

CORRAL & ROSALES
ABOGADOS

FRANCISCO ROSALES RAMOS
XAVIER ROSALES KURI
RAFAEL ROSALES KURI
SANTIAGO PALACIOS CISNEROS
MARIA CECILIA ROMOLEROUX A.

EDMUNDO RAMOS CARDENAS
MILTON CARRERA PROAÑO

ROBLES E4-136 Y AV. AMAZONAS
EDIFICIO PROINCO CALISTO, PISO 12
CASILLA 17-03-176
QUITO-ECUADOR, EC170118
TELEF.: (593-2) 254-4144, 250-3742, 256-3078
TELEFAX: (593-2) 250-3743, 254-4246
E-MAIL: INFO@CORRALROSALES.COM
ROSALES@ATTGLOBAL.NET
WWW.CORRALROSALES.COM

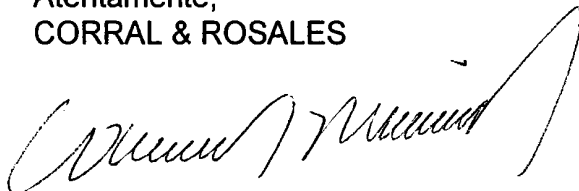
Quito, 31 de agosto de 2010

Doctor
Sebastián Valdivieso
NOTARIO VIGÉSIMO CUARTO DEL CANTÓN QUITO
Ciudad.-

Señor Notario:

Solicito se realice la protocolización de los documentos relativos al aumento de capital y reforma de estatutos de la compañía NOVOPAN DEL ECUADOR S.A., y a su vez me otorgue 4 copias certificadas de la misma.

Atentamente,
CORRAL & ROSALES



Dr. Milton Carrera Proaño
Abogado, MAT.: 5634 C.A.P.



000000

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

NOVOPAN DEL ECUADOR S.A.

CAPITAL ANTERIOR US \$ 17'900.000

AUMENTO DE CAPITAL US \$ 8'500.000

CAPITAL ACTUAL US \$ 26'400.000

DI 4 COPIAS

En la ciudad de San Francisco de Quito, Capital de la República del Ecuador, hoy día martes veinte y dos de junio de dos mil diez, 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 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

Dr. Sebastián Valdivieso Cueva

NOTARIO



NOVOPAN DEL ECUADOR S.A.

POR RESOLUCION DE LA JUNTA GENERAL ORDINARIA DE ACCIONISTAS DEL 12-MARZO-2010
AUMENTO DE CAPITAL SOCIAL DE USD 17'900.000,00 a USD 26'400.000,00

NUM	ACCIONISTAS	Cédula de Identidad Pasaporte	NACIONALIDAD	PARTICIP. EN EL CAPITAL	CAPITAL ANTERIOR		Utilidad 2009	Cálculo Aumento Capital	TOTAL AUMENTO CAPITAL	NUEVO CAPITAL		NUEVA PARTIC. CAPITAL	TITULO N°	ACCIONES	
					ACCIONES 1,00	USD				ACCIONES 1,00	USD			ACCIONES 1,00	HASTA
1	ALBANOZZO MARCELO	750 006 934	Inglesa	0,252%	45.109	45.109	21.420,47	21.420,00	21.420,00	66.529	66.529	0,252%	804	21.420	17.900.001
2	ALBANOZZO GIOVANNI	702 583.993	Inglesa	0,252%	45.109	45.109	21.420,47	21.420,00	21.420,00	66.529	66.529	0,252%	805	21.420	17.921.421
3	CANDEL SEVILLA DOGRACIAS	4.979 771	Norteamericana	0,527%	94.385	94.385	44.819,69	44.820,00	44.820,00	139.205	139.205	0,527%	806	44.820	17.942.841
4	CORELL AYORA JOSE LUIS	19.561.622	Norteamericana	0,352%	62.973	62.973	29.903,38	29.903,00	29.903,00	92.876	92.876	0,352%	807	29.903	17.967.061
5	CORELL MFSUD EUGENIO	19.524.625	Norteamericana	0,230%	41.221	41.221	19.574,22	19.574,00	19.574,00	80.795	80.795	0,230%	808	19.574	18.017.564
6	CORELL ORRIOS ANA MARIA	19.562.744	Norteamericana	0,352%	62.973	62.973	29.903,38	29.903,00	29.903,00	92.876	92.876	0,352%	809	29.903	18.037.138
7	CORELL ORRIOS MARIA AMPARO	19.471.630	Norteamericana	0,352%	62.973	62.973	29.903,38	29.903,00	29.903,00	92.876	92.876	0,352%	810	29.903	18.067.041
8	JIMERSON PETERSON JACK	544-20-7380	Norteamericana	0,106%	19.014	19.014	9.028,99	9.029,00	9.029,00	28.043	28.043	0,106%	811	9.029	18.096.944
9	LLOPIS LAMELA JOSE F.	009504D-2003	Venezolana	0,704%	125.985	125.985	59.825,28	59.825,00	59.825,00	185.810	185.810	0,704%	812	59.825	18.105.973
10	MADO OVERSEAS	091387	Panamense	0,829%	148.313	148.313	70.427,96	70.428,00	70.428,00	218.741	218.741	0,829%	813	70.428	18.165.798
11	PACHECO SOLANA MARCIAL	19396523	Española	0,213%	38.110	38.110	18.096,93	18.097,00	18.097,00	56.207	56.207	0,213%	814	18.097	18.236.226
12	PASTOR SENDRA VICENTE	19.389.352	Española	0,570%	102.089	102.089	48.478,02	48.478,00	48.478,00	150.567	150.567	0,570%	815	48.478	18.254.323
13	SANCHEZ FARELL ALBERTO	237000563	Mexicana	0,106%	19.014	19.014	9.028,99	9.029,00	9.029,00	28.043	28.043	0,106%	816	9.029	18.302.801
14	TRENOR Y LAMO DE ESPINOSA ENRIQUE	19511824	Española	1,846%	330.437	330.437	156.911,42	156.911,00	156.911,00	487.348	487.348	1,846%	817	156.911	18.311.830
15	VASQUEZ PERALTA ALBERTO	036502503	Mexicana	0,106%	19.014	19.014	9.028,99	9.029,00	9.029,00	28.043	28.043	0,106%	818	9.029	18.468.741
16	ACOSTA ESPINOSA JAIME LCDO.	170278918-9	Ecuatoriana	0,258%	46.145	46.145	21.912,43	21.912,00	21.912,00	68.057	68.057	0,258%	819	21.912	18.477.770
17	ALVAREZ BARBA S.A.	1790360741001	Ecuatoriana	3,444%	616.466	616.466	292.735,25	292.735,00	292.735,00	909.201	909.201	3,444%	820	292.735	18.499.681
18	ALVAREZ FREILE ANA MARIA	170705068-6	Ecuatoriana	1,077%	192.858	192.858	91.580,61	91.581,00	91.581,00	284.439	284.439	1,077%	821	91.581	18.792.417
19	ALVAREZ FREILE CESAR JOSE	171118587-6	Ecuatoriana	1,480%	284.659	284.659	125.819,52	125.819,00	125.819,00	390.778	390.778	1,480%	822	125.819	18.883.987
20	ALVAREZ FREILE GABRIELA	170705068-0	Ecuatoriana	1,077%	192.858	192.858	91.580,61	91.581,00	91.581,00	284.439	284.439	1,077%	823	91.581	19.009.817
21	ALVAREZ FREILE VERONICA	170705071-0	Ecuatoriana	1,077%	192.858	192.858	91.580,61	91.581,00	91.581,00	284.439	284.439	1,077%	824	91.581	19.101.368
22	ALVAREZ PLAZA OSWALDO	170375378-8	Ecuatoriana	0,136%	24.406	24.406	11.589,44	11.589,00	11.589,00	35.995	35.995	0,136%	825	11.589	19.192.979
23	ALVAREZ PLAZA PATRICIO	170375377-0	Ecuatoriana	0,153%	27.468	27.468	13.043,46	13.043,00	13.043,00	40.511	40.511	0,153%	826	13.043	19.204.568
24	ALVAREZ VILLOTA CESAR	170239598-8	Ecuatoriana	4,018%	719.153	719.153	341.497,23	341.497,00	341.497,00	1.060.850	1.060.850	4,018%	827	341.497	19.217.611
25	ALVAREZ VILLOTA PEDRO	170198386-6	Ecuatoriana	1,905%	341.078	341.078	161.964,41	161.964,00	161.964,00	503.042	503.042	1,905%	828	161.964	19.559.108
26	ANALLISA ASTIMBAYA TERESA DE JESUS	170110862-1	Ecuatoriana	0,003%	501	501	237,91	238,00	238,00	739	739	0,003%	829	238	19.721.072
27	ANDRADE CHAVEZ MARIA HELIZA	170454009-3	Ecuatoriana	0,004%	702	702	333,35	333,00	333,00	1.035	1.035	0,004%	830	333	19.721.310
28	ARCINIEGA VEINTIMILLA FULVIA ELSA	110004449-2	Ecuatoriana	0,015%	2.686	2.686	1.275,47	1.275,00	1.275,00	3.961	3.961	0,015%	831	1.275	19.721.643
29	INMOBILIARIA AS DOMUS CIA. LTDA.	1790885360001	Ecuatoriana	2,730%	488.733	488.733	232.079,92	232.080,00	232.080,00	720.813	720.813	2,730%	832	232.080	19.722.918
30	ASOC. EMPLEADOS ALVAREZ BARBA S.A.	170442866-1	Ecuatoriana	0,028%	4.725	4.725	2.243,72	2.244,00	2.244,00	6.969	6.969	0,028%	833	2.244	19.954.998
31	ASOC. EMPLEADOS PLYWOOD Ecuatoriana	1791797515001	Ecuatoriana	0,132%	23.669	23.669	11.239,47	11.239,00	11.239,00	34.908	34.908	0,132%	834	11.239	19.968.480
32	BARBA CHIRIBOGA ALFONSO	170267442-3	Ecuatoriana	0,213%	38.140	38.140	18.111,17	18.111,00	18.111,00	56.251	56.251	0,213%	835	18.111	19.968.481
33	BEDOYA PERALTA LUIS	170031880-9	Ecuatoriana	0,008%	1.061	1.061	504,83	504,00	504,00	1.585	1.585	0,008%	836	504	19.968.592
34	BUSTAMANTE DE GONZALEZ MARIA CLARA	170382476-1	Ecuatoriana	0,010%	1.852	1.852	879,44	879,00	879,00	2.731	2.731	0,010%	837	879	19.987.974
35	BUSTAMANTE SERRANO IGNACIO	170428074-0	Ecuatoriana	0,761%	136.157	136.157	64.655,56	64.656,00	64.656,00	200.813	200.813	0,761%	838	64.656	20.052.630
36	BUSTAMANTE ZALDUMBIDE JOSE MARIA	170382471-2	Ecuatoriana	0,010%	1.852	1.852	879,44	879,00	879,00	2.731	2.731	0,010%	839	879	20.052.631
37	BUSTAMANTE ZALDUMBIDE RODRIGO	170382475-3	Ecuatoriana	0,010%	1.852	1.852	879,44	879,00	879,00	2.731	2.731	0,010%	840	879	20.053.510
38	CANDO PONCE GALO HERNAN	170594932-7	Ecuatoriana	0,001%	117	117	55,56	56,00	56,00	173	173	0,001%	841	56	20.054.389
39	CARRILLO RUEDA GLORIA MARIA	050050736-3	Ecuatoriana	0,002%	437	437	207,51	208,00	208,00	645	645	0,002%	842	208	20.054.445
40	CEDEÑO DE DUQUE ROSA	170284349-9	Ecuatoriana	0,009%	1.549	1.549	735,56	736,00	736,00	2.285	2.285	0,009%	843	736	20.054.653
41	CEVALLOS CHAVEZ ROSARIO	170040428-6	Ecuatoriana	0,005%	888	888	421,68	422,00	422,00	1.310	1.310	0,005%	844	422	20.055.389
42	COLEMAN MARIA CELINA	170291484-5	Ecuatoriana	0,002%	409	409	194,22	194,00	194,00	603	603	0,002%	845	194	20.055.811
43	CONTRACHAPADOS DE ESMERALDAS S.A.	0890000896001	Ecuatoriana	20,872%	3.700.339	3.700.339	1.757.144,22	1.757.144,00	1.757.144,00	5.457.483	5.457.483	20,872%	846	1.757.144	20.056.005
44	CONTRERAS DE CAÑAS FANNY	170040440-1	Ecuatoriana	0,006%	1.549	1.549	735,56	736,00	736,00	2.285	2.285	0,006%	847	736	21.813.149
45	CHALACAN N. MANUEL IVAN	100229249-9	Ecuatoriana	0,001%	140	140	66,48	66,00	66,00	206	206	0,001%	848	66	21.813.885
46	CHIRIBOGA ALVAREZ FRANCISCO JAVIER	170433429-9	Ecuatoriana	0,148%	26.512	26.512	12.589,50	12.589,00	12.589,00	39.101	39.101	0,148%	849	12.589	21.813.951
47	CHIRIBOGA ALVAREZ MARIA FERNANDA	170465707-9	Ecuatoriana	0,079%	14.092	14.092	6.691,73	6.692,00	6.692,00	20.784	20.784	0,079%	850	6.692	21.826.540
48	CHIRIBOGA ALVAREZ MARIA FERNANDA	080047203-3	Ecuatoriana	0,079%	14.092	14.092	6.691,73	6.692,00	6.692,00	20.784	20.784	0,079%	851	6.692	21.833.232
49	DELGADO DE VILLALBA JUAN	170298007-6	Ecuatoriana	0,213%	38.140	38.140	18.111,17	18.111,00	18.111,00	56.251	56.251	0,213%	852	18.111	21.839.924
50	DENIS JIM CHRISTOPHE	1700505437-5	Ecuatoriana	0,115%	20.565	20.565	9.766,50	9.766,00	9.766,00	30.331	30.331	0,115%	853	9.766	21.858.035
51	EGAS BARRERA OSWALDO ING	170009746-0	Ecuatoriana	0,085%	15.271	15.271	7.251,59	7.252,00	7.252,00	22.523	22.523	0,085%	854	7.252	21.867.801
52	ESCOBAR BARVA ALVARO EFRAIM	170280815-7	Ecuatoriana	0,020%	3.654	3.654	1.735,14	1.735,00	1.735,00	5.389	5.389	0,020%	855	1.735	21.875.053
53	ESPEJO DE VILLALBA JUAN	170040435-1	Ecuatoriana	0,005%	831	831	394,61	395,00	395,00	1.226	1.226	0,005%	856	395	21.876.788
54	ESPEJO MORENO	170055988-3	Ecuatoriana	0,004%	702	702	333,35	333,00	333,00	1.035	1.035	0,004%	857	333	21.877.183
55	ESPINOSA ALVAREZ JAVIER	170417816-7	Ecuatoriana	0,214%	38.316	38.316	18.194,75	18.195,00	18.195,00	56.511	56.511	0,214%	858	18.195	21.877.516
56	ESPINOSA ALVAREZ JAVIER	170417796-1	Ecuatoriana	0,241%	43.123	43.123	20.477,40	20.477,00	20.477,00	63.600	63.600	0,241%	859	20.477	21.895.711
57	ESPINOSA ALVAREZ CRISTINA	170417818-3	Ecuatoriana	0,214%	38.316	38.316	18.194,75	18.195,00	18.195,00	56.511	56.511	0,214%	860	18.195	21.916.188
58	ESPINOSA ALVAREZ CRISTINA	170417795-3	Ecuatoriana	0,271%	46.536	46.536	23.047,82	23.048,00	23.048,00	71.584	71.584	0,271%	861	23.048	21.934.383
59	ESPINOSA ALVAREZ CRISTINA	170417817-5	Ecuatoriana	0,235%	42.039	42.039	19.962,85	19.963,00	19.963,00	62.002	62.002	0,235%	862	19.963	21.957.431
60	ESPINOSA CISNEROS BELFOR TELMO	170061057-7	Ecuatoriana	0,055%	9.852	9.852	4.678,32	4.678,00	4.678,00	14.530	14.530	0,055%	863	4.678	21.977.394
61	ESPINOSA TERAN JAVIER	170118316-0	Ecuatoriana	0,152%	27.150	27.150	12.892,45	12.892,00	12.892,00	40.042	40.042	0,152%	864	12.892	21.982.072

NOVOPAN DEL ECUADOR S.A.

POR RESOLUCION DE LA JUNTA GENERAL ORDINARIA DE ACCIONISTAS DEL 12-MARZO-2010
AUMENTO DE CAPITAL SOCIAL DE USD 17'900.000,00 a USD 26'400.000,00

NUM	ACCIONISTAS	Cédula de Identidad Pasaporto	NACIONALIDAD	PARTICIP. EN EL CAPITAL	CAPITAL ANTERIOR		Utilidad 2009	Cálculo Aumento Capital	TOTAL AUMENTO CAPITAL	NUEVO CAPITAL		NUEVA PARTIC. CAPITAL	TITULO Nº	ACCIONES		ACCIONES	
					ACCIONES 1,00	USD				ACCIONES 1,00	USD			DESE	HASTA		
86	ESTEVEZ ECHANIQUE ALBERTO	170437614-2	Ecuatoriana	0,006%	1.035	1.035	491,48	491,00	491,00	1.526	1.526	0,006%	865	491	21.994.964	21.995.454	
87	ESTRELLA CEVALLOS GUSTAVO RAMON	170297264-5	Ecuatoriana	0,001%	117	117	55,56	56,00	56,00	173	173	0,001%	866	56	21.995.455	21.995.510	
88	FEBRES CORDERO DE ACOSTA ANA LETICIA	170286747-2	Ecuatoriana	0,008%	1.459	1.459	692,82	693,00	693,00	2.152	2.152	0,008%	867	693	21.995.511	21.996.203	
89	FREILE DE ALVAREZ MARIA TERESA	170311112-8	Ecuatoriana	0,520%	93.145	93.145	44.230,87	44.231,00	44.231,00	137.376	137.376	0,520%	868	44.231	21.996.204	22.040.434	
91	FREILE PABLO MANUEL	170561794-0	Ecuatoriana	0,068%	12.197	12.197	5.791,97	5.792,00	5.792,00	17.989	17.989	0,068%	869	5.792	22.040.435	22.046.226	
93	GANGOTENA ARTEA JOSE MARIA	170371327-9	Ecuatoriana	0,051%	9.132	9.132	4.336,42	4.336,00	4.336,00	13.468	13.468	0,051%	870	4.336	22.046.227	22.050.562	
94	GANGOTENA ARTEA MARIA GABRIELA	170371330-3	Ecuatoriana	0,051%	9.173	9.173	4.356,89	4.356,00	4.356,00	13.529	13.529	0,051%	871	4.356	22.050.563	22.054.910	
95	GANGOTENA GUARDERAS ANDRES	170245076-6	Ecuatoriana	0,074%	13.198	13.198	6.267,21	6.267,00	6.267,00	19.465	19.465	0,074%	872	6.267	22.054.919	22.061.185	
96	GANGOTENA JILION ENRIQUE	17057923-6	Ecuatoriana	0,170%	30.507	30.507	14.486,56	14.487,00	14.487,00	44.994	44.994	0,170%	873	14.487	22.061.186	22.075.672	
97	GONZALEZ JARAMILLO FAUSTO	170274242-8	Ecuatoriana	0,003%	618	618	293,46	293,00	293,00	911	911	0,003%	874	293	22.075.673	22.075.965	
98	HANDAL H. JOHN	170270519-3	Ecuatoriana	0,158%	26.354	26.354	13.464,19	13.464,00	13.464,00	41.818	41.818	0,158%	875	13.464	22.075.966	22.089.429	
99	HARTEN WOLF RUDIGER	17028347-7	Ecuatoriana	0,022%	4.008	4.008	1.903,24	1.903,00	1.903,00	5.911	5.911	0,022%	876	1.903	22.089.430	22.094.332	
100	INMOBILIARIA PAD. C. LTDA.	1703891673001	Ecuatoriana	0,136%	24.401	24.401	11.587,07	11.587,00	11.587,00	35.988	35.988	0,136%	877	11.587	22.091.333	22.102.919	
101	INMOBILIARIA PALVI CIA LTDA.	1790443205001	Ecuatoriana	0,876%	156.809	156.809	74.462,37	74.462,00	74.462,00	231.271	231.271	0,876%	878	74.462	22.102.920	22.177.361	
102	JARAMILLO ARGUELLO ALFREDO ING.	170307860-8	Ecuatoriana	0,166%	29.747	29.747	14.125,67	14.126,00	14.126,00	43.873	43.873	0,166%	879	14.126	22.177.362	22.191.507	
103	JARAMILLO ARGUELLO JORGE	170277101-3	Ecuatoriana	0,122%	21.919	21.919	10.408,46	10.408,00	10.408,00	32.327	32.327	0,122%	880	10.408	22.191.508	22.201.915	
104	JARAMILLO ARGUELLO VINICIO	170118942-2	Ecuatoriana	0,075%	13.485	13.485	6.403,49	6.403,00	6.403,00	19.888	19.888	0,075%	881	6.403	22.201.916	22.208.318	
105	JARAMILLO DE HIDALGO MARGARITA	170305219-5	Ecuatoriana	0,306%	54.828	54.828	26.035,64	26.036,00	26.036,00	80.864	80.864	0,306%	882	26.036	22.208.319	22.234.354	
106	JARAMILLO DE LUBENSKI MARIA E	170505845-8	Ecuatoriana	0,286%	51.114	51.114	24.272,01	24.272,00	24.272,00	75.386	75.386	0,286%	883	24.272	22.234.355	22.258.626	
107	JARAMILLO TERAN FABIAN WILSON	170385246-5	Ecuatoriana	0,000%	5	5	2,37	1,00	1,00	6	6	0,000%	884	1	22.258.627	22.258.627	
109	JILION DE FEBRES CORDERO PIEDAD	170086839-3	Ecuatoriana	0,004%	702	702	333,35	333,00	333,00	1.035	1.035	0,004%	885	333	22.258.628	22.259.960	
110	JIMENEZ VIZUETE NELSON	170040442-7	Ecuatoriana	0,014%	2.493	2.493	1.183,83	1.184,00	1.184,00	3.677	3.677	0,014%	886	1.184	22.258.961	22.260.144	
111	LASSO CARRION BOLIVAR	170161169-9	Ecuatoriana	0,128%	22.873	22.873	10.861,48	10.861,00	10.861,00	33.734	33.734	0,128%	887	10.861	22.260.145	22.271.005	
114	LOPEZ PROCELL EDUARDO	08002173-5	Ecuatoriana	0,017%	3.074	3.074	1.459,72	1.460,00	1.460,00	4.534	4.534	0,017%	888	1.460	22.271.006	22.272.465	
115	MANCHENO ALVAREZ CESAR	170162641-6	Ecuatoriana	0,157%	28.086	28.086	13.336,93	13.337,00	13.337,00	41.423	41.423	0,157%	889	13.337	22.272.466	22.285.802	
116	MANCHENO ALVAREZ LUIS FERNANDO	170553362-1	Ecuatoriana	0,173%	30.919	30.919	14.682,21	14.682,00	14.682,00	45.601	45.601	0,173%	890	14.682	22.285.803	22.300.484	
117	MANCHENO CHIRIBOGA ANDRES	170439991-2	Ecuatoriana	0,019%	3.392	3.392	1.610,73	1.611,00	1.611,00	5.003	5.003	0,019%	891	1.611	22.300.485	22.302.065	
118	MANCHENO CHIRIBOGA CESAR JAVIER	170439623-0	Ecuatoriana	0,019%	3.392	3.392	1.610,73	1.611,00	1.611,00	5.003	5.003	0,019%	892	1.611	22.302.066	22.303.708	
119	MANCHENO CHIRIBOGA MARIA DEL CARMEN	170301182-3	Ecuatoriana	0,019%	3.392	3.392	1.610,73	1.611,00	1.611,00	5.003	5.003	0,019%	893	1.611	22.303.709	22.303.717	
120	MANCHENO DONOSO MARIA DOLORES	170734365-1	Ecuatoriana	0,034%	6.034	6.034	2.865,31	2.865,00	2.865,00	8.899	8.899	0,034%	894	2.865	22.303.718	22.308.182	
121	MATEUS DE ARGUELLO LAURA	170031866-8	Ecuatoriana	0,009%	1.549	1.549	735,56	736,00	736,00	2.285	2.285	0,009%	895	736	22.308.183	22.308.918	
122	MATEUS DE MOSCOSO MARGARITA	170210496-7	Ecuatoriana	0,001%	117	117	55,56	56,00	56,00	173	173	0,001%	896	56	22.308.919	22.308.974	
124	MENDEZ VITERI SEGUNDO GUSTAVO	170121507-9	Ecuatoriana	0,002%	353	353	167,63	168,00	168,00	521	521	0,002%	897	168	22.308.975	22.309.142	
126	MONTUFAR BARBA CARLOS	170122521-9	Ecuatoriana	0,338%	78.340	78.340	37.200,56	37.201,00	37.201,00	115.541	115.541	0,338%	898	37.201	22.309.143	22.346.343	
127	MONTUFAR FREILE CARLOS	170208418-5	Ecuatoriana	0,068%	12.203	12.203	5.794,72	5.795,00	5.795,00	17.988	17.988	0,068%	899	5.795	22.346.344	22.352.138	
128	MORLAS BENITEZ FERNANDO	130088091-9	Ecuatoriana	0,090%	16.032	16.032	7.612,56	7.613,00	7.613,00	23.845	23.845	0,090%	900	7.613	22.352.139	22.359.751	
129	MULKI CEVALLOS JUAN	170177378-8	Ecuatoriana	0,009%	1.534	1.534	728,44	728,00	728,00	2.262	2.262	0,009%	901	728	22.359.752	22.360.479	
130	NARANJO DE NAVAS LAURA	170031881-7	Ecuatoriana	0,004%	772	772	366,59	367,00	367,00	1.139	1.139	0,004%	902	367	22.360.480	22.360.846	
131	NAVAS MORALES AUGUSTO	170031870-0	Ecuatoriana	0,011%	1.918	1.918	910,78	911,00	911,00	2.829	2.829	0,011%	903	911	22.360.847	22.361.757	
132	NINAHUALPA ANALUISA MARGOTH	170503597-8	Ecuatoriana	0,002%	389	389	184,72	185,00	185,00	574	574	0,002%	904	185	22.361.758	22.361.942	
133	ORTIZ MANTILLA FERNANDO	080080893-3	Ecuatoriana	0,002%	349	349	165,73	166,00	166,00	515	515	0,002%	905	166	22.361.943	22.362.108	
134	ORTIZ MANTILLA PILAR ALICIA	080118296-2	Ecuatoriana	0,002%	353	353	167,63	168,00	168,00	521	521	0,002%	906	168	22.362.109	22.362.276	
135	PAEZ JIMENEZ ANGEL MARIA	170170678-8	Ecuatoriana	0,002%	319	319	151,48	151,00	151,00	470	470	0,002%	907	151	22.362.277	22.362.427	
136	PEREZ INTRIAGO ALVARO DR.	170227857-1	Ecuatoriana	0,128%	22.873	22.873	10.861,48	10.861,00	10.861,00	33.734	33.734	0,128%	908	10.861	22.362.428	22.373.288	
137	PINTO JIMENEZ ALICIA LEONILA	170274400-2	Ecuatoriana	0,006%	1.158	1.158	549,89	550,00	550,00	1.708	1.708	0,006%	909	550	22.373.289	22.373.838	
138	PIZARRO ALVAREZ MARIO SANTIAGO	170196722-4	Ecuatoriana	0,000%	5	5	2,37	2,00	2,00	7	7	0,000%	910	2	22.373.839	22.373.840	
139	PLYWOOD ECUATORIANA S.A.	1790007111001	Ecuatoriana	36,244%	6.487.613	6.487.613	3.080.710,14	3.080.714,00	3.080.714,00	9.568.327	9.568.327	36,244%	911	3.080.714	22.373.841	25.454.554	
140	PONCE BENAVIDES GALO	170324911-9	Ecuatoriana	0,055%	9.785	9.785	4.846,51	4.847,00	4.847,00	14.432	14.432	0,055%	912	4.847	25.454.555	25.459.201	
141	QUELAL FABIAN PATRICIO	170288431-1	Ecuatoriana	0,005%	1.091	1.091	518,07	518,00	518,00	1.609	1.609	0,005%	913	518	25.459.202	25.459.719	
142	QUINTANA BALTIMISTA ERNESTO	170040434-4	Ecuatoriana	0,004%	702	702	333,35	333,00	333,00	1.035	1.035	0,004%	914	333	25.459.720	25.460.052	
143	QUINTANA KING MARIA EUGENIA	170348472-3	Ecuatoriana	0,002%	353	353	167,63	168,00	168,00	521	521	0,002%	915	168	25.460.053	25.460.220	
144	REYES URIBE RAFAEL	170338860-1	Ecuatoriana	0,088%	15.792	15.792	7.498,99	7.499,00	7.499,00	23.291	23.291	0,088%	916	7.499	25.460.221	25.467.719	
145	RODRIGUEZ LUNA JUAN ANDRES	170491258-1	Ecuatoriana	0,006%	1.114	1.114	528,99	529,00	529,00	1.643	1.643	0,006%	917	529	25.467.720	25.468.248	
146	RODRIGUEZ LUNA FERNANDO SEBASTIAN	170491259-9	Ecuatoriana	0,006%	1.114	1.114	528,99	529,00	529,00	1.643	1.643	0,006%	918	529	25.468.249	25.468.777	
147	RODRIGUEZ LUNA MATILDE GUADALUPE	170500508-8	Ecuatoriana	0,006%	1.115	1.115	529,47	529,00	529,00	1.644	1.644	0,006%	919	529	25.468.778	25.469.306	
150	SALAZAR ORTIZ JORGE	17031872-6	Ecuatoriana	0,005%	886	886	421,68	422,00	422,00	1.310	1.310	0,005%	920	422	25.469.307	25.469.718	
151	SANCHEZ DE SANCHEZ RUTH	170040430-2	Ecuatoriana	0,004%	702	702	333,35	333,00	333,00	1.035	1.035	0,004%	921	333	25.469.719	25.470.061	
152	SANCHEZ GRANDA MYRIAM	170496249-5	Ecuatoriana	0,001%	263	263	124,89	125,00	125,00	388	388	0,001%	922	125	25.470.062	25.470.186	
153	SANDOVAL JACOME RAFAEL HUMBERTO	170210901-6	Ecuatoriana	0,001%	208	208	98,77	99,00	99,00	307	307	0,001%	923	99	25.470.187	25.470.285	
154	SILVA SALVADOR GRETA CUMANDA	170409345-7	Ecuatoriana	0,001%	208	208	98,77	99,00	99,00	307	307	0,001%	924	99	25.470.286	25.470.384	
155	SOSA SOSA VICTOR HUGO	1															

NOVOPAN DEL ECUADOR S.A.

POR RESOLUCION DE LA JUNTA GENERAL ORDINARIA DE ACCIONISTAS DEL 12-MARZO-2010
AUMENTO DE CAPITAL SOCIAL DE USD 17'900.000,00 a USD 28'400.000,00

NUM	ACCIONISTAS	Cédula de Identidad Pasaporte	NACIONALIDAD	PARTICIP. EN EL CAPITAL	CAPITAL ANTERIOR		Utilidad 2009	Cálculo Aumento Capital	TOTAL AUMENTO CAPITAL	NUEVO CAPITAL		NUEVA PARTIC. CAPITAL	TITULO N°	ACCIONES		ACCIONES	
					ACCIONES 1,00	USD				ACCIONES 1,00	USD			ACCIONES 1,00	DESDE	HASTA	
158	TRUJILLO NAVARRETE IGNACIO	170155155-6	Ecuatoriana	0,065%	11.618	11.618	5.516,93	5.517,00	5.517,00	17.135	17.135	0,065%	929	5.517	25.473.540	25.479.056	
159	URIBE ALVAREZ ANA MARIA	170375380-4	Ecuatoriana	0,226%	40.526	40.526	19.244,19	19.244,00	19.244,00	59.770	59.770	0,226%	927	19.244	25.479.057	25.498.300	
160	URIBE ALVAREZ FRANCISCO JOSE	170375380-4	Ecuatoriana	0,032%	5.753	5.753	2.731,87	2.732,00	2.732,00	8.485	8.485	0,032%	928	2.732	25.498.301	25.501.032	
161	URIBE ALVAREZ JOSE ANTONIO	170375381-2	Ecuatoriana	0,229%	41.057	41.057	19.496,34	19.496,00	19.496,00	80.553	80.553	0,229%	929	19.496	25.501.033	25.520.528	
170	VALENZUELA TISCAMA VICENTE PACUAL	170283234-8	Ecuatoriana	0,007%	1.224	1.224	561,23	561,00	561,00	1.805	1.805	0,007%	930	561	25.520.529	25.521.109	
171	VARGAS GUEVARA JORGE LUIS	170494856-5	Ecuatoriana	0,099%	17.735	17.735	8.421,65	8.422,00	8.422,00	26.157	26.157	0,099%	931	8.422	25.521.110	25.529.531	
172	VASCONEZ BARBA CARMEN DE NICKEL	170286737-7	Ecuatoriana	0,034%	6.099	6.099	2.896,17	2.896,00	2.896,00	8.965	8.965	0,034%	932	2.896	25.529.532	25.532.427	
173	VELASCO QUINALUISA GERMANICO A.	170470553-0	Ecuatoriana	0,002%	409	409	194,22	194,00	194,00	603	603	0,002%	933	194	25.532.428	25.532.621	
174	VILLAGRAN ACOSTA VICENTE	170381405-1	Ecuatoriana	0,003%	519	519	246,45	246,00	246,00	765	765	0,003%	934	246	25.532.622	25.532.867	
176	VINUEZA FERNANDEZ EDWIN SAUL	170488465-7	Ecuatoriana	0,001%	117	117	55,56	56,00	56,00	173	173	0,001%	935	56	25.532.868	25.532.923	
177	YANEZ PANCHEZ MARIO ALFONSO	170531234-4	Ecuatoriana	0,001%	117	117	55,56	56,00	56,00	173	173	0,001%	936	56	25.532.924	25.532.979	
178	ZALDUMBIDE DE BUSTAMANTE CAROLINA	170216803-8	Ecuatoriana	0,043%	7.631	7.631	3.623,66	3.624,00	3.624,00	11.255	11.255	0,043%	937	3.624	25.532.980	25.536.603	
179	ZAPATA RUIZ CESAR ROBERTO	170593592-0	Ecuatoriana	0,001%	117	117	55,56	56,00	56,00	173	173	0,001%	938	56	25.536.604	25.536.659	
181	PAPENBROK JIJON ANDREA CECILIA	170893372-4	Ecuatoriana	0,186%	33.229	33.229	15.779,13	15.779,00	15.779,00	49.008	49.008	0,186%	939	15.779	25.536.660	25.552.438	
182	PAPENBROK JIJON ANA CRISTINA	170809757-9	Ecuatoriana	0,186%	33.229	33.229	15.779,13	15.779,00	15.779,00	49.008	49.008	0,186%	940	15.779	25.552.439	25.568.217	
183	CORTEZ DE CORDOVA GRACE	080082914-9	Ecuatoriana	0,213%	38.137	38.137	18.109,75	18.110,00	18.110,00	56.247	56.247	0,213%	941	18.110	25.568.218	25.586.327	
184	BUSTAMANTE CALLEJAS GABRIELA	171568053-1	Ecuatoriana	0,114%	20.375	20.375	9.675,28	9.675,00	9.675,00	30.050	30.050	0,114%	942	9.675	25.586.328	25.596.002	
185	BUSTAMANTE CALLEJAS MARIA CRISTINA	171568052-3	Ecuatoriana	0,114%	20.375	20.375	9.675,28	9.675,00	9.675,00	30.050	30.050	0,114%	943	9.675	25.596.003	25.605.877	
186	BUSTAMANTE CALLEJAS VALERIA	17028595-4	Ecuatoriana	0,114%	20.375	20.375	9.675,28	9.675,00	9.675,00	30.050	30.050	0,114%	944	9.675	25.605.878	25.615.352	
187	SUAREZ OYANDEA CATHERINE IVANOBA	171191204-6	Ecuatoriana	0,038%	6.876	6.876	3.285,14	3.285,00	3.285,00	10.141	10.141	0,038%	945	3.285	25.615.353	25.618.917	
191	VON HARTMANN SABINE	170506831-6	Ecuatoriana	0,196%	35.042	35.042	16.640,06	16.640,00	16.640,00	51.682	51.682	0,196%	946	16.640	25.618.918	25.635.257	
192	CAPRI INTERNATIONAL	4679	Panaméña	0,131%	23.405	23.405	11.114,11	11.114,00	11.114,00	34.519	34.519	0,131%	947	11.114	25.635.258	25.646.371	
193	IRENA FOUNDATION	30328	Panaméña	0,131%	23.405	23.405	11.114,11	11.114,00	11.114,00	34.519	34.519	0,131%	948	11.114	25.646.372	25.657.485	
194	CEYTON INVESTMENT	480567	Panaméña	1,671%	299.157	299.157	142.057,79	142.058,00	142.058,00	441.215	441.215	1,671%	949	142.058	25.657.486	25.799.543	
195	RADION HOLDINGS CORP	485473	Panaméña	1,671%	299.157	299.157	142.057,79	142.058,00	142.058,00	441.215	441.215	1,671%	950	142.058	25.799.544	25.941.601	
197	RIVAS ALVAREZ JUAN MARTIN	171973777-5	Ecuatoriana	0,006%	1.017	1.017	482,93	483,00	483,00	1.500	1.500	0,006%	951	483	25.941.602	25.942.084	
198	TREE INDUSTRIES LATINOAMERICA S.A.C	1236778-1	Peruana	4,993%	875.879	875.879	415.920,20	415.920,00	415.920,00	2.917.999	2.917.999	4,993%	952	415.920	25.942.085	26.358.004	
199	ROSALLES RAMOS FRANCISCO XAVIER	170386279-5	Ecuatoriana	0,282%	50.411	50.411	23.938,18	23.938,00	23.938,00	74.349	74.349	0,282%	953	23.938	26.358.005	26.381.942	
200	NIETO MARTINEZ ANA BEATRIZ	0684106822807	Mexicana	0,212%	38.027	38.027	18.057,51	18.058,00	18.058,00	56.085	56.085	0,212%	954	18.058	26.381.943	26.400.000	
SUMAN:					100,000%	17.900.000	17.900.000	8.600.000,00	8.600.000,00	26.400.000	26.400.000	100,000%		8.600.000			


CESAR ALVAREZ VILLOTA
PRESIDENTE





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

51731



Quito marzo 15, 2010

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 12 de marzo del 2010, 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.

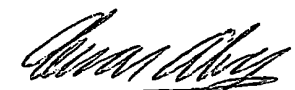
Usted se servirá inscribir este nombramiento para los fines de Ley.

Muy atentamente,


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

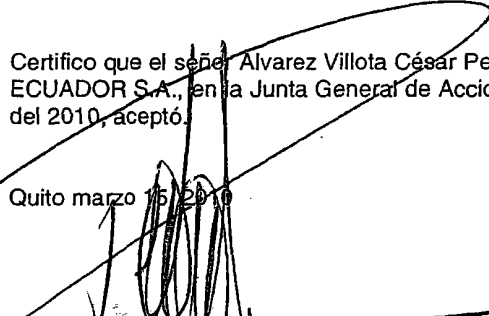
Acepto el cargo para el que he sido designado y prometo desempeñarlo fiel y legalmente.

Quito marzo 15, 2010


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 12 de marzo del 2010, aceptó.

Quito marzo 15, 2010


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.



0000005

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. **3613** del Registro

le Nombramientos Tomo No. **949**

Quito, a **30 MAR 2010**

REGISTRO MERCANTIL

[Signature]
Dr. Raúl Capobianco Secaira
REGISTRADOR MERCANTIL
DEL CANTON QUITO

NOTARIA PRIMERA DE QUITO
EN APLICACIÓN A LA LEY NOTARIAL
DOY FE que la fotocopia que ANTECEDE es
conforme con el original que me fue presentado
en **QUITO** el **31 MAR 2010**



DR. DAVID MALDONADO
Notario Primero Suplente del Cantón Quito



ACTA No. 39 DE LA JUNTA GENERAL ORDINARIA DE ACCIONISTAS DE NOVOPAN DEL ECUADOR S.A., CELEBRADA EL 12 DE MARZO DEL 2010

En el sector de PIFO, el día de hoy viernes 12 de marzo del 2010, 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 "Hoy" de la ciudad de Quito, el día 24 de febrero del 2010, y mediante 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 **16h45** 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 **85,85%**, 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 Lcdo. Jaime Acosta E. El secretario informó que existió el quórum ya mencionado, y el Presidente declaró instalada la Junta a las **16h50** 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	USD
ALBANOZZO MARCELO	0.252%	45,109
ALBANOZZO GIOVANNI	0.252%	45,109
MADO OVERSEAS	0.829%	148,313
TRENOR Y LAMO DE ESPINOSA ENRIQUE	1.846%	330,437
ACOSTA ESPINOSA JAIME LCDO.	0.258%	46,145
ALVAREZ BARBA S.A.	3.444%	616,466
ALVAREZ FREILE ANA MARIA	1.077%	192,858
ALVAREZ FREILE CESAR JOSE	1.480%	264,959
ALVAREZ FREILE GABRIELA	1.077%	192,858
ALVAREZ FREILE VERONICA	1.077%	192,858
ALVAREZ VILLOTA CESAR	4.018%	719,153
ALVAREZ VILLOTA PEDRO	1.905%	341,078
INMOBILIARIA AS DOMUS CIA. LTDA.	2.730%	488,733
BUSTAMANTE SERRANO IGNACIO	0.761%	136,157
CONTRACHAPADOS DE ESMERALDAS S.A.	20.672%	3,700,339
CHIRIBOGA ALVAREZ FRANCISCO JAVIER	0.148%	26,512



0000006

CHIRIBOGA ALVAREZ MARIA FERNANDA	0.079%	14,092
CHIRIBOGA ALVAREZ MARIA JOSE	0.079%	14,092
DENIS JEAN CHRISTOPHE	0.115%	20,565
ESPEJO DE VILLACRES JUDITH	0.005%	831
ESPINOSA CAÑIZARES ROSARIO	0.271%	48,536
ESPINOSA TERAN JAVIER	0.152%	27,150
FREILE DE ALVAREZ MARIA TERESA	0.520%	93,145
INMOBILIARIA PALVIA LTDA.	0.876%	156,809
MANCHENO ALVAREZ CESAR	0.157%	28,086
PLYWOOD Ecuatoriana S.A.	36.244%	6,487,613
SOSA SOSA VICTOR HUGO	0.037%	6,645
VARGAS GUEVARA JORGE LUIS	0.099%	17,735
BUSTAMANTE CALLEJAS VALERIA	0.114%	20,375
VON HARTMANN SABINE	0.171%	30,568
TREE INDUSTRIES LATINOAMERICA S.A.C	4.893%	875,879
NIETO MARTINES ANA BEATRIZ	0.212%	38,027
TOTAL	85.85%	15,367,232

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

CONVOCATORIA

A LA JUNTA GENERAL ORDINARIA DE ACCIONISTAS DE LA COMPAÑIA 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 Itulicachi, ubicada en la Vía La Troncal Distrital E35, que une la parroquia de Pifo con Sangolquí, el día viernes, 12 de marzo del 2010 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 2009
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. Reforma de Estatutos.

Los Balances e informes se refieren al ejercicio 2009 y con la anticipación legal se encuentran a disposición de los accionistas en las oficinas de la Compañía. Esta convocatoria, de manera especial y personal se dirige también a los comisarios señores Homero Escobar y Jaime Meza.



Sr. César Alvarez V.
PRESIDENTE

Quito, febrero 24 del 2010

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 S., 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 2009. La Junta General aprobó el informe presentado, con un voto de aplauso por los resultados obtenidos propuesto por el Sr. Pedro Alvarez Villota y acogido por la Junta,

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 2009 y el Balance General del Ejercicio 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 en la compañía, 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 2009

Utilidad antes de participación trabajadores e		
Impuesto a la renta		\$ 12,449,860.87
Participación trabajadores		-1,892,471.13
Impuesto a la renta		-1,810,366.98
Utilidad neta operacional		<u>\$ 8,747,022.76</u>
10 % Reserva legal		<u>874,702.28</u>
Utilidad a disposición de los Accionistas		7,872,320.48
Partida no operativa VPP	1,714,914.82	
10% Reserva Legal	<u>171,491.48</u>	<u>1,543,423.34</u>
Utilidad Neta Total		<u>9,415,743.82</u>

La Junta resolvió declarar un dividendo en efectivo a favor de los accionistas, por la suma de USD 4'000.000,00, tomando de la cuenta de Utilidades Retenidas de Ejercicios Anteriores, 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 2010, de acuerdo a la disponibilidad de recursos de la compañía.



000000

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

El Sr. Pedro Alvarez Villota propuso a la Junta General de Accionistas, que se reelija a los funcionarios y directores actuales de la empresa.

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

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

Vocales Principales:	Dr. Francisco Rosales R.
	Dr. Fabián Jaramillo
	Sr. Juan Montúfar F.
	Ing. Francisco Chiriboga A.
	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 350,00** por cada reunión asistida de Directorio.

La Junta General procedió a elegir, como Comisario Principal, al Sr. Jaime Meza y como Comisario Suplente al Sr. Homero Escobar, por el período de un año y determinó sus honorarios en la suma de **USD 450,00** para el Principal y **USD 150,00** para el Suplente, por los trabajos efectuados y el informe anual.

La Junta General resolvió 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.

AUMENTO DE CAPITAL

El Directorio y la Administración propusieron a la Junta General de Accionistas:

1. Elevar el Capital de la Compañía en la suma de **USD 8'500.000,00**, tomando de las utilidades del ejercicio 2009. Consecuentemente, se reformará el estatuto social a fin de reflejar el nuevo capital de la compañía que será de **USD 26'400.000,00**. De



esta manera se capitaliza parte de las utilidades, correspondientes al ejercicio 2009, 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 8'500.000,00 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. La Junta decidió 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 VEINTE Y SEIS MILLONES CUATROCIENTOS MIL DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA, y estará dividido en VEINTE Y SEIS MILLONES CUATROCIENTAS MIL (26'400.000) acciones ordinarias y nominativas de un dólar de los Estados Unidos de América cada una, numeradas de uno (00001) al Veinte y Seis millones cuatrocientas mil (26'400.000) inclusive"

VARIOS

A fin de dar cumplimiento a las disposiciones legales referentes a la aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera y particularmente a lo dispuesto en la Resolución N° 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008 de la Superintendencia de Compañías, la administración ha elaborado el plan de capacitación y el plan de implementación de las mismas, habiendo establecido el correspondiente cronograma para dichos planes. La Administración sugiere que la Junta delegue al Directorio las facultades para adoptar las decisiones en esta materia.

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 la lectura de esta acta y a aprobarla, concluyendo la sesión a las **17h50**


Sr. César Álvarez Villota
PRESIDENTE


Lcdo. Jaime Acosta E.
SECRETARIO



nnnnnnnn

REPUBLICA DEL ECUADOR
DIRECCION GENERAL DE REGISTRO CIVIL
IDENTIFICACION Y CENSALACION

CIUDADANIA No. 170238598-8
ALVAREZ VILLOTA CESAR PEDRO JOSE GABRIEL
PICHINCHA/QUITO/GONZALEZ SUAREZ
29 ABRIL 1946
092-1 0196 02383 M
PICHINCHA/QUITO
GONZALEZ SUAREZ 1946

[Signature]

[Fingerprint]

EQUATORIANA***** V43331422E
CASADO MARIA TERESA FREILE
SUPERIOR INDUSTRIAL
CESAR ALVAREZ
FIRA VILLOTA
ESMERaldas 09/06/2005
0970672017
REN 0107950
ESTI

[Signature]

[Fingerprint]

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

075-0008 1702385988
NÚMERO CÉDULA
ALVAREZ VILLOTA CESAR PEDRO JOSE
GABRIEL
PICHINCHA QUITO
PROVINCIA CANTÓN
BENALCÁZAR ZONA
PARROQUIA

[Signature]
P/ PRESIDENTE DE LA JUNTA

[Barcode]





REGISTRO UNICO DE CONTRIBUYENTES SOCIEDADES

NUMERO RUC: 1790374343001
RAZON SOCIAL: NOVOPAN DEL ECUADOR S.A.
NOMBRE COMERCIAL: NOVOPAN DEL ECUADOR S.A.
CLASE CONTRIBUYENTE: ESPECIAL
REP. LEGAL / AGENTE DE RETENCION: ALVAREZ VILLOTA CESAR PEDRO JOSE GABRIEL
CONTADOR: MALDONADO BOLIVAR

FEC. INICIO ACTIVIDADES:	16/05/1978	FEC. CONSTITUCION:	16/05/1978
FEC. INSCRIPCION:	31/10/1981	FECHA DE ACTUALIZACION:	02/06/2008

ACTIVIDAD ECONOMICA PRINCIPAL:

ACTIVIDADES DE FABRICACION DE MADERA TERCIADE Y TABLEROS DE MADERA ENCHAPADA.

DIRECCION PRINCIPAL:

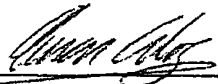
Provincia: PICHINCHA Cantón: QUITO Parroquia: PIFO Barrio: ITULCACHI Calle: VIA LA TRONCAL DISTRITAL
Número: E-36 Oficina: PB Referencia ubicación: A DOS KILOMETROS DEL DEPOSITO DE LIQUIGAS Fax: 023966907
Email: novopan@pelikano.com Apartado Postal: 17-01-4144 Teléfono Trabajo: 0239669900

OBLIGACIONES TRIBUTARIAS:

- * ANEXO RELACION DEPENDENCIA
- * ANEXO TRANSACCIONAL SIMPLIFICADO
- * DECLARACION DE IMPUESTO A LA RENTA SOCIEDADES
- * DECLARACION DE RETENCIONES EN LA FUENTE
- * DECLARACION MENSUAL DE IVA

# DE ESTABLECIMIENTOS REGISTRADOS:	del 001 al 005	ABIERTOS:	3
JURISDICCION:	REGIONAL NORTE PICHINCHA	CERRADOS:	2




FIRMA DEL CONTRIBUYENTE


SERVICIO DE RENTAS INTERNAS

Usuario: KEAA020407

Lugar de emisión: QUITO/AV. GENERAL

Fecha y hora: 02/06/2008

Página 1 de 3



0000009

Se otorgó ante mí, el veinte y dos de junio del dos mil diez; 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 cinco de julio del dos mil diez.-



Dr. Sebastián Valdivieso Cueva
NOTARIO VIGESIMO CUARTA
QUITO



REVISTA JUDICIAL

La Hora

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 8'500.000,00; y, reformó sus estatutos por escritura pública otorgada ante el Notario Vigésimo Cuarto del cantón Quito, el 22 de junio de 2010. Actos societarios aprobados por la Superintendencia de Compañías, mediante Resolución No. SC.IJ.DJCPTE.Q.10.003239 de 6 de agosto de 2010

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

"ARTICULO QUINTO.- El capital Social es de VEINTE Y SEIS MILLONES CUATROCIENTOS MIL DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA, y estará dividido en VEINTE Y SEIS MILLONES CUATROCIENTAS MIL (26'400.000) acciones ordinarias y nominativas de un dólar de los Estados Unidos de América cada una, numeradas de uno (00001) al Veinte y Seis millones cuatrocientas mil (26'400.000) inclusive."

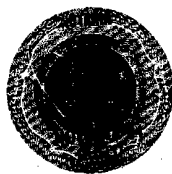
Distrito Metropolitano de Quito, 6 de agosto de 2010

Pedro Solines Chacón
SUPERINTENDENTE DE COMPAÑIAS

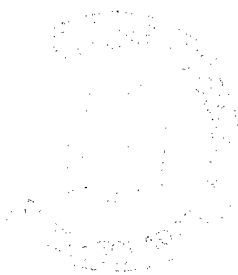
A.A./25447

0000011

RAZON: En cumplimiento a lo dispuesto por el Doctor Pedro Solines Chacón, Superintendente de Compañías de Quito, según Resolución Número SC.IJ.DJCPTE.Q.10.003239, de fecha seis de agosto del dos mil diez, 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 dos de junio del dos mil diez, mediante la cual se aprueba la mencionada escritura.- Quito, veinte y tres de agosto del dos mil diez.-



/- *Sebastián Valderrama Cueva*
Dr. Sebastián Valderrama Cueva
NOTARIO VIGESIMO CUARTO
QUITO

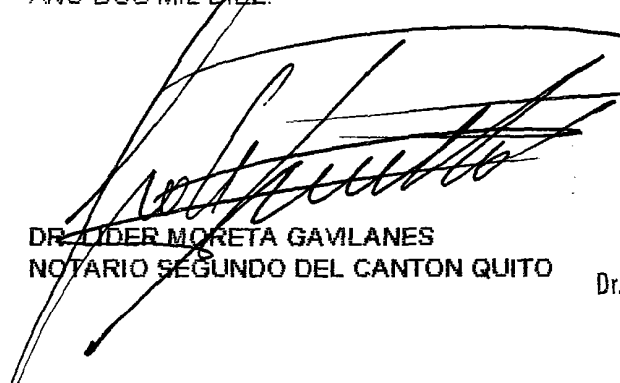




DR. LIDER MORETA GAVILANES

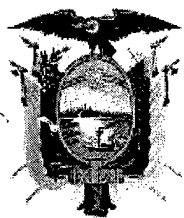
NOTARIA

SEGUNDAZÓN: Yo, doctor LIDER MORETA GAVILANES, NOTARIO PUBLICO SEGUNDO, ENCARGADO, DE ESTE CANTON POR DISPOSICION DEL CONSEJO NACIONAL DE LA JUDICATURA, MEDIANTE ACCION DE PERSONAL NUMERO ochocientos diecinueve guión DNP, de diez de junio del año dos mil diez. Tomé nota de la Resolución No. SC.IJ.DJCPT.E.Q.10.003239 DEL SEJS DE AGOSTO DEL AÑO DOS MIL DIEZ, por la cual EL SUPERINTENDENTE DE COMPAÑIAS DE QUITO, **APRUEBA** la presente ESCRITURA PUBLICA DE AUMENTO DE CAPITAL Y REFORMA DEL ESTATUTO SOCIAL DE LA COMPAÑIA **NOVOPAN DEL ECUADOR S.A.**, cuya escritura de constitución se otorgo ante el Notario Segundo del Cantón Quito Doctor JOSE VICENTE TROYA JARAMILLO EL DIECISITE DE ABRIL DE MIL NOVECIENTOS SETENTA Y OCHO, encontrándose su protocolo actualmente a mi cargo. En Quito, hoy día MIERCOLES VEINTE Y CINCO DE AGOSTO DEL AÑO DOS MIL DIEZ.-


DR. LIDER MORETA GAVILANES
NOTARIO SEGUNDO DEL CANTON QUITO



Dr. Lider Moreta Gavilanes
Quito - Ecuador

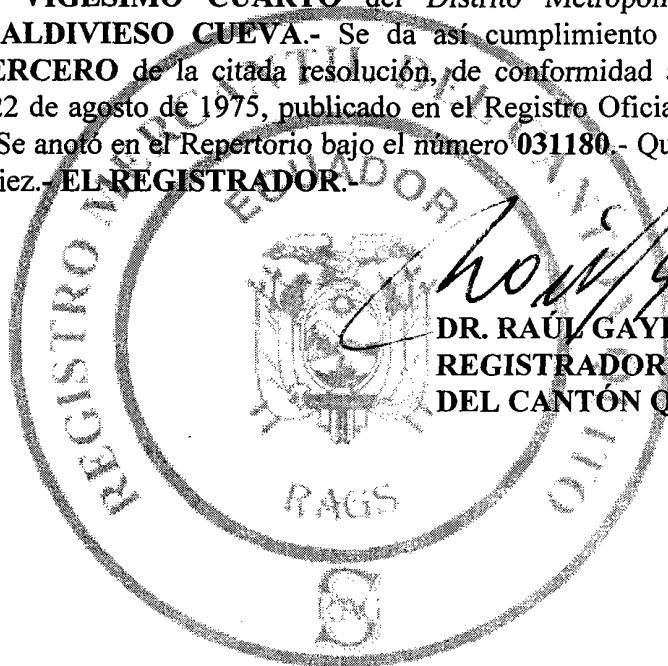


000001

REGISTRO MERCANTIL
DEL CANTON QUITO



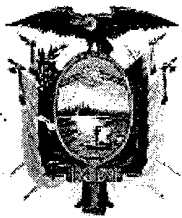
ZÓN: Con esta fecha queda inscrito el presente documento y la resolución número **SC.IJ.DJCPTE.Q.10. TRES MIL DOSCIENTOS TREINTA Y NUEVE** del Sr. **SUPERINTENDENTE DE COMPAÑÍAS** de 06 de agosto de 2.010, bajo el número **2800** del Registro Mercantil, Tomo **141**.- Se tomó nota al margen de la inscripción 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 veintidós de junio del año dos mil diez, 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 **031180**.- Quito, a treinta de agosto del año dos mil diez.- **EL REGISTRADOR**.



DR. RAÚL GAYBOR SECAIRA
REGISTRADOR MERCANTIL
DEL CANTÓN QUITO

RG/mn.-

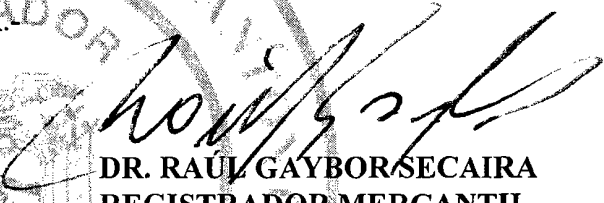




REGISTRO MERCANTIL
DEL CANTON QUITO



ZÓN: Con esta fecha queda inscrito el presente documento y la resolución número **SC.IJ.DJCPTE.Q.10. TRES MIL DOSCIENTOS TREINTA Y NUEVE** del Sr. **SUPERINTENDENTE DE COMPAÑÍAS** de 06 de agosto de 2.010, bajo el número **2800** del Registro Mercantil, Tomo **141**.- 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 veintidós de junio del año dos mil diez, 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 **031180**.- Quito, a treinta de agosto del año dos mil diez.- **EL REGISTRADOR**.-


DR. RAÚL GAYBOR SECAIRA
REGISTRADOR MERCANTIL
DEL CANTÓN QUITO

RG/mn.-

