000 01

AUMENTO DE CAPITAL

Y

REFORMA DEL ESTATUTO SOCIAL DE LA COMPAÑÍA

NOVOPAN DEL ECUADOR S.A.

CAPITAL ANTERIOR US $ 13'500.000
AUMENTO DE CAPITAL US $ 4'100.000
CAPITAL ACTUAL US $ 17'600.000

DI 4 COPIAS

En la ciudad de San Francisco de Quito, Capital de la República del Ecuador, hoy día viernes veinte y siete de junio de dos mil ocho, ante mi doctor Sebastián Valdivieso, Notario Vigésimo Cuarto del Cantón, comparece el señor César Pedro Alvarez Villota en la calidad de Presidente y representante legal de la compañía NOVOPAN DEL ECUADOR S.A. El compareciente es mayor de edad, casado, domiciliado en la ciudad de Quito, legalmente capaz para contratar y obligarse, a quien de

Dr. Sebastián Valdivieso Cueva
NOTARIO

NOTARIA VIGESIMO CUARTA
QUITO - ECUADOR

conocer doy fe en virtud de haber exhibido su correspondiente cédula de ciudadanía; bien instruido por mí el Notario en el objeto y resultado de esta escritura que a celebrarla procede, libre y voluntariamente de acuerdo a la minuta que me entrega, 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. COMPARECIENTE:** Comparece a la celebración de la presente escritura pública, el señor César Pedro Alvarez Villota en la calidad de Presidente y representante legal de la compañía NOVOPAN DEL ECUADOR S.A. **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 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 Vigésimo Cuarto del Cantón Quito el veinte de junio de dos mil siete e inscrita en el Registro Mercantil el trece de agosto de dos mil siete. **c)** La junta general de accionistas de la compañía NOVOPAN DEL ECUADOR S.A. celebrada el seis de marzo de dos mil ocho resolvió aumentar el

capital suscrito de la compañía en la suma de cuatro millones cien mil dólares de los Estados Unidos de América 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, el compareciente en la calidad antes señalada, debidamente autorizado para ello por la junta general de accionistas celebrada el seis de marzo del dos mil ocho, expresamente declara: **a)** Que aumenta el capital suscrito de la compañía en la suma de cuatro millones cien mil dólares de los Estados Unidos de América (US $ 4'100.000), con lo cual éste ascenderá a la suma de diecisiete millones seiscientos mil dólares de los Estados Unidos de América (US $ 17'600.000), todo ello en los términos del acta de la Junta General de Accionistas celebrada el seis de marzo del dos mil ocho. **b)** Que reforma 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 diecisiete millones seiscientos mil dólares de los Estados Unidos de América (US $ 17'600.000) dividido en diecisiete millones seiscientas mil (17'600.000) acciones ordinarias y nominativas de un dólar de los Estados Unidos de América (US $ 1) cada una, numeradas del cero cero cero cero uno (00001) al diecisiete millones seiscientos mil (17'600.000), inclusive." **c)** Que eleva a escritura pública el acta de la tantas veces mencionada

Dr. Sebastián Valdivieso Cueva
NOTARIO

NOTARIA VIGESIMO CUARTA
QUITO - ECUADOR

junta general de accionistas celebrada el seis de marzo del dos mil ocho 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.-** El compareciente declara 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 en los términos previstos en la Decisión doscientos noventa y uno de la Comisión del Acuerdo de Cartagena. **QUINTA.- PODER ESPECIAL.** El compareciente en la calidad mencionada, otorga poder especial, amplio y suficiente cual en derecho se requiere, a favor del doctor Milton Carrera Proaño a fin de que solicite a la Superintendencia de Compañías la aprobación de la presente escritura pública y realice todos los trámites que sean necesarios para este efecto. 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

DESIGNACIÓN DE PRESIDENTE, VICEPRESIDENTE, DIRECTORES PRINCIPALES Y SUPLENTES, COMISARIO PRINCIPAL Y SUPLENTE DE LA COMPAÑÍA Y FIJACION DE SUS REMUNERACIONES.

El Sr. César Alvarez Villota propuso a la Junta General de Accionistas, que se reelija a los funcionarios y directores actuales de la empresa, incorporando al Sr. Juan Vilarrasa Cantón como Vocal Principal

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.
	Sr. Juan Vilarrasa Cantón
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 300,00** 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 350,00** para el Principal y **USD 100,00** 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

NOTARIA VIGESIMO CUARTA QUITO - ECUADOR

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 11h40.

Sr. César Alvarez Villota
PRESIDENTE

Ing. Ignacio Bustamante S.
SECRETARIO

NOVOPAN DEL ECUADOR S.A.

POR RESOLUCION DE LA JUNTA GENERAL EXTRAORDINARIA UNIVERSAL DE ACCIONISTAS DE FECHA
AUMENTO DE CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO

NUM	ACCIONISTAS	Cédula de Identidad Pasaporte	NACIONALIDAD	PARTICIP EN EL CAPITAL	CAPITAL ANTERIOR ACCIONES	CAPITAL ANTERIOR USD	U	R	Cálculo Aumento Capital	TOTAL AUMENTO CAPITAL	NUEVO CAPITAL ACCIONES	NUEVO CAPITAL USD	NUEVA PARTIC. CAPITAL
1	ALBANOZZO MARCELO	750 006 934	Inglesa	0,416%	56.217	56.217	6.674,61	10.198,19	17.073,00	17.073,00	73.290	73.290	0,416%
2	ALBANOZZO GIOVANNI	702 583 993	Inglesa	0,416%	56.217	56.217	6.674,61	10.198,19	17.073,00	17.073,00	73.290	73.290	0,416%
3	ALVI INC	1702385898	Norteamericana	0,341%	46.015	46.015	5.627,20	8.347,80	13.975,00	13.975,00	59.990	59.990	0,341%
4	CANDEL SEVILLA DOGRACIAS	4.979.771	Norteamericana	0,527%	71.184	71.184	8.705,14	12.913,86	21.619,00	21.619,00	92.803	92.803	0,527%
5	CORELL AYORA JOSE LUIS	19.561.622	Norteamericana	0,352%	47.494	47.494	5.808,07	8.615,93	14.424,00	14.424,00	61.918	61.918	0,352%
6	CORELL MIFSUD EUGENIO	19.524.625	Norteamericana	0,230%	31.088	31.088	3.801,77	5.640,23	9.442,00	9.442,00	40.530	40.530	0,230%
7	CORELL ORRIOS ANA MARIA	19.562.744	Norteamericana	0,352%	47.494	47.494	5.808,07	8.615,93	14.424,00	14.424,00	61.918	61.918	0,352%
8	CORELL ORRIOS MARIA AMPARO	19.471.630	Norteamericana	0,352%	47.494	47.494	5.808,07	8.615,93	14.424,00	14.424,00	61.918	61.918	0,352%
11	GUEVARA ALAS GERMAN	2370003656	Mexicana	0,212%	28.680	28.680	3.507,30	5.202,70	8.710,00	8.710,00	37.390	37.390	0,212%
12	JIMERSON PETERSON JACK	544-20-7380	Norteamericana	0,106%	14.340	14.340	1.753,65	2.601,35	4.355,00	4.355,00	18.695	18.695	0,106%
13	LLOPIS LAMELA JOSE F.	009504D-2003	Venezolana	0,704%	95.017	95.017	11.619,69	17.237,31	28.857,00	28.857,00	123.874	123.874	0,704%
14	MADO OVERSEAS	091387	Panameña	0,500%	67.465	67.465	8.250,34	12.238,66	20.489,00	20.489,00	87.954	87.954	0,500%
15	PACHECO SOLANA MARCIAL	19396523	Española	0,213%	28.742	28.742	3.514,88	5.214,12	8.729,00	8.729,00	37.471	37.471	0,213%
16	PASTOR SENDRA VICENTE	19.369.352	Española	0,345%	46.596	46.596	5.698,25	8.452,75	14.151,00	14.151,00	60.747	60.747	0,345%
17	SANCHEZ FARELL ALBERTO	2370006563	Mexicana	0,106%	14.340	14.340	1.753,65	2.601,35	4.355,00	4.355,00	18.695	18.695	0,106%
18	TRENOR Y LAMO DE ESPINOSA ENRIQUE	19511824	Español	1,846%	249.212	249.212	30.476,29	45.210,71	75.687,00	75.687,00	324.899	324.899	1,846%
19	VASQUEZ PERALTA ALBERTO	038502503	Mexicana	0,106%	14.340	14.340	1.753,65	2.601,35	4.355,00	4.355,00	18.695	18.695	0,106%
20	WOOD INDUSTRIES HOLDING S.A.	208072	Panameña	4,893%	660.579	660.579	80.782,62	119.837,38	200.620,00	200.620,00	861.199	861.199	4,893%
21	ACOSTA ESPINOSA JAIME LCDO.	170278918-9	Ecuatoriana	0,257%	34.714	34.714	4.245,20	6.297,80	10.543,00	10.543,00	45.257	45.257	0,257%
22	ALVAREZ BARBA S.A.	1790360741001	Ecuatoriana	3,444%	464.932	464.932	56.856,83	84.345,17	141.202,00	141.202,00	606.134	606.134	3,444%
23	ALVAREZ DE PEÑA LOLA	090339685-1	Ecuatoriana	0,170%	23.008	23.008	2.813,66	4.174,34	6.988,00	6.988,00	29.996	29.996	0,170%
25	ALVAREZ FREILE ANA MARIA	170705068-6	Ecuatoriana	1,077%	145.452	145.452	17.787,42	26.386,58	44.174,00	44.174,00	189.626	189.626	1,077%
26	ALVAREZ FREILE CESAR JOSE	171118567-6	Ecuatoriana	1,310%	176.822	176.822	21.623,67	32.077,33	53.701,00	53.701,00	230.523	230.523	1,310%
27	ALVAREZ FREILE GABRIELA	170705066-0	Ecuatoriana	1,077%	145.452	145.452	17.787,42	26.386,58	44.174,00	44.174,00	189.626	189.626	1,077%
28	ALVAREZ FREILE VERONICA	170705071-0	Ecuatoriana	1,077%	145.452	145.452	17.787,42	26.386,58	44.174,00	44.174,00	189.626	189.626	1,077%
29	ALVAREZ PLAZA OSWALDO	170375378-8	Ecuatoriana	0,136%	18.407	18.407	2.251,00	3.339,00	5.590,00	5.590,00	23.997	23.997	0,136%
30	ALVAREZ PLAZA PATRICIO	170375377-0	Ecuatoriana	0,153%	20.716	20.716	2.533,37	3.758,63	6.292,00	6.292,00	27.008	27.008	0,153%
31	ALVAREZ VILLOTA CESAR	170238598-8	Ecuatoriana	3,910%	527.807	527.807	64.545,85	95.751,15	160.297,00	160.297,00	688.104	688.104	3,910%
32	ALVAREZ VILLOTA PEDRO	170198386-6	Ecuatoriana	1,905%	257.238	257.238	31.457,80	46.666,20	78.124,00	78.124,00	335.362	335.362	1,905%
34	ANALUISA ASITIMBAYA TERESA DE JESUS	170110862-1	Ecuatoriana	0,003%	378	378	46,23	68,77	115,00	115,00	493	493	0,003%
35	ANDRADE CHAVEZ MARIA HELIZA	170454009-3	Ecuatoriana	0,004%	529	529	64,69	96,31	161,00	161,00	690	690	0,004%
36	ARCINIEGA VEINTIMILLA FULVIA ELSIA	110004449-2	Ecuatoriana	0,015%	2.026	2.026	247,76	367,24	615,00	615,00	2.641	2.641	0,015%
37	AREQUIPA CARLOS ANTONIO	170087411-6	Ecuatoriana	0,001%	88	88	10,76	16,24	27,00	27,00	115	115	0,001%
38	ARGÜELLO DE JARAMILLO JOSEFINA	170117037-3	Ecuatoriana	0,076%	10.295	10.295	1.258,98	1.868,02	3.127,00	3.127,00	13.422	13.422	0,076%
39	INMOBILIARIA AS DOMUS CIA. LTDA.	1790865380001	Ecuatoriana	2,617%	353.259	353.259	43.200,26	64.085,74	107.286,00	107.286,00	460.545	460.545	2,617%
40	ASOC. EMPLEADOS ALVAREZ BARBA S.A.	170442866-1	Ecuatoriana	0,026%	3.564	3.564	435,84	646,16	1.082,00	1.082,00	4.646	4.646	0,026%
41	ASOC. EMPLEADOS PLYWOOD Ecuatoriana	1791797515001	Ecuatoriana	0,132%	17.851	17.851	2.183,01	3.237,99	5.421,00	5.421,00	23.272	23.272	0,132%
43	BARBA CHIRIBOGA ALFONSO	170267442-3	Ecuatoriana	0,213%	28.765	28.765	3.517,69	5.218,31	8.736,00	8.736,00	37.501	37.501	0,213%
44	BEDOYA PERALTA LUIS	170031880-9	Ecuatoriana	0,006%	800	800	97,83	145,17	243,00	243,00	1.043	1.043	0,006%
47	BUSTAMANTE DE GONZALEZ MARIA CLARA	170382476-1	Ecuatoriana	0,010%	1.397	1.397	170,84	253,16	424,00	424,00	1.821	1.821	0,010%
49	BUSTAMANTE SERRANO IGNACIO	170428074-0	Ecuatoriana	0,540%	72.838	72.838	8.907,40	13.213,60	22.121,00	22.121,00	94.959	94.959	0,540%
50	BUSTAMANTE ZALDUMBIDE DIEGO	170382472-0	Ecuatoriana	0,010%	1.397	1.397	170,84	253,16	424,00	424,00	1.821	1.821	0,010%
51	BUSTAMANTE ZALDUMBIDE JOSE MARIA	170382471-2	Ecuatoriana	0,010%	1.397	1.397	170,84	253,16	424,00	424,00	1.821	1.821	0,010%
52	BUSTAMANTE ZALDUMBIDE RODRIGO	170382475-3	Ecuatoriana	0,010%	1.397	1.397	170,84	253,16	424,00	424,00	1.821	1.821	0,010%
54	CANDO PONCE GALO HERNAN	170594932-7	Ecuatoriana	0,001%	88	88	10,76	16,24	27,00	27,00	115	115	0,001%
55	CARRILLO RUEDA GLORIA MARIA	050050736-3	Ecuatoriana	0,002%	330	330	40,36	59,64	100,00	100,00	430	430	0,002%
56	CEDEÑO DE DUQUE ROSA	170284349-9	Ecuatoriana	0,009%	1.168	1.168	142,84	212,16	355,00	355,00	1.523	1.523	0,009%

NOTARIA QUINTO ECUADOR

000 04

NUM	ACCIONISTAS	Cédula de Identidad Pasaporte	NACIONALIDAD	PARTICIP EN EL CAPITAL	CAPITAL ANTERIOR ACCIONES	CAPITAL ANTERIOR USD	[illegible] 2007	[illegible]	Cálculo Aumento Capital	TOTAL AUMENTO CAPITAL	NUEVO CAPITAL ACCIONES	NUEVO CAPITAL USD	NUEVA PARTIC. CAPITAL
57	CEVALLOS CHAVEZ ROSARIO	170040428-6	Ecuatoriana	0,005%	670	670	81,93	121,07	203,00	203,00	873	873	0,005%
59	COLEM MARIA CELINA	170291484-5	Ecuatoriana	0,002%	308	308	37,67	56,33	94,00	94,00	402	402	0,002%
60	CONTRACHAPADOS DE ESMERALDAS S.A	0890000889601	Ecuatoriana	20,672%	2.790.758	2.790.758	341.283,58	506.280,42	[illegible]	847.564,00	3.638.322	3.638.322	20,672%
61	CONTRERAS DE CAÑAS FANNY	170040440-1	Ecuatoriana	0,009%	1.168	1.168	142,84	212,16	355,00	355,00	1.523	1.523	0,009%
63	CHALACAN N. MANUEL IVAN	100229249-6	Ecuatoriana	0,001%	106	106	12,96	19,04	32,00	32,00	138	138	0,001%
64	CHIRIBOGA ALVAREZ FRANCISCO JAVIER	170433429-9	Ecuatoriana	0,148%	19.995	19.995	2.445,20	3.627,80	6.073,00	6.073,00	26.068	26.068	0,148%
65	CHIRIBOGA ALVAREZ MARIA FERNANDA	170465707-9	Ecuatoriana	0,079%	10.628	10.628	1.299,70	1.928,30	3.228,00	3.228,00	13.856	13.856	0,079%
66	CHIRIBOGA ALVAREZ MARIA JOSE	080044720-3	Ecuatoriana	0,079%	10.628	10.628	1.299,70	1.928,30	3.228,00	3.228,00	13.856	13.856	0,079%
67	DELGADO ALVEAR MARCELO GRAL	170299007-6	Ecuatoriana	0,213%	28.765	28.765	3.517,69	5.218,31	8.736,00	8.736,00	37.501	37.501	0,213%
68	DENIS JEAN CHRISTOPHE	170505437-5	Ecuatoriana	0,115%	15.510	15.510	1.896,73	2.813,27	4.710,00	4.710,00	20.220	20.220	0,115%
69	DENIS ZALDUMBIDE IVAN ARQ.	170446639-4	Ecuatoriana	0,115%	15.510	15.510	1.896,73	2.813,27	4.710,00	4.710,00	20.220	20.220	0,115%
70	EGAS BECERRA OSWALDO ING.	170009746-0	Ecuatoriana	0,085%	11.517	11.517	1.408,42	2.089,58	3.498,00	3.498,00	15.015	15.015	0,085%
71	ESCOBAR NARVAEZ HOMERO EFRAIN	170280815-7	Ecuatoriana	0,020%	2.756	2.756	337,03	499,97	837,00	837,00	3.593	3.593	0,020%
72	ESPEJO DE VILLACRES JUDITH	170040435-1	Ecuatoriana	0,005%	627	627	76,68	113,32	190,00	190,00	817	817	0,005%
73	ESPEJO MORENO HUGO RENE	170055968-3	Ecuatoriana	0,004%	529	529	64,69	96,31	161,00	161,00	690	690	0,004%
75	ESPINOSA CAÑIZARES ALEJANDRO	170417816-7	Ecuatoriana	0,214%	28.898	28.898	3.533,95	5.242,05	8.776,00	8.776,00	37.674	37.674	0,214%
76	ESPINOSA CAÑIZARES AURELIA	170417796-1	Ecuatoriana	0,241%	32.523	32.523	3.977,26	5.899,74	9.877,00	9.877,00	42.400	42.400	0,241%
77	ESPINOSA CAÑIZARES CRISTIAN	170417818-3	Ecuatoriana	0,214%	28.898	28.898	3.533,95	5.242,05	8.776,00	8.776,00	37.674	37.674	0,214%
78	ESPINOSA CAÑIZARES ROSARIO	170417795-3	Ecuatoriana	0,271%	36.606	36.606	4.476,57	6.640,43	11.117,00	11.117,00	47.723	47.723	0,271%
79	ESPINOSA CAÑIZARES SEBASTIAN	170417817-5	Ecuatoriana	0,235%	31.705	31.705	3.877,22	5.751,78	9.629,00	9.629,00	41.334	41.334	0,235%
80	ESPINOSA CISNEROS HECTOR TELMO	170081057-7	Ecuatoriana	0,055%	7.430	7.430	908,62	1.348,38	2.257,00	2.257,00	9.687	9.687	0,055%
84	ESPINOSA TERAN JAVIER	170118316-0	Ecuatoriana	0,152%	20.476	20.476	2.504,02	3.714,98	6.219,00	6.219,00	26.695	26.695	0,152%
86	ESTEVEZ ECHANIQUE ALBERTO	170437614-2	Ecuatoriana	0,006%	781	781	95,51	141,49	237,00	237,00	1.018	1.018	0,006%
87	ESTRELLA CEVALLOS GUSTAVO RAMON	170297264-5	Ecuatoriana	0,001%	88	88	10,76	16,24	27,00	27,00	115	115	0,001%
88	FEBRES CORDERO DE ACOSTA ANA LETICIA	170286747-2	Ecuatoriana	0,008%	1.101	1.101	134,64	199,36	334,00	334,00	1.435	1.435	0,008%
89	FREILE DE ALVAREZ MARIA TERESA	170311112-8	Ecuatoriana	0,520%	70.249	70.249	8.590,79	12.744,21	21.335,00	21.335,00	91.584	91.584	0,520%
91	FREILE FANLO MANUEL	170561794-0	Ecuatoriana	0,068%	9.199	9.199	1.124,95	1.669,05	2.794,00	2.794,00	11.993	11.993	0,068%
93	GANGOTENA ARTETA JOSE MARIA	170371327-9	Ecuatoriana	0,051%	6.887	6.887	842,22	1.249,78	2.092,00	2.092,00	8.979	8.979	0,051%
94	GANGOTENA ARTETA MARIA GABRIELA	170371330-3	Ecuatoriana	0,051%	6.918	6.918	846,01	1.254,99	2.101,00	2.101,00	9.019	9.019	0,051%
95	GANGOTENA GUARDERAS ANDRES	170245076-6	Ecuatoriana	0,074%	9.954	9.954	1.217,28	1.805,72	3.023,00	3.023,00	12.977	12.977	0,074%
96	GANGOTENA JIJON ENRIQUE	170057923-6	Ecuatoriana	0,170%	23.008	23.008	2.813,66	4.174,34	6.988,00	6.988,00	29.996	29.996	0,170%
97	GONZALEZ JARAMILLO FAUSTO	170274242-8	Ecuatoriana	0,003%	466	466	56,99	85,01	142,00	142,00	608	608	0,003%
98	HANDAL H. JOHN	170270519-3	Ecuatoriana	0,258%	34.766	34.766	4.251,56	6.307,44	10.559,00	10.559,00	45.325	45.325	0,258%
99	HARTEN WOLF RUDIGER	170263847-7	Ecuatoriana	0,022%	3.023	3.023	369,68	548,32	918,00	918,00	3.941	3.941	0,022%
100	INMOBILIARIA PAD. C. LTDA	1790981673001	Ecuatoriana	0,136%	18.403	18.403	2.250,51	3.338,49	5.589,00	5.589,00	23.992	23.992	0,136%
101	INMOBILIARIA PALVI CIA.LTDA.	1790443206001	Ecuatoriana	0,762%	102.925	102.925	12.586,76	18.672,24	31.259,00	31.259,00	134.184	134.184	0,762%
102	JARAMILLO ARGÜELLO ALFREDO ING.	170307860-8	Ecuatoriana	0,151%	20.376	20.376	2.491,79	3.696,21	6.188,00	6.188,00	26.564	26.564	0,151%
103	JARAMILLO ARGÜELLO JORGE	170277101-3	Ecuatoriana	0,107%	14.472	14.472	1.769,79	2.625,21	4.395,00	4.395,00	18.867	18.867	0,107%
104	JARAMILLO ARGÜELLO VINICIO	170119942-2	Ecuatoriana	0,060%	8.111	8.111	991,90	1.471,10	2.463,00	2.463,00	10.574	10.574	0,060%
105	JARAMILLO DE HIDALGO MARGARITA	170309219-5	Ecuatoriana	0,291%	39.292	39.292	4.805,04	7.127,96	11.933,00	11.933,00	51.225	51.225	0,291%
106	JARAMILLO DE LUBENSKI MARIA E.	170050845-8	Ecuatoriana	0,270%	36.491	36.491	4.462,51	6.619,49	11.082,00	11.082,00	47.573	47.573	0,270%
107	JARAMILLO TERAN FABIAN WILSON	170385246-5	Ecuatoriana	0,000%	3	3	0,37	0,63	1,00	1,00	4	4	0,000%
109	JIJON DE FEBRES CORDERO PIEDAD	170066839-3	Ecuatoriana	0,004%	529	529	64,69	96,31	161,00	161,00	690	690	0,004%
110	JIMENEZ VIZUETE NELSON	170040442-7	Ecuatoriana	0,014%	1.880	1.880	229,91	341,09	571,00	571,00	2.451	2.451	0,014%
111	LASSO CARRION BOLIVAR	170181169-9	Ecuatoriana	0,128%	17.251	17.251	2.109,64	3.129,36	5.239,00	5.239,00	22.490	22.490	0,128%
114	LOPEZ PROCELL EDUARDO	080002173-5	Ecuatoriana	0,017%	2.318	2.318	283,47	420,53	704,00	704,00	3.022	3.022	0,017%
115	MANCHENO ALVAREZ CESAR	170162641-6	Ecuatoriana	0,157%	21.182	21.182	2.590,36	3.842,64	6.433,00	6.433,00	27.615	27.615	0,157%

POR RESOLUCIÓN DE LA JUNTA GENERAL ORDINARIA DE ACCIONISTAS DEL 08 MAR... 08
AUMENTO DE CAPITAL SOCIAL DE USD 1'500.000,00 a USD 1'789.600,00

NUM	ACCIONISTAS	Cédula de Identidad Pasaporte	NACIONALIDAD	PARTICIP EN EL CAPITAL	CAPITAL ANTERIOR ACCIONES 1,00	CAPITAL ANTERIOR USD	Utilidad 2007	Reserva por Valuación	Cálculo Aumento Capital	TOTAL AUMENTO CAPITAL	NUEVO CAPITAL ACCIONES 1,00	NUEVO CAPITAL USD	NUEVA PARTIC. CAPITAL
116	MANCHENO ALVAREZ LUIS FERNANDO	170053382-1	Ecuatoriana	0,173%	23.319	23.319	2.851,70	4.230,30	7.082,00	7.082,00	30.401	30.401	0,173%
117	MANCHENO CHIRIBOGA ANDRES	170439991-2	Ecuatoriana	0,019%	2.558	2.558	312,82	464,18	777,00	777,00	3.335	3.335	0,019%
118	MANCHENO CHIRIBOGA CESAR JAVIER	170439992-0	Ecuatoriana	0,019%	2.558	2.558	312,82	464,18	777,00	777,00	3.335	3.335	0,019%
119	MANCHENO CHIRIBOGA MARIA DEL CARMEN	170301182-3	Ecuatoriana	0,019%	2.558	2.558	312,82	464,18	777,00	777,00	3.335	3.335	0,019%
120	MANCHENO DONOSO MARIA DOLORES	170734365-1	Ecuatoriana	0,034%	4.551	4.551	556,54	825,46	1.382,00	1.382,00	5.933	5.933	0,034%
121	MATEUS DE ARGÜELLO LAURA	170031866-8	Ecuatoriana	0,009%	1.168	1.168	142,84	212,16	355,00	355,00	1.523	1.523	0,009%
122	MATEUS DE MOSCOSO MARGARITA	170210496-7	Ecuatoriana	0,001%	88	88	10,76	16,24	27,00	27,00	115	115	0,001%
124	MENDEZ VITERI SEGUNDO GUSTAVO	170121507-9	Ecuatoriana	0,002%	266	266	32,53	48,47	81,00	81,00	347	347	0,002%
126	MONTUFAR BARBA CARLOS	170122521-9	Ecuatoriana	0,438%	59.083	59.083	7.225,30	10.718,70	17.944,00	17.944,00	77.027	77.027	0,438%
127	MONTUFAR FREILE CARLOS	170208418-5	Ecuatoriana	0,068%	9.203	9.203	1.125,44	1.669,56	2.795,00	2.795,00	11.998	11.998	0,068%
128	MORLAS BENITEZ FERNANDO	130088091-9	Ecuatoriana	0,090%	12.091	12.091	1.478,62	2.193,38	3.672,00	3.672,00	15.763	15.763	0,090%
129	MULKI CEVALLOS JUAN	170177378-8	Ecuatoriana	0,009%	1.157	1.157	141,49	209,51	351,00	351,00	1.508	1.508	0,009%
130	NARANJO DE NAVAS LAURA	170031881-7	Ecuatoriana	0,004%	582	582	71,17	105,83	177,00	177,00	759	759	0,004%
131	NAVAS MORALES AUGUSTO	170031870-0	Ecuatoriana	0,011%	1.447	1.447	176,95	262,05	439,00	439,00	1.886	1.886	0,011%
132	NINAHUALPA ANALUISA MARGOTH	170503597-8	Ecuatoriana	0,002%	293	293	35,83	53,17	89,00	89,00	382	382	0,002%
133	ORTIZ MANTILLA FERNANDO	060089093-3	Ecuatoriana	0,002%	263	263	32,16	47,84	80,00	80,00	343	343	0,002%
134	ORTIZ MANTILLA PILAR ALICIA	060119298-2	Ecuatoriana	0,002%	266	266	32,53	48,47	81,00	81,00	347	347	0,002%
135	PAEZ JIMENEZ ANGEL MARIA	170170878-8	Ecuatoriana	0,002%	241	241	29,47	43,53	73,00	73,00	314	314	0,002%
136	PEREZ INTRIAGO ALVARO DR.	170227857-1	Ecuatoriana	0,128%	17.251	17.251	2.109,64	3.129,36	5.239,00	5.239,00	22.490	22.490	0,128%
137	PINTO JIMENEZ ALICIA LEONILA	170274400-2	Ecuatoriana	0,006%	874	874	106,88	158,12	265,00	265,00	1.139	1.139	0,006%
138	PIZARRO ALVAREZ MARIO SANTIAGO	170196722-4	Ecuatoriana	0,000%	3	3	0,37	0,63	1,00	1,00	4	4	0,000%
139	PLYWOOD Ecuatoriana S.A.	1790007111001	Ecuatoriana	36,244%	4.892.888	4.892.888	598.354,34	887.638,66	1.485.991,00	1.485.991,00	6.378.879	6.378.879	36,244%
140	PONCE BENAVIDES GALO	170342491-9	Ecuatoriana	0,055%	7.380	7.380	902,50	1.338,50	2.241,00	2.241,00	9.621	9.621	0,055%
141	QUELAL FABIAN PATRICIO	170286431-1	Ecuatoriana	0,006%	823	823	100,65	149,35	250,00	250,00	1.073	1.073	0,006%
142	QUINTANA BAUTISTA ERNESTO	170040434-4	Ecuatoriana	0,004%	529	529	64,69	96,31	161,00	161,00	690	690	0,004%
143	QUINTANA KING MARIA EUGENIA	170348472-3	Ecuatoriana	0,002%	266	266	32,53	48,47	81,00	81,00	347	347	0,002%
144	REYES URIBE RAFAEL	170338860-1	Ecuatoriana	0,088%	11.910	11.910	1.456,48	2.160,52	3.617,00	3.617,00	15.527	15.527	0,088%
145	RODRIGUEZ LUNA JUAN ANDRES	170491258-1	Ecuatoriana	0,006%	840	840	102,72	152,28	255,00	255,00	1.095	1.095	0,006%
146	RODRIGUEZ LUNA FERNANDO SEBASTIAN	170491259-9	Ecuatoriana	0,006%	840	840	102,72	152,28	255,00	255,00	1.095	1.095	0,006%
147	RODRIGUEZ LUNA MATILDE GUADALUPE	170500508-6	Ecuatoriana	0,006%	841	841	102,85	152,15	255,00	255,00	1.096	1.096	0,006%
150	SALAZAR CRUZ JORGE	170031872-6	Ecuatoriana	0,005%	670	670	81,93	121,07	203,00	203,00	873	873	0,005%
151	SANCHEZ DE SANCHEZ RUTH	170040430-2	Ecuatoriana	0,004%	529	529	64,69	96,31	161,00	161,00	690	690	0,004%
152	SANCHEZ GRANDA MYRIAM	170496249-5	Ecuatoriana	0,001%	199	199	24,34	35,66	60,00	60,00	259	259	0,001%
153	SANDOVAL JACOME RAFAEL HUMBERTO	170210901-6	Ecuatoriana	0,001%	157	157	19,20	28,80	48,00	48,00	205	205	0,001%
154	SILVA SALVADOR GRETA CUMANDA	170409345-7	Ecuatoriana	0,001%	157	157	19,20	28,80	48,00	48,00	205	205	0,001%
156	SOSA SOSA VICTOR HUGO	170391205-3	Ecuatoriana	0,037%	5.012	5.012	612,92	909,08	1.522,00	1.522,00	6.534	6.534	0,037%
158	TRUJILLO NAVARRETE IGNACIO	170155155-6	Ecuatoriana	0,065%	8.762	8.762	1.071,51	1.589,49	2.661,00	2.661,00	11.423	11.423	0,065%
159	URIBE ALVAREZ ANA MARIA	170375384-6	Ecuatoriana	0,216%	29.168	29.168	3.566,97	5.291,03	8.858,00	8.858,00	38.026	38.026	0,216%
160	URIBE ALVAREZ FRANCISCO JOSE	170375380-4	Ecuatoriana	0,131%	17.652	17.652	2.158,87	3.202,33	5.361,00	5.361,00	23.013	23.013	0,131%
161	URIBE ALVAREZ JOSE ANTONIO	170375381-2	Ecuatoriana	0,131%	17.652	17.652	2.158,87	3.202,33	5.361,00	5.361,00	23.013	23.013	0,131%
162	URIBE ALVAREZ SOLEDAD DE ROLDAN	170375382-0	Ecuatoriana	0,131%	17.652	17.652	2.158,87	3.202,33	5.361,00	5.361,00	23.013	23.013	0,131%
163	URIBE ALVAREZ VERONICA	170375383-8	Ecuatoriana	0,131%	17.652	17.652	2.158,87	3.202,33	5.361,00	5.361,00	23.013	23.013	0,131%
167	URIBE LASSO CARLOS LCDO.	170031525-0	Ecuatoriana	0,106%	14.340	14.340	1.753,65	2.601,35	4.355,00	4.355,00	18.695	18.695	0,106%
170	VALENZUELA TISCAMA VICENTE PACUAL	170263234-8	Ecuatoriana	0,007%	923	923	112,87	167,13	280,00	280,00	1.203	1.203	0,007%
171	VARGAS GUEVARA JORGE LUIS	170494655-5	Ecuatoriana	0,099%	13.376	13.376	1.635,76	2.426,24	4.062,00	4.062,00	17.438	17.438	0,099%
172	VASCONEZ BARBA CARMEN DE NICKEL	170266737-7	Ecuatoriana	0,034%	4.600	4.600	562,54	834,46	1.397,00	1.397,00	5.997	5.997	0,034%
173	VELASCO QUINALUISA GERMANICO A.	170470553-0	Ecuatoriana	0,002%	308	308	37,67	56,33	94,00	94,00	402	402	0,002%

50 000

POR RESOLUCIÓN DE LA JUNTA GENERAL ORDINARIA DE ACCIONISTAS DEL 31 DE MARZO 2008
AUMENTO DE CAPITAL SOCIAL DE USD 13'500.000,00 a USD 17'600.000,00

NUM	ACCIONISTAS	Cédula de Identidad Pasaporte	NACIONALIDAD	PARTICIP EN EL CAPITAL	CAPITAL ANTERIOR ACCIONES 1.00	CAPITAL ANTERIOR USD	Utilidad 2007	Reserva por Valuación	Cálculo Aumento Capital	TOTAL AUMENTO CAPITAL	NUEVO CAPITAL ACCIONES 1.00	NUEVO CAPITAL USD	NUEVA PARTIC. CAPITAL
174	VILLAGRAN ACOSTA VICENTE	170381405-1	Ecuatoriana	0,003%	391	391	47,82	71,18	119,00	119,00	510	510	0,003%
175	VINUEZA FERNANDEZ EDWIN SAUL	170488465-7	Ecuatoriana	0,001%	88	88	10,76	16,24	27,00	27,00	115	115	0,001%
177	YANEZ PANCHEZ MARIO ALFONSO	170531234-4	Ecuatoriana	0,001%	88	88	10,76	16,24	27,00	27,00	115	115	0,001%
178	ZALDUMBIDE DE BUSTAMANTE CAROLINA	170216803-8	Ecuatoriana	0,043%	5.755	5.755	703,76	1.044,22	1.746,00	1.748,00	7.503	7.503	0,043%
179	ZAPATA RUIZ CESAR ROBERTO	170593592-0	Ecuatoriana	0,001%	88	88	10,76	16,24	27,00	27,00	115	115	0,001%
180	LUCENT PROPERTIES LTD.	337865	Islas Virgenes Británicas	0,282%	38.019	38.019	4.649,37	6.897,63	11.547,00	11.547,00	49.566	49.566	0,282%
181	PAPENBROK JIJON ANDREA CECILIA	170883372-4	Ecuatoriana	0,186%	25.061	25.061	3.064,73	4.546,27	7.611,00	7.611,00	32.672	32.672	0,186%
182	PAPENBROK JIJON ANA CRISTINA	170809757-9	Ecuatoriana	0,186%	25.061	25.061	3.064,73	4.546,27	7.611,00	7.611,00	32.672	32.672	0,186%
183	CORTEZ DE CORDOVA GRACE	080062914-9	Ecuatoriana	0,213%	28.763	28.763	3.517,45	5.217,55	8.735,00	8.735,00	37.498	37.498	0,213%
184	BUSTAMANTE CALLEJAS GABRIELA	171585053-1	Ecuatoriana	0,114%	15.367	15.367	1.879,24	2.787,76	4.667,00	4.667,00	20.034	20.034	0,114%
185	BUSTAMANTE CALLEJAS MARIA CRISTINA	171585052-3	Ecuatoriana	0,114%	15.367	15.367	1.879,24	2.787,76	4.667,00	4.667,00	20.034	20.034	0,114%
186	BUSTAMANTE CALLEJAS VALERIA	172026595-4	Ecuatoriana	0,114%	15.367	15.367	1.879,24	2.787,76	4.667,00	4.667,00	20.034	20.034	0,114%
187	SUAREZ ONTANEDA CATHERINE IVANOBA	171191204-6	Ecuatoriana	0,038%	5.186	5.186	634,20	940,80	1.575,00	1.575,00	6.761	6.761	0,038%
188	VILARRASA CANTON JUAN ANTONIO	22529335F	Española	1,671%	225.621	225.621	27.591,33	40.930,67	68.522,00	68.522,00	294.143	294.143	1,671%
189	VILARRASA CANTON RAFAEL SALVADOR	22530141P	Española	1,671%	225.621	225.621	27.591,33	40.930,67	68.522,00	68.522,00	294.143	294.143	1,671%
190	VILARRASA CANTON NURIA	19419620F	Española	0,225%	30.399	30.399	3.717,51	5.514,49	9.232,00	9.232,00	39.631	39.631	0,225%
191	VON HARTMANN SABINE	170506831-8	Ecuatoriana	0,097%	13.047	13.047	1.595,53	2.366,47	3.962,00	3.962,00	17.009	17.009	0,097%
	SUMAN:			100,000%	13.500.000	13.500.000	1.650.923,47	2.449.076,53	4.100.000,00	4.100.000,00	17.600.000	17.600.000	100,000%
	AUMENTO DE CAPITAL												
	Suscripción: Aporte Capital Fresco												
	Utilidades del Ejercicio -						1.650.923,47						
	Utilidades Acumuladas												
	Reserva Legal y Estatutaria												
	Reserva por Valuación							2.449.076,53					
	Reserva de Capital												
	TOTALES:						1.650.923,47	2.449.076,53	4.100.000,00				

ACTA No. 37 DE LA JUNTA GENERAL ORDINARIA DE ACCIONISTAS DE NOVOPAN DEL ECUADOR S.A., CELEBRADA EL 06 DE MARZO DEL 2008

En el sector de PIFO, el día de hoy jueves 06 de marzo del 2008, a las **10h00** se reunió la Junta General de Accionistas de **NOVOPAN DEL ECUADOR S.A.**, en su nuevo domicilio Planta Itulcachi, ubicada en la vía La Troncal Distrital E35, que une la parroquia Pifo con Sangolquí, 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 19 de febrero del 2008 y convocatorias cursadas personalmente a los señores Accionistas de la Compañía, así como a los señores Comisarios de ella. A las **10h25** 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 **10h30** 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 **67,76%**, 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 **10h35** 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:

NOTARIA VIGESIMO CUARTA QUITO - ECUADOR

Num.	ACCIONISTAS	% en el	CAPITAL SOCIAL	
			USD	Acciones
1	ALBANOZZO MARCELO	0,416%	56.217	56.217
2	ALBANOZZO GIOVANNI	0,416%	56.217	56.217
5	CORELL AYORA JOSE LUIS	0,352%	47.494	47.494
7	CORELL ORRIOS ANA MARIA	0,352%	47.494	47.494
8	CORELL ORRIOS MARIA AMPARO	0,352%	47.494	47.494
14	MADO OVERSEAS	0,500%	67.465	67.465
16	PASTOR SENDRA VICENTE	0,345%	46.596	46.596
18	TRENOR Y LAMO DE ESPINOSA ENRIQUE	1,846%	249.212	249.212
20	WOOD INDUSTRIES HOLDING S.A.	4,893%	660.579	660.579
22	ALVAREZ BARBA S.A.	3,444%	464.932	464.932
25	ALVAREZ FREILE ANA MARIA	1,077%	145.452	145.452
26	ALVAREZ FREILE CESAR JOSE	1,310%	176.822	176.822
27	ALVAREZ FREILE GABRIELA	1,077%	145.452	145.452
31	ALVAREZ VILLOTA CESAR	3,910%	527.807	527.807
32	ALVAREZ VILLOTA PEDRO	1,905%	257.238	257.238
34	ANALUISA ASITIMBAYA TERESA DE JESUS	0,003%	378	378
39	INMOBILIARIA AS DOMUS CIA. LTDA.	2,617%	353.259	353.259
41	ASOC. EMPLEADOS PLYWOOD Ecuatoriana	0,132%	17.851	17.851
49	BUSTAMANTE SERRANO IGNACIO	0,540%	72.838	72.838
64	CHIRIBOGA ALVAREZ FRANCISCO JAVIER	0,148%	19.995	19.995
65	CHIRIBOGA ALVAREZ MARIA FERNANDA	0,079%	10.628	10.628
66	CHIRIBOGA ALVAREZ MARIA JOSE	0,079%	10.628	10.628
78	ESPINOSA CAÑIZARES ROSARIO	0,271%	36.606	36.606
80	ESPINOSA CISNEROS HECTOR TELMO	0,055%	7.430	7.430
84	ESPINOSA TERAN JAVIER	0,152%	20.476	20.476
89	FREILE DE ALVAREZ MARIA TERESA	0,520%	70.249	70.249
101	INMOBILIARIA PALVI CIA.LTDA.	0,762%	102.925	102.925
111	LASSO CARRION BOLIVAR	0,128%	17.251	17.251
124	MENDEZ VITERI SEGUNDO GUSTAVO	0,002%	266	266
139	PLYWOOD Ecuatoriana S.A.	36,244%	4.892.888	4.892.888
141	QUELAL FABIAN PATRICIO	0,006%	823	823
158	TRUJILLO NAVARRETE IGNACIO	0,065%	8.762	8.762
171	VARGAS GUEVARA JORGE LUIS	0,085%	11.530	11.530
186	BUSTAMANTE CALLEJAS VALERIA	0,114%	15.367	15.367
188	VILARRASA CANTON JUAN ANTONIO	1,671%	225.621	225.621
189	VILARRASA CANTON RAFAEL SALVADOR	1,671%	225.621	225.621
190	VILARRASA CANTON NURIA	0,225%	30.399	30.399
		67,76%	9.148.262	9.148.262

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 domicilio planta Itulcachi, ubicada en la Vía La Troncal Distrital E35 que une la parroquia Pifo con Sangolquí, el día jueves 06 de marzo del 2008 a las 10h00 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 2007
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 19 del 2008

NOTARIA VIGESIMO CUARTA
QUITO - ECUADOR

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 2007. La Junta General aprueba el informe presentado con voto de aplauso propuesto por el Sr. Juan Vilarrasa Cantón y acogido por la Junta, por los resultados obtenidos, el montaje y la puesta en marcha de la nueva planta.

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 2007 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	4'474.089,47
15% Participación trabajadores	925.435,04
15% Impuesto a la Renta	650.021,35
Utilidad Neta	2'898.633,08
10% reserva legal	289.863,31
Utilidad a disposición de los accionistas	2'608.769,77

DESTINO DE LAS UTILIDADES

Habiendo la Junta General de Accionistas y el Directorio aprobado la construcción de la nueva planta, y habiendo comprometido las utilidades del ejercicio 2007, y el consecuente aumento 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 4'100.000, tomando las utilidades del ejercicio 2007, usd 1'650.923,47 y usd 2'449.076,53 de la cuenta Reserva por Valuación.

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

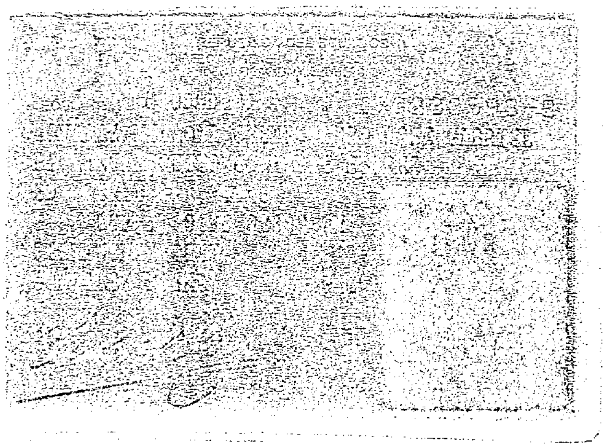
que le fue al compareciente integramente por mi el Notario se ratifica en ella y firma conmigo en unidad de acto de todo lo cual doy fe.-

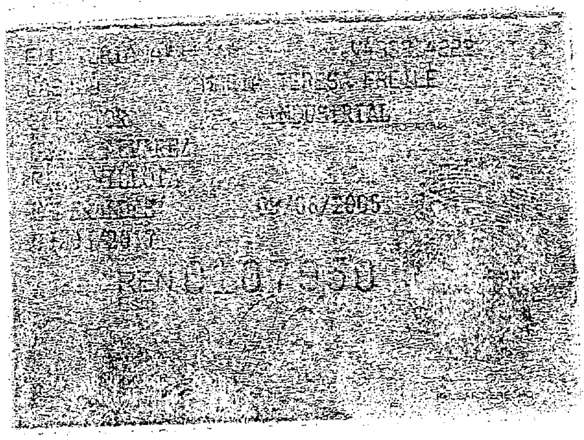
César Pedro Alvarez Villota
C.C. 170238598-8

EL NOTARIO.- F) DR. SEBASTIÁN VALDIVIESO CUEVA,
Notario Vigésimo Cuarto de este cantón.-

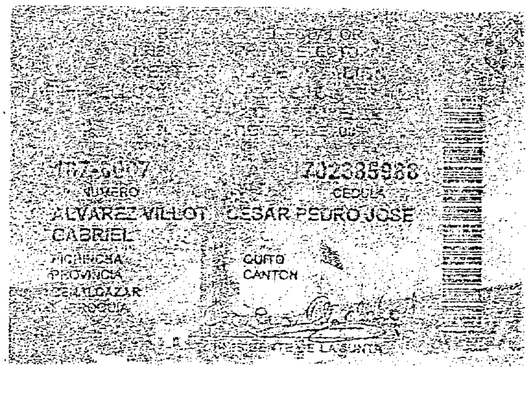
Dr. Sebastián Valdivieso Cueva
NOTARIO

NOTARIA VIGESIMO CUARTA
QUITO - ECUADOR





INDUSTRIAL



NUMERO

CEDULA

ALVAREZ VILLOT CESAR PEDRO JOSE

PROVINCIA

QUITO

CANTON

NOVOPAN
DEL ECUADOR S.A.
FABRICA DE TABLEROS DE PARTICULAS

Quito marzo 7, 2008

Señor
ALVAREZ VILLOTA CESAR PEDRO JOSE 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 6 de marzo del 2008, 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, período en el cual ejercerá la representación legal, judicial y extrajudicial de la Compañía.

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

Muy atentamente,

ALVAREZ VILLOTA PEDRO JOSE RAMON
PRIMER VICEPRESIDENTE
C.I. 170198386-6

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

Quito, marzo 7, 2008

ALVAREZ VILLOTA CESAR PEDRO JOSE GABRIEL
C.I. 170238598-8

Certifico que el señor Alvarez Villota César Pedro José Gabriel, nombrado Presidente de NOVOPAN DEL ECUADOR S.A. , en la Junta General de Accionistas celebrada en la ciudad de Quito, el día 6 de marzo del 2008, aceptó.

Quito, marzo 7, 2008

ALVAREZ VILLOTA PEDRO JOSE RAMON
PRIMER 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.

NOTARIA VIGESIMO CUARTA
QUITO - ECUADOR

Representante Legal: Presidente

Registro de las reformas y adopción de nuevos estatutos de la Compañía, ante el Notario Dr. Roberto 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. 3107 del Registro de Nombramiento Tomo No. 139

Quito, a 26 MAR. 2006

REGISTRO MERCANTIL

Dr. HECTOR GAVILANES FREIRE
REGISTRADOR MERCANTIL DEL CANTON QUITO
SUPLENTE

REGISTRO MERCANTIL
QUITO

Conforme al Art. dieciocho numeral cinco de la Ley Notarial DOY FE que la presente es fiel copia del documento original que se me presentó / fojas útiles

Quito, a 28 MAR. 2006 de

NOTARIA TRIGESIMA
Dr. Simón A. Alcívar Paladines
Quito - Ecuador

Dra. Carmen Zambrano S.
NOTARIA SUPLENTE
NOTARÍA TRIGÉSIMA

REGISTRO UNICO DE CONTRIBUYENTES
SOCIEDADES

NUMERO RUC: 1790374343001

RAZON SOCIAL: NOVOPAN DEL ECUADOR SA

NOMBRE COMERCIAL: NOVOPAN DEL ECUADOR

CLASE DE CONTRIBUYENTE: ESPECIAL

REP. LEGAL / AGENTE DE RETENCION: ALVAREZ VILLOTA CESAR PEDRO JOSE GABRIEL

FEC. INICIO ACTIVIDADES.:	15/05/1978	FEC. CONSTITUCION:	16/05/1978
FEC. INSCRIPCION:	31/10/1991	FEC. ACTUALIZACION:	21/04/2006

ACTIVIDAD ECONOMICA PRINCIPAL:

FABRICACION DE MADERA TERCIADA, TABLEROS DE MADERA ENCHAPADA

DIRECCION PRINCIPAL:

Provincia: PICHINCHA Cantón: QUITO Parroquia: CHILLOGALLO Ciudadela: EL EJERCITO Calle: ANARU ÑAN Número: S/N Intersección: OTOYA ÑAN Oficina: PB Carretera: PANAMERICANA SUR Kilómetro: 9 1/2 Referencia ubicación: ATRAS DE PLAYWOOD ECUATORIANA Telefono Trabajo: 022672074 Email: novopan@ualtiana.com Fax: 022676014 Apartado Postal: 17014144 Telefono Trabajo: 022578756 Telefono Trabajo: 022678757 Telefono Trabajo: 099826134

OBLIGACIONES TRIBUTARIAS

- DECLARACIÓN DE IMPUESTO A LA RENTA_SOCIEDADES
- DECLARACIÓN DE RETENCIONES EN LA FUENTE
- DECLARACIÓN MENSUAL DE IVA

# DE ESTABLECIMIENTOS REGISTRADOS: del 001 al 004		ABIERTOS:	3
		CERRADOS:	1

JURISDICCION: \REGIONAL NORTE\PICHINCHA

FIRMA DEL CONTRIBUYENTE

SERVICIO DE RENTAS INTERNAS

Usuario: APAEP041005 Lugar de emisión: QUITO/PAEZ 553 Y RAMIREZ DAVALOS Fecha y hora: 21/04/2006 09:04:19

SRI DIRECCION REGIONAL NORTE
21 ABR. 2006
SERVICIOS TRIBUTARIOS QUITO

NOTARIA VIGESIMO CUARTA QUITO - ECUADOR

Se otorgó el veinte y siete de junio del dos mil ocho, ante el doctor Sebastián Valdivieso Cueva, Notario Vigésimo Cuarto de este cantón, cuyos archivos se encuentran actualmente a mi cargo; y, en fe de ello confiero esta PRIMERA COPIA CERTIFICADA de la escritura pública de Aumento de Capital y Reforma del Estatuto Social de la Compañía NOVOPAN DEL ECUADOR S.A., debidamente sellada y firmada en Quito, a treinta de junio del dos mil ocho.-

Dra. Lorena Prado Marcial
NOTARIA VIGESIMO CUARTA DE
QUITO SUPLENTE

RAZON: En cumplimiento a lo dispuesto por el Doctor Pedro Solines Chacón, Superintendente de Compañías de Quito, según Resolución Número 08.Q.IJ.004333, de fecha dieciséis de octubre del dos mil ocho, se toma nota del contenido de la antedicha resolución 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 veinte y siete de junio del dos mil ocho, mediante la cual se aprueba la mencionada escritura.- Quito, veinte y tres de octubre del dos mil ocho.-

Dr. Sebastián Valdivieso Cueva
NOTARIO VIGESIMO CUARTO
QUITO

NOTARIA VIGESIMO CUARTA
QUITO - ECUADOR

NOTARIA VIGESIMO CUARTA
QUITO - ECUADOR

Dra. Ximena Moreno de Solines

NOTARIA 2a

RAZON: Cumpliendo lo ordenado por el abogado Pedro Solines Chacón Superintendente de compañías en su resolución N° 08.Q.IJ.004333 de fecha 16 de octubre del 2008, tomé nota de la escritura de aumento de capital y la reforma de estatutos de la compañía NOVOPAN DEL ECUADOR S.A. otorgada ante el Notario Vigésimo Cuarto de Quito, el 27 de junio del 2008, al margen de la matriz de la escritura de constitución de esta misma compañía, otorgada ante el doctor José Vicente Troya Jaramillo, el 17 de abril de 1978, cuyo archivo se encuentra actualmente a mi cargo.-

QUITO, A 23 DE OCTUBRE DEL 2008.-

DRA. XIMENA MORENO DE SOLINES

NOTARIA SEGUNDA

Dra. Ximena Moreno de Solines
QUITO ECUADOR
NOTARIA SEGUNDA

REGISTRO MERCANTIL
DEL CANTON QUITO

ZÓN.- Con esta fecha queda inscrito el presente documento y la Resolución número **08.Q.IJ. CERO CERO CUATRO MIL TRESCIENTOS TREINTA Y TRES** del **SR. SUPERINTENDENTE DE COMPAÑÍAS** de 16 de octubre del 2.008, bajo el número **3995** del Registro Mercantil, Tomo **139.-** Se tomó nota al margen de la inscripción número 57 del Registro Industrial de diez y seis 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 27 de junio del 2.008, 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 **46237.-** Quito, a treinta y uno de octubre del año dos mil ocho.- **EL REGISTRADOR.-**

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

REGISTRO MERCANTIL
QUITO

R G/lg.-

NOTARIA VIGESIMO CUARTA
QUITO - ECUADOR

REPUBLICA DEL ECUADOR
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

EXTRACTO

DE LA ESCRITURA PUBLICA DE AUMENTO DE CAPITAL Y REFORMA DE ESTATUTOS DE NOVOPAN DEL ECUADOR S.A.

Se comunica al público que NOVOPAN DEL ECUADOR S.A. aumentó su capital en USD$4'100.000,00; y, reformó sus estatutos por escritura pública otorgada ante el Notario Vigésimo Cuarto del cantón Quito el 27 de Junio de 2008. Actos societarios aprobados por la Superintendencia de Compañías mediante Resolución No. 08.Q.I.J.004333 de 16 de Octubre de 2008.

En virtud de la presente escritura pública la compañía reforma el artículo quinto del Estatuto Social, referente al capital social, de la siguiente manera:

"ARTICULO QUINTO El capital suscrito de la compañía es de diecisiete millones seiscientos mil dólares de los Estados Unidos de América (US$17'600.000), dividido en diecisiete millones seiscientos mil (17.600.000) acciones ordinarias y nominativas de un dólar de los Estados Unidos de América (US$1) cada una..."

Quito, 16 de Octubre de 2008

Pedro Solines Chacón
SUPERINTENDENTE DE COMPAÑIAS

A.A./20558

RESOLUCION No. 08.Q.IJ.004333

Pedro Solines Chacón
SUPERINTENDENTE DE COMPAÑIAS

C O N S I D E R A N D O:

QUE, con la solicitud para su aprobación, se han presentado a este Despacho tres testimonios de la escritura pública otorgada ante el Notario Vigésimo Cuarto del cantón Quito el 27 de junio de 2008, que contiene el aumento de capital y la reforma de estatutos de NOVOPAN DEL ECUADOR S.A.;

QUE la Dirección Jurídica de Concurso Preventivo y Trámites Especiales, mediante memorando No. 1321 de 16 de octubre de 2008 y la Dirección de Inspección mediante memorando No. 905 de 29 de septiembre de 2008, han emitido informes favorables para su aprobación; y,

EN ejercicio de las atribuciones que le confiere la Ley,

R E S U E L V E:

ARTICULO PRIMERO.- APROBAR el aumento de capital de USD $ 13'500.000 a USD $ 17'600.000,00; y, la reforma de estatutos de 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 en el Distrito Metropolitano de Quito.

ARTICULO SEGUNDO.- DISPONER que el los Notarios Vigésimo Cuarto y Segundo del cantón 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 cantón Quito, inscriba la escritura y esta Resolución; tome nota de tal inscripción al margen de la constitución; y, siente 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, 16 de Octubre de 2008

Pedro Solines Chacón
SUPERINTENDENTE DE COMPAÑIAS

EXP. 7307
Tr. 01.1.08.000736

NOTARIA VIGESIMO CUARTA
QUITO - ECUADOR

Con esta fecha queda INSCRITA la presente Resolución, bajo el No. 3995 del REGISTRO MERCANTIL, Tomo 139, se da así cumplimiento a lo dispuesto en la misma, de conformidad a lo establecido en el Decreto 791 del 22 de Agosto de 1995, publicado en el Registro Oficial 878 del 23 de Agosto del mismo año.

Quito, a 31 OCT 2008

Dr. Raúl Gaybor Secaira
REGISTRADOR MERCANTIL DEL CANTON QUITO

PROTOCOLIZACION: A petición del Doctor Milton Carrera Proaño, con matrícula profesional 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, la escritura pública de AUMENTO DE CAPITAL Y REFORMA DEL ESTATUTO SOCIAL DE LA COMPAÑÍA NOVOPAN DEL ECUADOR S.A., que antecede. Quito a, once de noviembre del dos mil ocho.- EL NOTARIO (FIRMADO) DOCTOR SEBASTIAN VALDIVIESO CUEVA NOTARIO VIGESIMO CUARTO DEL CANTON QUITO.-

Se protocolizó ante mí, y en fe de ello confiero esta SEGUNDA COPIA CERTIFICADA, debidamente sellada y firmada en Quito a, once de noviembre del dos mil ocho.-

r.s.

Dr. Sebastián Valdivieso Cueva
NOTARIO VIGESIMO CUARTO
QUITO

NOTARIA VIGESIMO CUARTA
QUITO - ECUADOR