567,818	567,818
ALVAREZ VILLOTA PEDRO	170198386-6	1.805%	157,430	157,430
ALVAREZ VILLOTA MARIA DE LOURDES SUSANA	170062316-8	0.231%	19,078	19,078
INMOBILIARIA AS DOMUS CIA. LTDA.	1790088530001	2.386%	197,117	197,117
ASOC. EMPLEADOS PLYWOOD Ecuatoriana	171797515001	0.132%	10,925	10,925
BEDOYA PERALTA LUIS	170031880-9	0.008%	490	490
BUSTAMANTE SERRANO IGNACIO	170428074-0	0.540%	44,577	44,577
CONTRACHAFADOS DE ESMERALDAS S.A.	0690000886001	20.672%	1,707,946	1,707,946
CHIRIBOGA ALVAREZ FRANCISCO JAVIER	170433429-9	0.148%	12,237	12,237
CHIRIBOGA ALVAREZ MARIA FERNANDA	170465707-9	0.079%	6,504	6,504
CHIRIBOGA ALVAREZ MARIA JOSE	080044720-3	0.079%	6,504	6,504
ESPINOSA CAÑIZARES ROSARIO	170417795-3	0.271%	22,403	22,403
ESPINOSA CISNEROS HECTOR TELMO	170081057-7	0.055%	4,547	4,547
FREILE DE ALVAREZ MARIA TERESA	170311112-8	0.520%	42,992	42,992
HANDAL H. JOHN	170270518-3	0.354%	29,261	29,261
INMOBILIARIA PALVI CIA. LTDA.	1790443205001	0.762%	62,990	62,990
LASSO CARRION BOLIVAR	170161169-9	0.128%	10,558	10,558
PEREZ INTRIAGO ALVARO DR.	170227857-1	0.128%	10,558	10,558
PLYWOOD Ecuatoriana S.A.	1790007111001	36.244%	2,994,445	2,994,445
VARGAS GUEVARA JORGE LUIS	170494855-5	0.082%	6,745	6,745
BUSTAMANTE CALLEJAS MARIA CRISTINA	171585052-3	0.114%	9,405	9,405
BUSTAMANTE CALLEJAS VALERIA	172028595-4	0.114%	9,405	9,405

85.81% 7,089,604 7,089,604

W
m

000007

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 2005. La Junta General aprueba el informe presentado con voto de aplauso propuesto por el Sr. Pedro Alvarez y acogido por la Junta, por los resultados obtenidos.

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 2005 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. La Junta General, con todos los votos a favor 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	3'296.670
15% Participación trabajadores	474.286
15% Impuesto a la Renta	456.970
Utilidad Neta	2'365.414
10% reserva legal	236.541
Utilidad a disposición de los accionistas	2'128.873

DESTINO DE LAS UTILIDADES

Habiendo la Junta General de Accionistas y el Directorio aprobado el proyecto de expansión de la nueva planta industrial con una inversión de hasta usd 21'400.000, cuyo financiamiento parcial se obtendría mediante la retención de utilidades correspondientes a los ejercicios 2004, 2005, 2006 y los consecuentes aumentos de capital para beneficiarse de una tasa reducida del impuesto a la renta del 15% en lugar del 25%

En tal virtud, el Directorio y la Administración proponen a la Junta General de Accionistas, que se incremente el capital social de la compañía en usd 2'200.000, tomando las utilidades del ejercicio 2005 por usd 2'128.873 y usd 71.127 de la cuenta Reserva de Capital.

La Junta aprobó la sugerencia presentada por el Directorio Administración de la empresa.



DESIGNACIÓN DE PRESIDENTE, VICEPRESIDENTES, DIRECTORES PRINCIPALES Y SUPLENTE, COMISARIO PRINCIPAL Y SUPLENTE DE LA COMPAÑÍA Y FIJACION DE REMUNERACIONES.

El Sr. César Alvarez Villota propuso a la Junta General de Accionistas, que se reelija a los funcionarios y directores actuales y que se incremente un Vocal Suplente de la empresa.

La Junta General procedió a designar al Presidente, Primer Vicepresidente, Segundo Vicepresidente y miembros del directorio según el siguiente cuadro:

Presidente	Sr. César Alvarez Villota
Primer Vicepresidente	Sr. Pedro Alvarez Villota
Segundo Vicepresidente	Sr. Rafael Vilarrasa Cantón

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 Sr. Jaime Acosta Espinosa
-------------------	---

Y determinó sus honorarios en la suma de USD 250,00 por cada reunión asistida de Directorio.

La Junta General, procedió a reelegir, como Comisario Principal, al Sr. Homero Escobar y como Comisario Suplente al Sr. Jaime Meza, por el período de un año y determinó sus honorarios en la suma de USD 300,00 para el Principal y USD 80,00 para el Suplente, por los trabajos efectuados y el informe anual.

El Sr. Pedro Alvarez sugiere que la remuneración del Presidente sea fijada por el Directorio, propuesta que es acogida por la Junta

CONTRATACION DE AUDITORES EXTERNOS

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 Ernst&Young, la que sea más conveniente para los intereses de la Compañía.

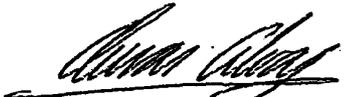
Considerados todos los puntos señalados en la Convocatoria, el Secretario dejó constancia de que todas las resoluciones que anteceden fueron

Handwritten signature

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, Informe del Comisario, Informe de los 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 Álvarez Villota
PRESIDENTE


Ing. Ignacio Bustamante S.
SECRETARIO



ESTADO CIVIL ***** VALENTIN
CASADO MARIA TERESA FREILE
SUPERIOR INDUSTRIAL
CESAR ALVAREZ
FINA VILLOTA
COMERCIAL
09/05/2017



CITADANIA 1702385988
ALVAREZ VILLOTA CESAR PEDRO JOSE GABRIEL
PICHINCHA/QUITO/CONCEPCION SUAREZ
19 ABRIL 1964
RUC 0195 02385 8
PICHINCHA QUITO
CONCEPCION SUAREZ 1964

Cesar Alvarez



REPUBLICA DEL ECUADOR
TRIBUNAL SUPREMO ELECTORAL
CERTIFICADO DE VOTACION
28 DE NOVIEMBRE DEL 2006

91 - 007 1702385988
NUMERO CEDULA

ALVAREZ VILLOTA
CESAR PEDRO JOSE GABRIEL

Elecciones
PICHINCHA
PROVINCIA
BENALCÁZAR
PARROQUIA

QUITO
CANTON
F. PRESIDENTE DE LA JUNTA



Representante Legal: Presidente

Registro de las reformas y adopción de nuevos estatutos de la Compañía, ante el Notario Dr. Roberto Salgado Saigado, 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

3227 del Reg. 137
10 ABR. 2006

DR. RAÚL GAYSOR SECAIRA
EL REGISTRADOR MERCANTIL
EN EL CANTÓN QUITO



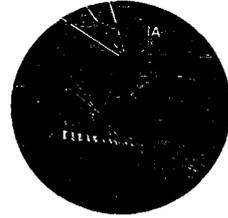
NOTARIA PRIMERA DE QUITO
EN APLICACION A LA LEY NOTARIAL
DOY FE que la inscripción que antecede esta
conforme con el documento que me fue presentado

Fecha: 18 ABR. 2006
Cantón: QUITO

Se otorgó ante mí; y, en fe de ello confiero esta TERCERA COPIA ⁴⁴⁰⁰⁰¹⁰
CERTIFICADA de la escritura pública de Aumento de Capital y
Reforma de Estatutos Sociales de la Compañía NOVOPAN DEL
ECUADOR S.A., debidamente sellada y firmada en Quito, en la
misma fecha de su otorgamiento.-



S. Valencia
Dr. Sebastiana Valdivia Cueva
NOTARIO VIGESIMO CUARTA



[Handwritten signature]

RAZON: En cumplimiento a lo dispuesto por el Doctor José Aníbal Córdova Calderón, Intendente de Compañías de Quito, según Resolución Número 06.Q.IJ.004773, de fecha once de diciembre del dos mil seis, se toma nota del contenido de la misma al margen de la escritura matriz de Aumento de Capital y Reforma de Estatutos de la compañía NOVOPAN DEL ECUADOR S.A., celebrada en esta Notaria el primero de diciembre del dos mil seis, mediante la cual se aprueba la mencionada escritura.- Quito, doce de diciembre del dos mil seis.-



Dr. Sebastián Valdivieso Cueva
NOTARIO VIGESIMO CUARTO



1 ZON: Cumpliendo lo ordenado por el doctor José Aníbal
2 Córdova Calderón Intendente de compañías de Quito, en
3 su resolución N° 06.Q.IJ. 004773 de fecha 11 de
4 diciembre del 2006, tomé nota de la escritura de
5 aumento de capital y reforma de estatutos de la
6 compañía NOVOPAN DEL ECUADOR S.A. otorgada ante el
7 Notario Vigésimo Cuarto de Quito, el 1 de diciembre
8 del 2006, al margen de la matriz de la escritura de
9 constitución de esta misma compañía, otorgada ante el
10 doctor José Vicente Troya Jaramillo, el 17 de abril de
11 1978, cuyo archivo se encuentra actualmente a mi
12 cargo.-

13 QUITO, A 13 DE DICIEMBRE DEL 2006.-

14
15 

16 DRA. XIMENA MORENO DE SOLINES

17 NOTARIA SEGUNDA



REPÚBLICA DEL ECUADOR
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS

EXTRACTO

**DE LA ESCRITURA PÚBLICA DE
AUMENTO DE CAPITAL Y REFORMA
DE ESTATUTOS DE LA COMPAÑÍA
NOVOPAN DEL ECUADOR S.A.**

Se comunica al público que la compañía NOVOPAN DEL ECUADOR S.A. aumentó su capital en US\$ 2'200.000,00 y reformó sus estatutos por escritura pública otorgada ante el Notario Vigésimo Cuarto del Distrito Metropolitano de Quito, el 1 de diciembre de 2006. Fue aprobada por la Superintendencia de Compañías, mediante Resolución No.06.Q.IJ.004773 de 11 de Diciembre de 2006.

El Capital actual suscrito de US\$ 10'462.000,00 está dividido en 10'462.000 acciones de US\$ 1,00 cada una.

Distrito Metropolitano de Quito, 11 de Diciembre del 2006

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

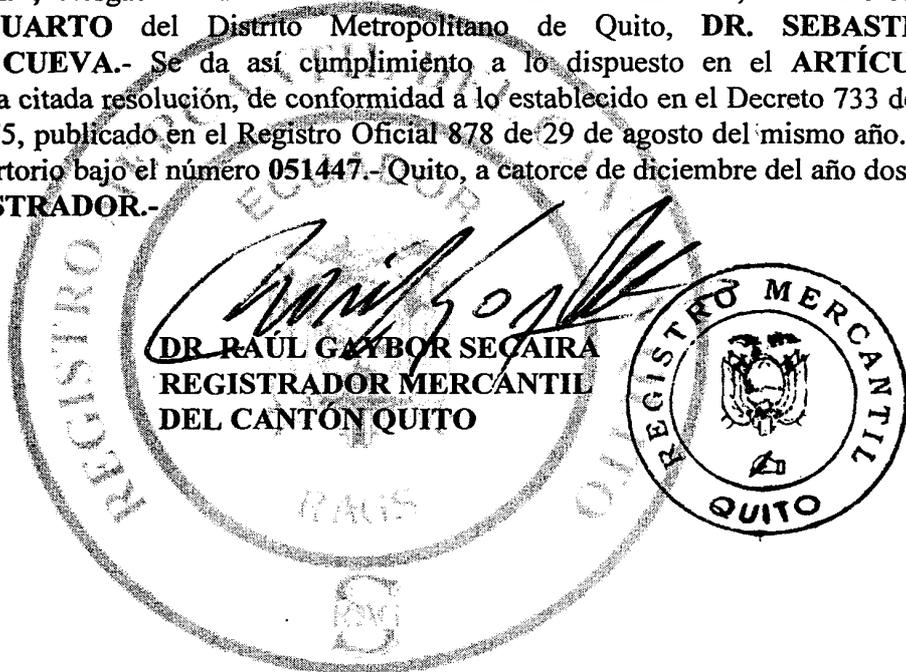


REGISTRO MERCANTIL
DEL CANTON QUITO

0000012



ZÓN: Con esta fecha queda inscrito el presente documento y la resolución número **06.Q.IJ. CUATRO MIL SETECIENTOS SETENTA Y TRES** del Sr. **INTENDENTE DE COMPAÑÍAS DE QUITO** de 11 de diciembre de 2.006, bajo el número **99** del Registro Industrial, Tomo **38**.- 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 uno de diciembre del año dos mil seis, ante el Notario **VIGÉSIMO CUARTO** del Distrito Metropolitano de Quito, **DR. SEBASTIÁN VALDIVIESO CUEVA**.- 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 **051447**.- Quito, a catorce de diciembre del año dos mil seis.- **EL REGISTRADOR**.-



RG/mn.-



RESOLUCION No. 06.Q.IJ.004773

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 SA otorgada ante el Notario Vigésimo Cuarto del Distrito Metropolitano de Quito el 1 de diciembre de 2006, con la solicitud para su aprobación;

QUE los Departamentos de Inspección y Jurídico de Concurso Preventivo y Trámites Especiales, mediante Memorandos Nos. 255 y 369 de 8 y 11 de diciembre de 2006, respectivamente, han emitido informes favorables para su aprobación;

EN ejercicio de las atribuciones asignadas mediante Resolución No.ADM.03084 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 SA, 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 en el Distrito Metropolitano de Quito.

ARTICULO SEGUNDO.- DISPONER que los Notarios Vigésimo Cuarto y Segundo del Distrito Metropolitano de Quito, tomen nota al margen de la 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 lo anterior, remítase a este Despacho copia certificada de la escritura pública.

COMUNIQUESE.- DADA y firmada en el Distrito Metropolitano de Quito, 11 de Diciembre de 2006

Dr. José Anibal Córdova Calderón
INTENDENTE DE COMPAÑÍAS DE QUITO

EXP. 7307
Tr. 01.1.06.000555



Con esta fecha queda INSCRITA la presente Resolución, bajo el N° 99 del REGISTRO INDUSTRIAL, Tomo 38 se dá así cumplimiento a lo dispuesto en la misma, de conformidad a lo establecido en el Decreto 733 del 22 de Agosto de 1975, publicado en el Registro Oficial 378 del 29 de Agosto del mismo año.
Quito, a 14 DIC 2006 de

Dr. RAÚL GAYBÓN SECAIRA
REGISTRADOR MERCANTIL

RAZON DE PROTOCOLIZACION: A petición del Doctor Milton Carrera Proaño, profesional con matrícula número cinco mil seiscientos treinta y cuatro, del colegio de abogados de Pichincha, en esta fecha y en (15) fojas útiles, protocolizo en el Registro de Escrituras Públicas de la Notaría Vigésima Cuarta del Cantón Quito a mi cargo, el AUMENTO DE CAPITAL Y REFORMA DEL ESTATUTO SOCIAL DE LA COMPAÑÍA NOVOPAN DEL ECUADOR S.A., que antecede.- Quito a, dieciocho de diciembre del año dos mil seis.- (FIRMADO) DOCTOR SEBASTIAN VALDIVIESO CUEVA, NOTARIO VIGESIMO CUARTO DEL CANTON QUITO.-

Se protocolizó ante mí y en fe de ello confiero esta QUINTA COPIA CERTIFICADA, debidamente sellada y firmada en Quito, a dieciocho de diciembre del año dos mil seis.-


Dr. Sebastián Valdivieso Cueva
NOTARIO VIGESIMO CUARTO
QUITO

