ESCRITURA PÚBLICA DE AUMENTO DE CAPITAL Y REFORMA DE ESTATUTOS

OTORGADA POR NOVOPAN DEL ECUADOR SOCIEDAD ANÓNIMA

CUANTIA: USD $ 300.000,00

QUITO, 18 DE AGOSTO DEL AÑO 2009

&&&&&&&&&&&&&&&&&&&&&

DI: 03 COPIAS

JP

DR. ROBERTO DUEÑAS MERA
NOTARIO TRIGÉSIMO SEPTIMO
Quito-Ecuador

ESCRITURA PÚBLICA DE:

AUMENTO DE CAPITAL Y REFORMA DE ESTATUTOS

OTORGADA POR: NOVOPAN DEL ECUADOR SOCIEDAD ANÓNIMA

CUANTIA: USD $ 300.000.00

Not. 37
18.08.2009
7.
0000.2

R.C. DI: 3 COPIAS

&&&&&&&&&&&&&&&&&&&&&&&&&&&&&&&&&&&&&&&&&&&&&&&&&&&&&&&

En la ciudad de Quito, Distrito Metropolitano, capital de la República del Ecuador, el día de hoy martes dieciocho de agosto del año dos mil nueve, ante mi **Doctor Roberto Dueñas Mera,** Notario Trigésimo Séptimo del Cantón Quito, comparecen a la celebración de la presente escritura pública, el señor **César Alvarez Villota,** por los derechos que representan como Presidente y representante legal de **Novopan del Ecuador Sociedad Anónima.** El compareciente declara ecuatoriano, de estado civil casado, mayor de edad, domiciliado en Quito,

legalmente capaz para contratar y contraer obligaciones a quien de conocer doy fe, en virtud de haberme exhibido su cédula de ciudadanía cuya copia fotostática debidamente certificada por mí el Notario se agrega. Advertido que fue el compareciente por mí el Notario de los efectos y resultados de esta escritura así como examinado que fue en forma aislada y separada de que comparece al otorgamiento de esta escritura sin coacción, amenazas, temor reverencial, ni promesa o seducción, me solicita que eleve a escritura pública la minuta que me presenta y cuyo tenor literal y que a continuación se transcribe es el siguiente "SEÑOR NOTARIO: En el Registro de escrituras públicas a su cargo, sírvase agregar una de la que conste el siguiente aumento de capital y reforma de estatutos: PRIMERA.- COMPARCIENTE.- Otorga la presente escritura, el señor César Alvarez Villota, en su calidad de Presidente y

representante legal de NOVOPAN DEL ECUADOR SOCIEDAD ANÓNIMA, conforme al nombramiento adjunto y facultado por la Junta General de su representada que en copia se acompaña. El compareciente es ecuatoriano, mayor de edad, casado y domiciliado en Quito. SEGUNDA.- ANTECEDENTES.- A) Novopan del Ecuador Sociedad Anónima, se constituyó mediante escritura otorgada ante el Notario Segundo del cantón Quito, el diecisiete de abril de mil novecientos setenta y ocho, inscrita en el Registro Mercantil de Quito el dieciséis de mayo del mismo año. Su capital social actual es de DIECISIETE MILLONES SEICIENTOS MIL DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA (USD.$ 17'600.000) B) La Junta General de Accionistas de la mencionada compañía, en sesión de once de marzo de dos mil nueve, resolvió aumentar el capital social y reformar los estatutos sociales en los términos que más adelante se indican. TERCERA.- AUMENTO DE CAPITAL.- Con los

Not. 2 6 3

antecedentes indicados, el compareciente, en la calidad en que comparece, declara que su representada Novopan del Ecuador Sociedad Anónima: UNO.- Aumenta el capital social en la suma de TRESCIENTOS MIL DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA (USD.$ 300.000), con lo cual el mismo quedará fijado en la suma de DIECISIETE MILLONES NOVECIENTOS MIL DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA (USD.$ 17'900.000) y que se emiten Trescientas mil (300.000) acciones ordinarias y nominativas de UN DÓLAR DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA (USD.$ 1) cada una, numeradas del Diecisiete millones seiscientos mil uno (17'600.001) al Diecisiete millones noveicientos mil (17'900.000), inclusive. DOS.- Que el aumento se paga mediante la capitalización la suma de Trescientos mil dólares (USD. $ 300.000) de la utilidad del año 2008.- Que los valores que se capitalizan se distribuyen entre los accionistas de

acuerdo al cuadro adjunto. CUARTA.- REFORMA DE ESTATUTOS.- El compareciente declara que como consecuencia del aumento de capital efectuado en la cláusula anterior, y según lo resuelto por a Junta General de Accionistas, se reforma el Artículo Quinto de los Estatutos Sociales, el mismo que dirá: "ARTICULO QUINTO.- El Capital Social es de DIECISIETE MILLONES NOVECIENTOS MIL DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA, y está dividido en DIECISIETE MILLONES NOVECIENTAS MIL (17'900.000) acciones ordinarias y nominativas de Un dólar de los Estados Unidos de América cada una, numeradas del uno (00001) al Diecisiete millones novecientos (17'900.000) inclusive ". Usted, señor Notario, se servirá agregar las demás cláusulas de estilo y como habilitantes el nombramiento del compareciente, copia certificada del acta de la Junta General de Accionistas de NOVOPAN DEL ECUADOR SOCIEDAD ANÓNIMA de once de marzo de dos mil nueve

y el cuadro de distribución del aumento de capital entre los accionistas, todos los cuales son de nacionalidad ecuatoriana, excepto los que constan en el mismo cuadro con otra nacionalidad y cuya inversión es extranjera directa. Hasta aquí la minuta la misma que se halla firmada por el doctor Genaro Eguiguren Valdivieso, matrícula Profesional número dos mil ciento dos del Colegio de Abogados de Pichincha.- Para la celebración de la presente escritura pública se observaron los preceptos legales y leída que fue al compareciente por mí el notario, en alta y clara voz, éste se ratifica en cada una de las cláusulas, para constancia de lo cual firma en unidad de acto de todo lo cual doy fe.-

CESAR ALVAREZ VILLOTA

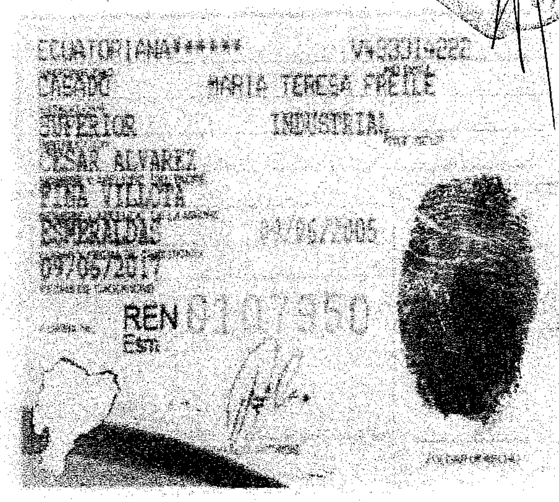
C.C. 17023859-88

C.V.

EL NOTARIO

EL NOTARIO

NOTARIA TRIGESIMA SEPTIMA
Dr. Roberto Dueñas Mera
Quito - Ecuador



0000005

REPÚBLICA DEL ECUADOR
CONSEJO NACIONAL ELECTORAL
CERTIFICADO DE VOTACIÓN
ELECCIONES GENERALES 14-JUNIO-2009

075-0008 — NÚMERO
1702385988 — CÉDULA

ALVAREZ VILLOTA CESAR PEDRO JOSE GABRIEL

PICHINCHA — PROVINCIA
QUITO — CANTÓN
BENALCAZAR — PARROQUIA
– — ZONA

F) PRESIDENTE DE LA JUNTA

RAZON: CERTIFICO QUE LA PRESENTE ES FIEL FOTOCOPIA DEL DOCUMENTO QUE ANTECEDE EL MISMO QUE ME FUE PRESENTADO POR EL INTERESADO EN ....DOS.... FOJA(S) ÚTIL(ES), HABIENDO ARCHIVADO UNA IGUAL EN EL PROTOCOLO DE LA NOTARIA TRIGESIMA SEPTIMA ACTUALMENTE A MI CARGO COMFORME LO ORDENA LA LEY

QUITO, A 18 DE 08 DEL 2009

EL NOTARIO

DR. ROBERTO DUEÑAS MERA
NOTARIO TRIGESIMO SEPTIMO
QUITO - ECUADOR

375778

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

PELIKANO

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.

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. 2008

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 exhibió consiente en 4 fojas útiles

Quito, a 28 MAR. 2008 del 200

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

Dra. Carmen C. Zambrano P.
NOTARIA SUPLENTE
NOTARÍA TRIGESIMA

ACTA No. 38 DE LA JUNTA GENERAL ORDINARIA DE ACCIONISTAS DE NOVOPAN DEL ECUADOR S.A., CELEBRADA EL 11 DE MARZO DEL 2009

En el sector de PIFO, el día de hoy miércoles 11 de marzo del 2009, a las **16h00** se reunió la Junta General de Accionistas de **NOVOPAN DEL ECUADOR S.A.**, en su 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 23 de febrero del 2009 y convocatorias cursadas personalmente a los señores Accionistas de la Compañía, así como a los señores Comisarios de ella. A las **16h30** 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 **16h35** 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 85,16%,** 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 **16h35** 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:

ACCIONISTAS	% en el	CAPITAL SOCIAL	
		USD	Acciones
ALBANOZZO MARCELO	0.416%	73,290	73,290
ALBANOZZO GIOVANNI	0.416%	73,290	73,290
MADO OVERSEAS	0.500%	87,954	87,954
SANCHEZ FARELL ALBERTO	0.106%	18,695	18,695
TRENOR Y LAMO DE ESPINOSA ENRIQUE	1.846%	324,899	324,899
WOOD INDUSTRIES HOLDING S.A.	4.893%	861,199	861,199
ACOSTA ESPINOSA JAIME LCDO.	0.257%	45,257	45,257
ALVAREZ BARBA S.A.	3.444%	606,134	606,134
ALVAREZ FREILE CESAR JOSE	1.310%	230,523	230,523
ALVAREZ FREILE GABRIELA	1.077%	189,626	189,626
ALVAREZ FREILE VERONICA	1.077%	189,626	189,626
ALVAREZ VILLOTA CESAR	3.910%	688,104	688,104
ALVAREZ VILLOTA PEDRO	1.905%	335,362	335,362
ASOC. EMPLEADOS PLYWOOD Ecuatoriana	0.132%	23,272	23,272
BUSTAMANTE SERRANO IGNACIO	0.540%	94,959	94,959
CONTRACHAPADOS DE ESMERALDAS S.A.	20.672%	3,638,322	3,638,322
CHIRIBOGA ALVAREZ FRANCISCO JAVIER	0.148%	26,068	26,068
CHIRIBOGA ALVAREZ MARIA FERNANDA	0.079%	13,856	13,856
CHIRIBOGA ALVAREZ MARIA JOSE	0.079%	13,856	13,856
ESPINOSA CAÑIZARES ROSARIO	0.271%	47,723	47,723
ESPINOSA CISNEROS HECTOR TELMO	0.055%	9,687	9,687
ESPINOSA TERAN JAVIER	0.152%	26,695	26,695
FREILE DE ALVAREZ MARIA TERESA	0.520%	91,584	91,584
HANDAL H. JOHN	0.258%	45,325	45,325
INMOBILIARIA PALVI CIA.LTDA.	0.762%	134,184	134,184
JARAMILLO DE LUBENSKI MARIA E.	0.270%	47,573	47,573
LASSO CARRION BOLIVAR	0.128%	22,490	22,490
MANCHENO ALVAREZ CESAR	0.157%	27,615	27,615
PLYWOOD Ecuatoriana S.A.	36.244%	6,378,879	6,378,879
VARGAS GUEVARA JORGE LUIS	0.099%	17,438	17,438
VON HARTMANN SABINE	0.097%	17,009	17,009
CEYTON INVESTMENT	1.671%	294,143	294,143
RADION HOLDINGS CORP	1.671%	294,143	294,143

TOTAL	**85.16%**	**14,988,780**	**14,988,780**

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 de Pifo con Sangolquí, el día miércoles, 11 de marzo del 2009 a las 16h00 con el objeto de conocer los siguientes puntos:

1. Conocimiento y decisión sobre los informes de los Administradores.
2. Conocimiento y decisión sobre el informe de los señores Comisarios.
3. Conocimiento y decisión sobre el informe de los Auditores Externos.
4. Conocimiento y decisión sobre el Balance y Estados de Pérdidas y Ganancias, correspondiente al Ejercicio Económico de 2008
5. Destino de las utilidades.
6. Designación de 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 23, 2009

Como primer punto de orden del día, el Presidente de la Compañía Sr. César Alvarez 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 2008. La Junta General aprueba el informe presentado con voto de aplauso propuesto por el Sr. Pedro Alvarez Villota 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 2008 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:

DESTINO DE LAS UTILIDADES 2008

Utilidad antes de participación trabajadores e Impuesto a la renta		$ 9´738.978,00
Participación trabajadores		- 1´500.256,77
Impuesto a la renta		- 2´059.023,55
Utilidad neta operacional		6´179.697,68
10% Reserva Legal		617.969,77
Utilidad a disposición de los accionistas		5´561.727,91
Partida no operativa VPP	2´093.890,00	
10% Reserva Legal	209.389,00	1´884.501,00
Utilidad Neta Total		**7´446.228,91**

El Directorio y la Administración recomiendan a esta Junta General declarar un dividendo en efectivo a favor de los accionistas, por la suma de USD 2'000.000,00, tomando de la cuenta de Utilidades del Ejercicio, el mismo que se pagará a los accionistas en proporción a su participación en el Capital de la Compañía, el mismo que será pagado hasta finales de agosto del 2009.

DESIGNACIÓN COMISARIO PRINCIPAL Y SUPLENTE DE LA COMPAÑÍA Y FIJACION DE SUS REMUNERACIONES.

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 400,00** para el Principal y **USD 125,00** para el Suplente, por los trabajos efectuados y el informe anual.

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.

AUMENTO DE CAPITAL

El Directorio y la Administración proponen a esta Junta General de Accionistas:

1. Elevar el Capital de la Compañía en la suma de USD 300.000,00 tomando de las utilidades del ejercicio. Consecuentemente, se reformará el estatuto social a fin de reflejar el nuevo capital de la compañía que será de $ 17´900,000.00. De esta manera se capitaliza parte de las utilidades, correspondientes al ejercicio 2008, para así cumplir con la Ley Tributaria y poder aplicar la tasa del 15% como Impuesto a la Renta sobre la capitalización de las utilidades. Estos USD 300.000,00 serán utilizados en compra de maquinaria y equipos.

2. Emitir el número de acciones correspondiente al Capital acordado y entregar los títulos a los accionistas a prorrata del Capital que cada uno posee en la configuración del mismo.

3. Reformar los estatutos sociales de la empresa a fin de reflejar el nuevo Capital de la Compañía.

En consecuencia, el Artículo Quinto dirá: "Artículo Quinto.- El Capital Social es de DIECISIETE MILLONES NOVECIENTOS MIL DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA, y estará dividido en DIECISIETE MILLONES NOVECIENTAS MIL (17´900.000) acciones ordinarias y nominativas de un dólar de los Estados Unidos de América cada una, numeradas de uno (00001) al Diecisiete millones novecientos mil (17´900.000) inclusive"

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

El Secretario dejó constancia de que ha incorporado al expediente de la Junta los documentos correspondientes que son: Convocatoria, Balance General, Estado de Pérdidas y Ganancias, Informe de Administradores, 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 **17h30**

Sr. César Alvarez Villota
PRESIDENTE

Ing. Ignacio Bustamante S.
SECRETARIO

RAZON: CERTIFICO QUE LA PRESENTE ES FIEL FOTOCOPIA DEL DOCUMENTO QUE ANTECEDE EL MISMO QUE ME FUE PRESENTADO POR EL INTERESADO EN cinco FOJA(S) ÚTIL(ES), HABIENDO ARCHIVADO UNA IGUAL EN EL PROTOCOLO DE LA NOTARIA TRIGESIMA SEPTIMA ACTUALMENTE A MI CARGO COMFORME LO ORDENA LA LEY

QUITO, A 18 DE Agosto DEL 2009

EL NOTARIO

NOTARIA TRIGESIMA SEPTIMA
Dr. Roberto Dueñas M.

NOVOPAN DEL ECUADOR S.A.

POR RESOLUCION DE LA JUNTA GENERAL ORDINARIA DE ACCIONISTAS DEL 11-MARZO-2009
AUMENTO DE CAPITAL SOCIAL DE USD 17'600.000,00 a USD 17'900.000,00

NUM	ACCIONISTAS	Cédula de Identidad Pasaporte	NACIONALIDAD	PARTICIP. EN EL CAPITAL	CAPITAL ANTERIOR ACCIONES 1,00	CAPITAL ANTERIOR USD	Utilidad 2008	Cálculo Aumento Capital	TOTAL AUMENTO CAPITAL	NUEVO CAPITAL ACCIONES 1,00	NUEVO CAPITAL USD	NUEVA PARTIC. CAPITAL	TITULO Nº	NUEVAS ACCIONES 1,00	ACCIONES DESDE	ACCIONES HASTA
1	ALBANOZZO MARCELO	750.006.934	Inglesa	0,416%	73.290	73.290	1.249,26	1.249,00	1.249,00	74.539	74.539	0,416%	647	1.249	17.600.001	17.601.249
2	ALBANOZZO GIOVANNI	702.583.993	Inglesa	0,416%	73.290	73.290	1.249,26	1.249,00	1.249,00	74.539	74.539	0,416%	648	1.249	17.601.250	17.602.498
3	ALVI INC	1702385898	Norteamericana	0,341%	59.990	59.990	1.022,56	1.023,00	1.023,00	61.013	61.013	0,341%	649	1.023	17.602.499	17.603.521
4	CANDEL SEVILLA DOGRACIAS	4.979.771	Norteamericana	0,527%	92.803	92.803	1.581,87	1.582,00	1.582,00	94.385	94.385	0,527%	650	1.582	17.603.522	17.605.103
5	CORELL AYORA JOSE LUIS	19.561.622	Norteamericana	0,352%	61.918	61.918	1.055,42	1.055,00	1.055,00	62.973	62.973	0,352%	651	1.055	17.605.104	17.606.158
6	CORELL MIFSUD EUGENIO	19.524.625	Norteamericana	0,230%	40.530	40.530	690,85	691,00	691,00	41.221	41.221	0,230%	652	691	17.606.159	17.606.849
7	CORELL ORRIOS ANA MARIA	19.562.744	Norteamericana	0,352%	61.918	61.918	1.055,42	1.055,00	1.055,00	62.973	62.973	0,352%	653	1.055	17.606.850	17.607.904
8	CORELL ORRIOS MARIA AMPARO	19.471.630	Norteamericana	0,352%	61.918	61.918	1.055,42	1.055,00	1.055,00	62.973	62.973	0,352%	654	1.055	17.607.905	17.608.959
11	GUEVARA ALAS GERMAN	2370003656	Mexicana	0,212%	37.390	37.390	637,33	637,00	637,00	38.027	38.027	0,212%	655	637	17.608.960	17.609.596
12	JIMERSON PETERSON JACK	544-20-7380	Norteamericana	0,106%	18.695	18.695	318,66	319,00	319,00	19.014	19.014	0,106%	656	319	17.609.597	17.609.915
13	LLOPIS LAMELA JOSE F.	009504D-2003	Venezolana	0,704%	123.874	123.874	2.111,49	2.111,00	2.111,00	125.985	125.985	0,704%	657	2.111	17.609.916	17.612.026
14	MADO OVERSEAS	091387	Panameña	0,500%	87.954	87.954	1.499,22	1.499,00	1.499,00	89.453	89.453	0,500%	658	1.499	17.612.027	17.613.525
15	PACHECO SOLANA MARCIAL	19396523	Española	0,213%	37.471	37.471	638,71	639,00	639,00	38.110	38.110	0,213%	659	639	17.613.526	17.614.164
17	SANCHEZ FARELL ALBERTO	2370006563	Mexicana	0,106%	18.695	18.695	318,66	319,00	319,00	19.014	19.014	0,106%	660	319	17.614.165	17.614.483
18	TRENOR Y LAMO DE ESPINOSA ENRIQUE	19511824	Española	1,846%	324.899	324.899	5.538,05	5.538,00	5.538,00	330.437	330.437	1,846%	661	5.538	17.614.484	17.620.021
19	VASQUEZ PERALTA ALBERTO	036502503	Mexicana	0,106%	18.695	18.695	318,66	319,00	319,00	19.014	19.014	0,106%	662	319	17.620.022	17.620.340
20	WOOD INDUSTRIES HOLDING S.A.	208072	Panameña	4,893%	861.199	861.199	14.679,53	14.680,00	14.680,00	875.879	875.879	4,893%	663	14.680	17.620.341	17.635.020
21	ACOSTA ESPINOSA JAIME LCDO.	170278918-9	Ecuatoriana	0,258%	45.372	45.372	773,39	773,00	773,00	46.145	46.145	0,258%	664	773	17.635.021	17.635.793
22	ALVAREZ BARBA S.A.	1790360741001	Ecuatoriana	3,444%	606.134	606.134	10.331,83	10.332,00	10.332,00	616.466	616.466	3,444%	665	10.332	17.635.794	17.646.125
23	ALVAREZ DE PEÑA LOLA	090339685-1	Ecuatoriana	0,170%	29.996	29.996	511,30	511,00	511,00	30.507	30.507	0,170%	666	511	17.646.126	17.646.636
25	ALVAREZ FREILE ANA MARIA	170705068-6	Ecuatoriana	1,077%	189.626	189.626	3.232,26	3.232,00	3.232,00	192.858	192.858	1,077%	667	3.232	17.646.637	17.649.868
26	ALVAREZ FREILE CESAR JOSE	171118567-6	Ecuatoriana	1,310%	230.523	230.523	3.929,37	3.929,00	3.929,00	234.452	234.452	1,310%	668	3.929	17.649.869	17.653.797
27	ALVAREZ FREILE GABRIELA	170705066-0	Ecuatoriana	1,077%	189.626	189.626	3.232,26	3.232,00	3.232,00	192.858	192.858	1,077%	669	3.232	17.653.798	17.657.029
28	ALVAREZ FREILE VERONICA	170705071-0	Ecuatoriana	1,077%	189.626	189.626	3.232,26	3.232,00	3.232,00	192.858	192.858	1,077%	670	3.232	17.657.030	17.660.261
29	ALVAREZ PLAZA OSWALDO	170375378-8	Ecuatoriana	0,136%	23.997	23.997	409,04	409,00	409,00	24.406	24.406	0,136%	671	409	17.660.262	17.660.670
30	ALVAREZ PLAZA PATRICIO	170375377-0	Ecuatoriana	0,153%	27.008	27.008	460,36	460,00	460,00	27.468	27.468	0,153%	672	460	17.660.671	17.661.130
31	ALVAREZ VILLOTA CESAR	170238598-8	Ecuatoriana	3,904%	687.104	687.104	11.712,00	11.712,00	11.712,00	698.816	698.816	3,904%	673	11.712	17.661.131	17.672.842
32	ALVAREZ VILLOTA PEDRO	170198386-6	Ecuatoriana	1,905%	335.362	335.362	5.716,40	5.716,00	5.716,00	341.078	341.078	1,905%	674	5.716	17.672.843	17.678.558
34	ANALUISA ASITIMBAYA TERESA DE JESUS	170110862-1	Ecuatoriana	0,003%	493	493	8,40	8,00	8,00	501	501	0,003%	675	8	17.678.559	17.678.566
35	ANDRADE CHAVEZ MARIA HELIZA	170454009-3	Ecuatoriana	0,004%	690	690	11,76	12,00	12,00	702	702	0,004%	676	12	17.678.567	17.678.578
36	ARCINIEGA VEINTIMILLA FULVIA ELSIA	110004449-2	Ecuatoriana	0,015%	2.641	2.641	45,02	45,00	45,00	2.686	2.686	0,015%	677	45	17.678.579	17.678.623
38	ARGUELLO DE JARAMILLO JOSEFINA	170177037-3	Ecuatoriana	0,076%	13.422	13.422	228,78	229,00	229,00	13.651	13.651	0,076%	678	229	17.678.624	17.678.852
39	INMOBILIARIA AS DOMUS CIA. LTDA.	1790885380001	Ecuatoriana	2,617%	460.545	460.545	7.850,20	7.850,00	7.850,00	468.395	468.395	2,617%	679	7.850	17.678.853	17.686.702
40	ASOC. EMPLEADOS ALVAREZ BARBA S.A.	170442866-1	Ecuatoriana	0,026%	4.646	4.646	79,19	79,00	79,00	4.725	4.725	0,026%	680	79	17.686.703	17.686.781
41	ASOC. EMPLEADOS PLYWOOD Ecuatoriana	1791797515001	Ecuatoriana	0,132%	23.272	23.272	396,68	397,00	397,00	23.669	23.669	0,132%	681	397	17.686.782	17.687.178
43	BARBA CHIRIBOGA ALFONSO	170267442-3	Ecuatoriana	0,213%	37.501	37.501	639,22	639,00	639,00	38.140	38.140	0,213%	682	639	17.687.179	17.687.817
44	BEDOYA PERALTA LUIS	170031880-9	Ecuatoriana	0,006%	1.043	1.043	17,78	18,00	18,00	1.061	1.061	0,006%	683	18	17.687.818	17.687.835
47	BUSTAMANTE DE GONZALEZ MARIA CLARA	170382476-1	Ecuatoriana	0,010%	1.821	1.821	31,04	31,00	31,00	1.852	1.852	0,010%	684	31	17.687.836	17.687.866
49	BUSTAMANTE SERRANO IGNACIO	170428074-0	Ecuatoriana	0,540%	94.959	94.959	1.618,62	1.619,00	1.619,00	96.578	96.578	0,540%	685	1.619	17.687.867	17.689.485
50	BUSTAMANTE ZALDUMBIDE DIEGO	170382472-0	Ecuatoriana	0,010%	1.821	1.821	31,04	31,00	31,00	1.852	1.852	0,010%	686	31	17.689.486	17.689.516
51	BUSTAMANTE ZALDUMBIDE JOSE MARIA	170382471-2	Ecuatoriana	0,010%	1.821	1.821	31,04	31,00	31,00	1.852	1.852	0,010%	687	31	17.689.517	17.689.547
52	BUSTAMANTE ZALDUMBIDE RODRIGO	170382475-3	Ecuatoriana	0,010%	1.821	1.821	31,04	31,00	31,00	1.852	1.852	0,010%	688	31	17.689.548	17.689.578
53	CANDO PONCE GALO HERNAN	170594932-7	Ecuatoriana	0,001%	115	115	1,96	2,00	2,00	117	117	0,001%	689	2	17.689.579	17.689.580
55	CARRILLO RUEDA GLORIA MARIA	050050736-3	Ecuatoriana	0,002%	430	430	7,33	7,00	7,00	437	437	0,002%	690	7	17.689.581	17.689.587
56	CEDENIO DE DUQUE ROSA	170284349-9	Ecuatoriana	0,009%	1.523	1.523	25,96	26,00	26,00	1.549	1.549	0,009%	691	26	17.689.588	17.689.613
57	CEVALLOS CHAVEZ ROSARIO	170040428-6	Ecuatoriana	0,005%	873	873	14,88	15,00	15,00	888	888	0,005%	692	15	17.689.614	17.689.628
59	COLEM MARIA CELINA	170291484-5	Ecuatoriana	0,002%	402	402	6,85	7,00	7,00	409	409	0,002%	693	7	17.689.629	17.689.635
60	CONTRACHAPADOS DE ESMERALDAS S.A.	0690000886001	Ecuatoriana	20,672%	3.638.322	3.638.322	62.016,85	62.017,00	62.017,00	3.700.339	3.700.339	20,672%	694	62.017	17.689.636	17.751.652
61	CONTRERAS DE CANAS FANNY	170040440-1	Ecuatoriana	0,009%	1.523	1.523	25,96	26,00	26,00	1.549	1.549	0,009%	695	26	17.751.653	17.751.678
63	CHALACAN N. MANUEL IVAN	100229249-6	Ecuatoriana	0,001%	138	138	2,35	2,00	2,00	140	140	0,001%	696	2	17.751.679	17.751.680
64	CHIRIBOGA ALVAREZ FRANCISCO JAVIER	170433429-9	Ecuatoriana	0,148%	26.068	26.068	444,34	444,00	444,00	26.512	26.512	0,148%	697	444	17.751.681	17.752.124
65	CHIRIBOGA ALVAREZ MARIA FERNANDA	170465707-9	Ecuatoriana	0,079%	13.856	13.856	236,18	236,00	236,00	14.092	14.092	0,079%	698	236	17.752.125	17.752.360
66	CHIRIBOGA ALVAREZ MARIA JOSE	080044720-3	Ecuatoriana	0,079%	13.856	13.856	236,18	236,00	236,00	14.092	14.092	0,079%	699	236	17.752.361	17.752.596
67	DELGADO ALVEAR MARCELO GRAL.	170299007-6	Ecuatoriana	0,213%	37.501	37.501	639,22	639,00	639,00	38.140	38.140	0,213%	700	639	17.752.597	17.753.235
68	DENIS JEAN CHRISTOPHE	170505437-5	Ecuatoriana	0,115%	20.220	20.220	344,66	345,00	345,00	20.565	20.565	0,115%	701	345	17.753.236	17.753.580
69	DENIS ZALDUMBIDE IVAN ARQ.	170446839-4	Ecuatoriana	0,115%	20.220	20.220	344,66	345,00	345,00	20.565	20.565	0,115%	702	345	17.753.581	17.753.925
70	EGAS BECERRA OSWALDO ING.	170009746-0	Ecuatoriana	0,085%	15.015	15.015	255,94	256,00	256,00	15.271	15.271	0,085%	703	256	17.753.926	17.754.181
71	ESCOBAR NARVAEZ HOMERO EFRAIN	170280615-7	Ecuatoriana	0,020%	3.593	3.593	61,24	61,00	61,00	3.654	3.654	0,020%	704	61	17.754.182	17.754.242
72	ESPEJO DE VILLACRES JUDITH	170040435-1	Ecuatoriana	0,005%	817	817	13,93	14,00	14,00	831	831	0,005%	705	14	17.754.243	17.754.256
73	ESPEJO MORENO HUGO RENE	170055968-3	Ecuatoriana	0,004%	690	690	11,76	12,00	12,00	702	702	0,004%	706	12	17.754.257	17.754.268

NOVOPAN DEL ECUADOR S.A.

POR RESOLUCION DE LA JUNTA GENERAL ORDINARIA DE ACCIONISTAS DEL 11-MARZO-2009
AUMENTO DE CAPITAL SOCIAL DE USD 17'600.000,00 a USD 17'900.000,00

NUM	ACCIONISTAS	Cédula de Identidad Pasaporte	NACIONALIDAD	PARTICIP. EN EL CAPITAL	CAPITAL ANTERIOR ACCIONES 1,00	CAPITAL ANTERIOR USD	Utilidad 2008	Cálculo Aumento Capital	TOTAL AUMENTO CAPITAL	NUEVO CAPITAL ACCIONES 1,00	NUEVO CAPITAL USD	NUEVA PARTIC. CAPITAL	TITULO Nº	NUEVAS ACCIONES 1,00	ACCIONES DESDE	ACCIONES HASTA
75	ESPINOSA CANIZARES ALEJANDRO	170417816-7	Ecuatoriana	0,214%	37.674	37.674	642,17	642,00	642,00	38.316	38.316	0,214%	707	642	17.754.269	17.754.910
76	ESPINOSA CANIZARES AURELIA	170417796-1	Ecuatoriana	0,241%	42.400	42.400	722,73	723,00	723,00	43.123	43.123	0,241%	708	723	17.754.911	17.755.633
77	ESPINOSA CANIZARES CRISTIAN	170417818-3	Ecuatoriana	0,214%	37.674	37.674	642,17	642,00	642,00	38.316	38.316	0,214%	709	642	17.755.634	17.756.275
78	ESPINOSA CANIZARES ROSARIO	170417795-3	Ecuatoriana	0,271%	47.723	47.723	813,46	813,00	813,00	48.536	48.536	0,271%	710	813	17.756.276	17.757.088
79	ESPINOSA CANIZARES SEBASTIAN	170417817-5	Ecuatoriana	0,235%	41.334	41.334	704,56	705,00	705,00	42.039	42.039	0,235%	711	705	17.757.089	17.757.793
80	ESPINOSA CISNEROS HECTOR TELMO	170061057-7	Ecuatoriana	0,055%	9.687	9.687	165,12	165,00	165,00	9.852	9.852	0,055%	712	165	17.757.794	17.757.958
84	ESPINOSA TERAN JAVIER	170118316-0	Ecuatoriana	0,152%	26.695	26.695	455,03	455,00	455,00	27.150	27.150	0,152%	713	455	17.757.959	17.758.413
86	ESTEVEZ ECHANIQUE ALBERTO	170437614-2	Ecuatoriana	0,006%	1.018	1.018	17,35	17,00	17,00	1.035	1.035	0,006%	714	17	17.758.414	17.758.430
87	ESTRELLA CEVALLOS GUSTAVO RAMON	170297264-5	Ecuatoriana	0,001%	115	115	1,96	2,00	2,00	117	117	0,001%	715	2	17.758.431	17.758.432
88	FEBRES CORDERO DE ACOSTA ANA LETICIA	170286747-2	Ecuatoriana	0,008%	1.435	1.435	24,46	24,00	24,00	1.459	1.459	0,008%	716	24	17.758.433	17.758.456
89	FREILE DE ALVAREZ MARIA TERESA	170311112-8	Ecuatoriana	0,520%	91.584	91.584	1.561,09	1.561,00	1.561,00	93.145	93.145	0,520%	717	1.561	17.758.457	17.760.017
91	FREILE FANLO MANUEL	170561794-0	Ecuatoriana	0,068%	11.993	11.993	204,43	204,00	204,00	12.197	12.197	0,068%	718	204	17.760.018	17.760.221
93	GANGOTENA ARTETA JOSE MARIA	170371327-9	Ecuatoriana	0,051%	8.979	8.979	153,05	153,00	153,00	9.132	9.132	0,051%	719	153	17.760.222	17.760.374
94	GANGOTENA ARTETA MARIA GABRIELA	170371330-3	Ecuatoriana	0,051%	9.019	9.019	153,73	154,00	154,00	9.173	9.173	0,051%	720	154	17.760.375	17.760.528
95	GANGOTENA GUARDERAS ANDRES	170245076-6	Ecuatoriana	0,074%	12.977	12.977	221,20	221,00	221,00	13.198	13.198	0,074%	721	221	17.760.529	17.760.749
96	GANGOTENA JIJON ENRIQUE	170057923-6	Ecuatoriana	0,170%	29.996	29.996	511,30	511,00	511,00	30.507	30.507	0,170%	722	511	17.760.750	17.761.260
97	GONZALEZ JARAMILLO FAUSTO	170274242-8	Ecuatoriana	0,003%	608	608	10,36	10,00	10,00	618	618	0,003%	723	10	17.761.261	17.761.270
98	HANDAL H. JOHN	170270519-3	Ecuatoriana	0,183%	32.278	32.278	550,19	550,00	550,00	32.828	32.828	0,183%	724	550	17.761.271	17.761.820
99	HARTEN WOLF RUDIGER	170263847-7	Ecuatoriana	0,022%	3.941	3.941	67,18	67,00	67,00	4.008	4.008	0,022%	725	67	17.761.821	17.761.887
100	INMOBILIARIA PAD. C. LTDA.	1790981673001	Ecuatoriana	0,136%	23.992	23.992	408,95	409,00	409,00	24.401	24.401	0,136%	726	409	17.761.888	17.762.296
101	INMOBILIARIA PALVI CIA.LTDA.	1790443205001	Ecuatoriana	0,762%	134.184	134.184	2.287,23	2.287,00	2.287,00	136.471	136.471	0,762%	727	2.287	17.762.297	17.764.583
102	JARAMILLO ARGUELLO ALFREDO ING.	170307860-8	Ecuatoriana	0,151%	26.564	26.564	452,80	453,00	453,00	27.017	27.017	0,151%	728	453	17.764.584	17.765.036
103	JARAMILLO ARGUELLO JORGE	170277101-3	Ecuatoriana	0,107%	18.867	18.867	321,60	322,00	322,00	19.189	19.189	0,107%	729	322	17.765.037	17.765.358
104	JARAMILLO ARGUELLO VINICIO	170119942-2	Ecuatoriana	0,060%	10.574	10.574	180,24	180,00	180,00	10.754	10.754	0,060%	730	180	17.765.359	17.765.538
105	JARAMILLO DE HIDALGO MARGARITA	170309219-5	Ecuatoriana	0,291%	51.225	51.225	873,15	873,00	873,00	52.098	52.098	0,291%	731	873	17.765.539	17.766.411
106	JARAMILLO DE LUBENSKI MARIA E.	170050845-8	Ecuatoriana	0,270%	47.573	47.573	810,90	811,00	811,00	48.384	48.384	0,270%	732	811	17.766.412	17.767.222
107	JARAMILLO TERAN FABIAN WILSON	170385246-5	Ecuatoriana	0,000%	4	4	0,07	1,00	1,00	5	5	0,000%	733	1	17.767.223	17.767.223
109	JIJON DE FEBRES CORDERO PIEDAD	170066839-3	Ecuatoriana	0,004%	690	690	11,76	12,00	12,00	702	702	0,004%	734	12	17.767.224	17.767.235
110	JIMENEZ VIZUETE NELSON	170040442-7	Ecuatoriana	0,014%	2.451	2.451	41,78	42,00	42,00	2.493	2.493	0,014%	735	42	17.767.236	17.767.277
111	LASSO CARRION BOLIVAR	170161169-9	Ecuatoriana	0,128%	22.490	22.490	383,35	383,00	383,00	22.873	22.873	0,128%	736	383	17.767.278	17.767.660
114	LOPEZ PROCELL EDUARDO	080002173-5	Ecuatoriana	0,017%	3.022	3.022	51,51	52,00	52,00	3.074	3.074	0,017%	737	52	17.767.661	17.767.712
115	MANCHENO ALVAREZ CESAR	170162641-6	Ecuatoriana	0,157%	27.615	27.615	470,71	471,00	471,00	28.086	28.086	0,157%	738	471	17.767.713	17.768.183
116	MANCHENO ALVAREZ LUIS FERNANDO	170053362-1	Ecuatoriana	0,173%	30.401	30.401	518,20	518,00	518,00	30.919	30.919	0,173%	739	518	17.768.184	17.768.701
117	MANCHENO CHIRIBOGA ANDRES	170439991-2	Ecuatoriana	0,019%	3.335	3.335	56,85	57,00	57,00	3.392	3.392	0,019%	740	57	17.768.702	17.768.758
118	MANCHENO CHIRIBOGA CESAR JAVIER	170439992-0	Ecuatoriana	0,019%	3.335	3.335	56,85	57,00	57,00	3.392	3.392	0,019%	741	57	17.768.759	17.768.815
119	MANCHENO CHIRIBOGA MARIA DEL CARMEN	170301182-3	Ecuatoriana	0,019%	3.335	3.335	56,85	57,00	57,00	3.392	3.392	0,019%	742	57	17.768.816	17.768.872
120	MANCHENO DONOSO MARIA DOLORES	170734365-1	Ecuatoriana	0,034%	5.933	5.933	101,13	101,00	101,00	6.034	6.034	0,034%	743	101	17.768.873	17.768.973
121	MATEUS DE ARGUELLO LAURA	170031866-8	Ecuatoriana	0,009%	1.523	1.523	25,96	26,00	26,00	1.549	1.549	0,009%	744	26	17.768.974	17.768.999
122	MATEUS DE MOSCOSO MARGARITA	170210496-7	Ecuatoriana	0,001%	115	115	1,96	2,00	2,00	117	117	0,001%	745	2	17.769.000	17.769.001
124	MENDEZ VITERI SEGUNDO GUSTAVO	170121507-9	Ecuatoriana	0,002%	347	347	5,91	6,00	6,00	353	353	0,002%	746	6	17.769.002	17.769.007
126	MONTUFAR BARBA CARLOS	170122521-9	Ecuatoriana	0,438%	77.027	77.027	1.312,96	1.313,00	1.313,00	78.340	78.340	0,438%	747	1.313	17.769.008	17.770.320
127	MONTUFAR FREILE CARLOS	170208418-5	Ecuatoriana	0,068%	11.998	11.998	204,51	205,00	205,00	12.203	12.203	0,068%	748	205	17.770.321	17.770.525
128	MORLAS BENITEZ FERNANDO	130088091-9	Ecuatoriana	0,090%	15.763	15.763	268,69	269,00	269,00	16.032	16.032	0,090%	749	269	17.770.526	17.770.794
129	MULKI CEVALLOS JUAN	170177378-8	Ecuatoriana	0,009%	1.508	1.508	25,70	26,00	26,00	1.534	1.534	0,009%	750	26	17.770.795	17.770.820
130	NARANJO DE NAVAS LAURA	170031881-7	Ecuatoriana	0,004%	759	759	12,94	13,00	13,00	772	772	0,004%	751	13	17.770.821	17.770.833
131	NAVAS MORALES AUGUSTO	170031870-0	Ecuatoriana	0,011%	1.886	1.886	32,15	32,00	32,00	1.918	1.918	0,011%	752	32	17.770.834	17.770.865
132	NINAHUALPA ANALUISA MARGOTH	170503597-8	Ecuatoriana	0,002%	382	382	6,51	7,00	7,00	389	389	0,002%	753	7	17.770.866	17.770.872
133	ORTIZ MANTILLA FERNANDO	060089093-3	Ecuatoriana	0,002%	343	343	5,85	6,00	6,00	349	349	0,002%	754	6	17.770.873	17.770.878
134	ORTIZ MANTILLA PILAR ALICIA	060119268-2	Ecuatoriana	0,002%	347	347	5,91	6,00	6,00	353	353	0,002%	755	6	17.770.879	17.770.884
135	PAEZ JIMENEZ ANGEL MARIA	170170678-8	Ecuatoriana	0,002%	314	314	5,35	5,00	5,00	319	319	0,002%	756	5	17.770.885	17.770.889
136	PEREZ INTRIAGO ALVARO DR.	170227857-1	Ecuatoriana	0,128%	22.490	22.490	383,35	383,00	383,00	22.873	22.873	0,128%	757	383	17.770.890	17.771.272
137	PINTO JIMENEZ ALICIA LEONILA	170274400-2	Ecuatoriana	0,006%	1.139	1.139	19,41	19,00	19,00	1.158	1.158	0,006%	758	19	17.771.273	17.771.291
138	PIZARRO ALVAREZ MARIO SANTIAGO	170196722-4	Ecuatoriana	0,000%	4	4	0,07	1,00	1,00	5	5	0,000%	759	1	17.771.292	17.771.292
139	PLYWOOD Ecuatoriana S.A.	1790007111001	Ecuatoriana	36,244%	6.378.879	6.378.879	108.730,94	108.734,00	108.734,00	6.487.613	6.487.613	36,244%	760	108.734	17.771.293	17.880.026
140	PONCE BENAVIDES GALO	170342491-9	Ecuatoriana	0,055%	9.621	9.621	163,99	164,00	164,00	9.785	9.785	0,055%	764	164	17.880.027	17.880.190
141	QUELAL FABIAN PATRICIO	170288431-1	Ecuatoriana	0,006%	1.073	1.073	18,29	18,00	18,00	1.091	1.091	0,006%	762	18	17.880.191	17.880.208
142	QUINTANA BAUTISTA ERNESTO	170040434-4	Ecuatoriana	0,004%	690	690	11,76	12,00	12,00	702	702	0,004%	763	12	17.880.209	17.880.220
143	QUINTANA KING MARIA EUGENIA	170348472-3	Ecuatoriana	0,002%	347	347	5,91	6,00	6,00	353	353	0,002%	764	6	17.880.221	17.880.226
144	REYES URIBE RAFAEL	170338860-1	Ecuatoriana	0,086%	15.527	15.527	264,66	265,00	265,00	15.792	15.792	0,088%	765	265	17.880.227	17.880.491
145	RODRIGUEZ LUNA JUAN ANDRES	170491258-1	Ecuatoriana	0,006%	1.095	1.095	18,66	19,00	19,00	1.114	1.114	0,006%	766	19	17.880.492	17.880.510

NOVOPAN DEL ECUADOR S.A.

POR RESOLUCION DE LA JUNTA GENERAL ORDINARIA DE ACCIONISTAS DEL 11-MARZO-2009
AUMENTO DE CAPITAL SOCIAL DE USD 17'600.000,00 a USD 17'900.000,00

NUM	ACCIONISTAS	Cédula de Identidad Pasaporte	NACIONALIDAD	PARTICIP. EN EL CAPITAL	CAPITAL ANTERIOR ACCIONES 1,00	CAPITAL ANTERIOR USD	Utilidad 2008	Cálculo Aumento Capital	TOTAL AUMENTO CAPITAL	NUEVO CAPITAL ACCIONES 1,00	NUEVO CAPITAL USD	NUEVA PARTIC. CAPITAL	TITULO Nº	NUEVAS ACCIONES 1,00	ACCIONES DESDE	ACCIONES HASTA
146	RODRIGUEZ LUNA FERNANDO SEBASTIAN	170491259-9	Ecuatoriana	0,006%	1.095	1.095	18,66	19,00	19,00	1.114	1.114	0,006%	767	19	17.880.511	17.880.529
147	RODRIGUEZ LUNA MATILDE GUADALUPE	170500508-8	Ecuatoriana	0,006%	1.096	1.096	18,68	19,00	19,00	1.115	1.115	0,006%	768	19	17.880.530	17.880.548
150	SALAZAR CRUZ JORGE	170031872-6	Ecuatoriana	0,005%	873	873	14,88	15,00	15,00	888	888	0,005%	769	15	17.880.549	17.880.563
151	SANCHEZ DE SANCHEZ RUTH	170040430-2	Ecuatoriana	0,004%	690	690	11,76	12,00	12,00	702	702	0,004%	770	12	17.880.564	17.880.575
152	SANCHEZ GRANDA MYRIAM	170496249-5	Ecuatoriana	0,001%	259	259	4,41	4,00	4,00	263	263	0,001%	771	4	17.880.576	17.880.579
153	SANDOVAL JACOME RAFAEL HUMBERTO	170210901-6	Ecuatoriana	0,001%	205	205	3,49	3,00	3,00	208	208	0,001%	772	3	17.880.580	17.880.582
154	SILVA SALVADOR GRETA CUMANDA	170409345-7	Ecuatoriana	0,001%	205	205	3,49	3,00	3,00	208	208	0,001%	773	3	17.880.583	17.880.585
156	SOSA SOSA VICTOR HUGO	170391205-3	Ecuatoriana	0,037%	6.534	6.534	111,38	111,00	111,00	6.645	6.645	0,037%	774	111	17.880.586	17.880.696
158	TRUJILLO NAVARRETE IGNACIO	170155155-6	Ecuatoriana	0,065%	11.423	11.423	194,71	195,00	195,00	11.618	11.618	0,065%	775	195	17.880.697	17.880.891
159	URIBE ALVAREZ ANA MARIA	170375384-6	Ecuatoriana	0,216%	38.026	38.026	648,17	648,00	648,00	38.674	38.674	0,216%	776	648	17.880.892	17.881.539
160	URIBE ALVAREZ FRANCISCO JOSE	170375380-4	Ecuatoriana	0,131%	23.013	23.013	392,27	392,00	392,00	23.405	23.405	0,131%	777	392	17.881.540	17.881.931
161	URIBE ALVAREZ JOSE ANTONIO	170375381-2	Ecuatoriana	0,131%	23.013	23.013	392,27	392,00	392,00	23.405	23.405	0,131%	778	392	17.881.932	17.882.323
167	URIBE LASSO CARLOS LCDO.	170031525-0	Ecuatoriana	0,106%	18.695	18.695	318,66	319,00	319,00	19.014	19.014	0,106%	779	319	17.882.324	17.882.642
170	VALENZUELA TISCAMA VICENTE PACUAL	170263234-8	Ecuatoriana	0,007%	1.203	1.203	20,51	21,00	21,00	1.224	1.224	0,007%	780	21	17.882.643	17.882.663
171	VARGAS GUEVARA JORGE LUIS	170494655-5	Ecuatoriana	0,099%	17.438	17.438	297,24	297,00	297,00	17.735	17.735	0,099%	781	297	17.882.664	17.882.960
172	VASCONEZ BARBA CARMEN DE NICKEL	170266737-7	Ecuatoriana	0,034%	5.997	5.997	102,22	102,00	102,00	6.099	6.099	0,034%	782	102	17.882.961	17.883.062
173	VELASCO QUINALUISA GERMANICO A.	170470553-0	Ecuatoriana	0,002%	402	402	6,85	7,00	7,00	409	409	0,002%	783	7	17.883.063	17.883.069
174	VILLAGRAN ACOSTA VICENTE	170381405-1	Ecuatoriana	0,003%	510	510	8,69	9,00	9,00	519	519	0,003%	784	9	17.883.070	17.883.078
176	VINUEZA FERNANDEZ EDWIN SAUL	170488465-7	Ecuatoriana	0,001%	115	115	1,96	2,00	2,00	117	117	0,001%	785	2	17.883.079	17.883.080
177	YANEZ PANCHEZ MARIO ALFONSO	170531234-4	Ecuatoriana	0,001%	115	115	1,96	2,00	2,00	117	117	0,001%	786	2	17.883.081	17.883.082
178	ZALDUMBIDE DE BUSTAMANTE CAROLINA	170216803-8	Ecuatoriana	0,043%	7.503	7.503	127,89	128,00	128,00	7.631	7.631	0,043%	787	128	17.883.083	17.883.210
179	ZAPATA RUIZ CESAR ROBERTO	170593592-0	Ecuatoriana	0,001%	115	115	1,96	2,00	2,00	117	117	0,001%	788	2	17.883.211	17.883.212
180	LUCENT PROPERTIES LTD.	337865	Islas Virgenes Británicas	0,282%	49.566	49.566	844,86	845,00	845,00	50.411	50.411	0,282%	789	845	17.883.213	17.884.057
181	PAPENBROK JIJON ANDREA CECILIA	170893372-4	Ecuatoriana	0,186%	32.672	32.672	556,91	557,00	557,00	33.229	33.229	0,186%	790	557	17.884.058	17.884.614
182	PAPENBROK JIJON ANA CRISTINA	170809757-9	Ecuatoriana	0,186%	32.672	32.672	556,91	557,00	557,00	33.229	33.229	0,186%	791	557	17.884.615	17.885.171
183	CORTEZ DE CORDOVA GRACE	080062914-9	Ecuatoriana	0,213%	37.498	37.498	639,17	639,00	639,00	38.137	38.137	0,213%	792	639	17.885.172	17.885.810
184	BUSTAMANTE CALLEJAS GABRIELA	171585053-1	Ecuatoriana	0,114%	20.034	20.034	341,49	341,00	341,00	20.375	20.375	0,114%	793	341	17.885.811	17.886.151
185	BUSTAMANTE CALLEJAS MARIA CRISTINA	171585052-3	Ecuatoriana	0,114%	20.034	20.034	341,49	341,00	341,00	20.375	20.375	0,114%	794	341	17.886.152	17.886.492
186	BUSTAMANTE CALLEJAS VALERIA	172028595-4	Ecuatoriana	0,114%	20.034	20.034	341,49	341,00	341,00	20.375	20.375	0,114%	795	341	17.886.493	17.886.833
187	SUAREZ ONTANEDA CATHERINE IVANOBA	171191204-6	Ecuatoriana	0,038%	6.761	6.761	115,24	115,00	115,00	6.876	6.876	0,038%	796	115	17.886.834	17.886.948
191	VON HARTMANN SABINE	170506831-8	Ecuatoriana	0,171%	30.056	30.056	512,32	512,00	512,00	30.568	30.568	0,171%	797	512	17.886.949	17.887.460
192	CAPRI INTERNATIONAL	0	Panameña	0,131%	23.013	23.013	392,27	392,00	392,00	23.405	23.405	0,131%	798	392	17.887.461	17.887.852
193	IRENA FOUNDATION	30328	Panameña	0,131%	23.013	23.013	392,27	392,00	392,00	23.405	23.405	0,131%	799	392	17.887.853	17.888.244
194	CEYTON INVESTMENT	480567	Panameña	1,671%	294.143	294.143	5.013,80	5.014,00	5.014,00	299.157	299.157	1,671%	800	5.014	17.888.245	17.893.258
195	RADION HOLDINGS CORP	485473	Panameña	1,671%	294.143	294.143	5.013,80	5.014,00	5.014,00	299.157	299.157	1,671%	801	5.014	17.893.259	17.898.272
196	FRAGANCE S.A.	485426	Panameña	0,570%	100.378	100.378	1.710,99	1.711,00	1.711,00	102.089	102.089	0,570%	802	1.711	17.898.273	17.899.983
197	RIVAS ALVAREZ JUAN MARTIN	171973777-5	Ecuatoriana	0,006%	1.000	1.000	17,05	17,00	17,00	1.017	1.017	0,006%	803	17	17.899.984	17.900.000
	SUMAN:			100,000%	17.600.000	17.600.000	300.000,00	300.000,00	300.000,00	17.900.000	17.900.000	100,000%		300.000		

CESAR ALVAREZ VILLOTA
PRESIDENTE

TORGÓ ANTE MI, Y EN FE DE ELLO CONFIERO, ESTA **TERCERA** COPIA CERTIFICADA DE ESCRITURA PÚBLICA DE AUMENTO DE CAPITAL Y REFORMA DE ESTATUTOS OTORGADA POR NOVOPAN DEL ECUADOR SOCIEDAD ANÓNIMA.- DEBIDAMENTE SELLADA Y FIRMADA EN QUITO, A DIECIOCHO DE AGOSTO DEL AÑO DOS MIL NUEVE.

EL NOTARIO

Notaria 37ma

NOTARIA TRIGESIMA SEPTIMA
Dr Roberto Dueñas Mera
Quito - Ecuador

DB.-

RAZON: CON ESTA FECHA Y EN MI CALIDAD DE NOTARIO TRIGESIMO SEPTIMO DEL CANTON QUITO, TOMO NOTA AL MARGEN DE LA MATRIZ DE ESCRITURA PUBLICA DE AUMENTO DE CAPITAL Y REFORMA DE ESTATUTOS OTORGADA POR NOVAPAN DEL ECUADOR SOCIEDAD ANONIMA , CELEBRADA ANTE MI CON FECHA DIECIOCHO DE OCTUBRE DEL AÑO DOS MIL NUEVE, DE LA RESOLUCION No SC.IJ.DJCPTE.Q.09.004519 EMITIDA POR LA SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS, CON FECHA VEINTE Y OCHO DE OCTUBRE DEL DOS MIL NUEVE, MEDIANTE LA CUAL SE APRUEBA EN TODAS SUS PARTES LA CITADA ESCRITURA; EN QUITO A, ONCE DE NOVIEMBRE DEL AÑO DOS MIL NUEVE.-

Dr. Roberto Dueñas Mena
Notario - Trigésimo

Dra. Ximena Moreno de Solines

NOTARIA 2a

ZON:- Cumpliendo lo ordenado por el doctor Marcelo Icaza Ponce Superintendente de compañías, subrogante, en su resolución N° SC.IJ.DJCPTE.Q.09.004519 de fecha 28 de octubre del 2009, tomé nota de la escritura de aumento de capital y reforma de estatutos de la compañía NOVOPAN DEL ECUADOR S.A., otorgada ante el Notario Trigésimo Séptimo de Quito, el 18 de agosto del 2009, 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 18 DE NOVIEMBRE DEL 2009.-

DRA. XIMENA MORENO DE SOLINES

NOTARIA SEGUNDA

Dra. Ximena Moreno de Solines
QUITO-ECUADOR
NOTARIA SEGUNDA

NOTARIA SEGUNDO DEL ECUADOR

REGISTRO MERCANTIL
DEL CANTON QUITO

ZÓN: Con esta fecha queda inscrito el presente documento y la resolución número **SC.IJ.DJCPTE.Q.09. CUATRO MIL QUINIENTOS DIECINUEVE** del Sr. **SUPERINTENDENTE DE COMPAÑÍAS, SUBROGANTE**, de 28 de octubre de 2.009, bajo el número **4111** del Registro Mercantil, Tomo **140**.- 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 dieciocho de agosto del año dos mil nueve, ante el Notario **TRIGÉSIMO SÉPTIMO** del Distrito Metropolitano de Quito, **DR. ROBERTO DUEÑAS MERA**.- 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 **043351**.- Quito, a catorce de diciembre del año dos mil nueve.- **EL REGISTRADOR**.-

DR. RAÚL GAYBOR SECAIRA
REGISTRADOR MERCANTIL
DEL CANTÓN QUITO

RG/mn.-