

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

PROTOCOLIZACION

QUITO, 10 OCT 2011

214 copias

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, 06 de octubre de 2011

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

0000001

Señor Notario:

Solicito se realice la protocolización de los documentos referentes al Aumento de Capital y Reforma de Estatutos de la compañía NOVOPAN DEL ECUADOR S.A., y se me otorguen cuatro copias certificadas.

Atentamente,
CORRAL & ROSALES

Victoria Beltrán
Abg. Victoria Beltrán
MAT.: 17-2011-186
Consejo de la Judicatura



AUMENTO DE CAPITAL DE LA COMPAÑÍA NOVOPAN DEL ECUADOR S.A.

CAPITAL ANTERIOR US \$ 26'400.000

AUMENTO DE CAPITAL US \$ 5'000.000

CAPITAL ACTUAL US \$ 31'400.000

r.h.

DI 4 COPIAS

En la ciudad de San Francisco de Quito, Capital de la República del Ecuador, hoy día martes catorce de junio de dos mil once, ante mi Doctora Lorena Prado Marcial, Notaria Vigésimo Cuarta Suplente, bajo la acción de personal número uno dos uno dos DP guión DPP (1212-DP-DPP), de seis de junio de dos mil once otorgada por el Consejo de la Judicatura al Notario Vigésimo Cuarto Sebastián Valdivieso Cueva, 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



0000002

setenta y ocho. b) La junta general de accionistas de la compañía, celebrada el quince de febrero de dos mil once resolvió aumentar el capital suscrito de la misma en la suma de cinco millones de dólares de los Estados Unidos de América (US \$ 5'000.000) y reformar consecuentemente su estatuto social, todo ello en los términos que constan en el acta de la referida junta. **TERCERA.**

AUMENTO DE CAPITAL Y REFORMA DE ESTATUTOS: Con los antecedentes citados, el compareciente en la calidad antes señalada, debidamente autorizado para ello por la junta general de accionistas celebrada el quince de febrero de dos mil once, expresamente declara: a) Que aumenta el capital suscrito de la compañía en la suma de cinco millones de dólares de los Estados Unidos de América, con lo cual éste ascenderá a la suma de treinta y un millones cuatrocientos mil dólares de los Estados Unidos de América, todo ello en los términos del acta de la Junta General de Accionistas celebrada el quince de febrero de dos mil once. b) Que reforma el artículo quinto del estatuto social de NOVOPAN DEL ECUADOR S.A. conforme los términos constantes en el acta de junta general de accionistas celebrada el quince de febrero de dos mil once. c) Que eleva a escritura pública el acta de la tantas veces mencionada junta general de accionistas celebrada el quince de febrero de dos mil once la misma que se acompaña a fin de que usted, Señor Notario, se sirva incorporarla como parte integrante esta escritura pública. **CUARTA. NOMBRE, NACIONALIDAD Y TIPO DE INVERSIÓN DE LOS ACCIONISTAS.-** El compareciente declara que el nombre y la nacionalidad de los accionistas constan en el cuadro de suscripción del aumento de capital que se agrega y forma parte integrante de esta escritura pública y que la inversión de los accionistas extranjeros tiene la calidad de extranjera directa en los términos previstos en la Decisión doscientos noventa y uno de la Comisión del Acuerdo de Cartagena. Usted Señor Notario se servirá agregar las demás cláusulas de estilo para la validez de la presente escritura pública." HASTA AQUÍ LA MINUTA, que queda elevada a escritura pública.

Dr. Sebastián Valdivieso Cueva
NOTARIO



REPUBLICA DEL ECUADOR
DIRECCIÓN GENERAL DE REGISTRO CIVIL
IDENTIFICACIÓN Y CREDENCIAL

CEDULA DE CIUDADANIA No. 170238598-8

ALVAREZ VILLOTA CESAR PEDRO JOSE GABRIEL
PICHINCHA/QUITO/GONZALEZ SUAREZ
29 ABRIL 1946
PICHINCHA/QUITO
GONZALEZ SUAREZ 1946

FECHA DE EMISIÓN: 002-1 0196 02383 M
FECHA DE VENCIMIENTO: 09/06/2017

REN 0107950

FORMA Esm

FECHA DEL REGISTRO

EQUATORIANA***** V433314222

CASADO MARIA TERESA FREILE
SUPERIOR INDUSTRIAL
CESAR ALVAREZ
FINA VILLOTA
ESMERALDAS
09/06/2005
09/06/2017

REN 0107950

FORMA Esm

PULGAR DERECHO

REPUBLICA DEL ECUADOR
CONSEJO NACIONAL ELECTORAL
CERTIFICADO DE VOTACIÓN
REFERENDUM Y CONSULTA POPULAR 07/05/2011

311-0004 NÚMERO
1702385988 CÉDULA

ALVAREZ VILLOTA CESAR PEDRO
JOSE GABRIEL
PICHINCHA QUITO
PROVINCIA CANTÓN
BENALCAZAR PARROQUIA

FECHA DEL REGISTRO

FECHA DEL REGISTRO

NOTARIA VIGESIMA CUARTA DEL CANTON QUITO

De acuerdo con la facultad prevista en el numeral 5 de Art. 18 de la Ley Notarial, doy fé que la COPIA que antecede es igual al documento presentado ante mí.

Quito, 14 JUN 2011

Dra. Lorena Paola Marsical
NOTARIA VIGESIMO CUARTA DE
QUITO SUBCENTE





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

0000003



Quito marzo 15, 2010

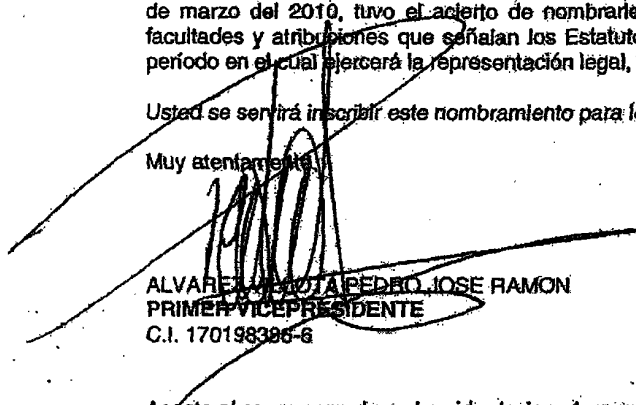
Señor
ALVAREZ VILLOTA CESAR PEDRO JOSE GABRIEL
Presente

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.

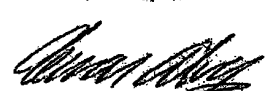
Usted se servirá inscribir este nombramiento para los fines de Ley.

Muy atentamente,


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

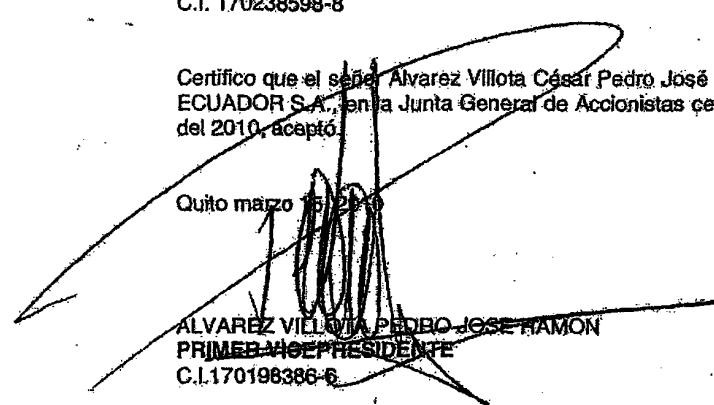
Acepto el cargo para el que he sido designado y prometo desempeñarlo fiel y legalmente.

Quito marzo 15, 2010


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

Certifico que el señor Alvarez Villota Cesar 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.



Planta Industrial y Ventas: Vía La Troncal Distrito E-15 que une la Parroquia Píñ con Sangolquí - Sector Imbabura - Quito - Ecuador
RD: 00170141447 www.pelikano.com / E-mail: novopan@pelikano.com / Quito - Ecuador
Novocentro Guayaquil: Av. Juan Tuma Marango Km. 6 1/2 (junto al Colegio Americano) Telf.: 6017 130 - E-mail: novocentro@pelikano.com



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

de Nombramientos Tomo No. **141**

Quito, a **30 MAR 2010**

[Signature]
REGISTRADOR MERCANTIL
DEL CANTON QUITO

NOTARIA VIGESIMA CUARTA DEL CANTON QUITO
De acuerdo con la facultad prevista en el numeral 5 de
Art. 18 de la Ley Notarial, doy fé que la COPIA que
antecede es igual al documento presentado ante mí.
Quito, **14 JUN 2011**

[Signature]
Dra. Lorena Prado Marcial
NOTARIA VIGESIMO CUARTA DE
QUITO SUPLENTE



0000004

ACTA No. 40 DE LA JUNTA GENERAL ORDINARIA DE ACCIONISTAS DE NOVOPAN DEL ECUADOR S.A., CELEBRADA EL 15 DE FEBRERO DEL 2011

En el sector de PIFO, el día de hoy martes 15 de febrero del 2011, a las 16h35 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 28 de enero del 2011 y mediante convocatorias cursadas personalmente a los señores Accionistas de la Compañía, así como a los señores Comisarios de ella. A las 16h40 el Gerente 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 84,72%, del capital pagado. Presidió la Junta General de Accionistas el Presidente de la Compañía, Sr. César Álvarez V., y actuó como Secretario de la misma el Lcdo. Jaime Acosta. El secretario informó que existió el quórum ya mencionado, y el Presidente declaró instalada la Junta a las 16h45 horas.

A continuación, la Presidencia dispuso que por Secretaría se lea la lista de Accionistas asistentes a la Junta por sí o representados y el número de votos que les correspondía y/o representaban. La lista de asistentes fue la siguiente:

ACCIONISTAS	%	CAPITAL SOCIAL	
		USD	Acciones
CANDEL SEVILLA DOGRACIAS	0.527%	139,205	139,205
CORELL AYORA JOSE LUIS	0.352%	92,876	92,876
CORELL MIFSUD EUGENIO	0.230%	60,795	60,795
CORELL ORRIOS ANA MARIA	0.352%	92,876	92,876
CORELL ORRIOS MARIA AMPARO	0.352%	92,876	92,876



PASTOR SENDRA VICENTE	0.570%	150,567	150,567
TRENOR Y LAMO DE ESPINOSA ENRIQUE	1.846%	487,348	487,348
ACOSTA ESPINOSA JAIME LCDO.	0.258%	68,057	68,057
ALVAREZ BARBA S.A.	3.444%	909,201	909,201
ALVAREZ FREILE CESAR JOSE	1.480%	390,778	390,778
ALVAREZ FREILE GABRIELA	1.077%	284,439	284,439
ALVAREZ VILLOTA CESAR	4.018%	1,060,650	1,060,650
ALVAREZ VILLOTA PEDRO	1.905%	503,042	503,042
INMOBILIARIA AS DOMUS CIA. LTDA.	2.730%	720,813	720,813
BUSTAMANTE SERRANO IGNACIO	0.761%	200,813	200,813
CONTRACHAPADOS DE ESMERALDAS S.A.	20.672%	5,457,483	5,457,483
CHIRIBOGA ALVAREZ FRANCISCO JAVIER	0.148%	39,101	39,101
CHIRIBOGA ALVAREZ MARIA FERNANDA	0.079%	20,784	20,784
FREILE DE ALVAREZ MARIA TERESA	0.520%	137,376	137,376
INMOBILIARIA PALVI CIA. LTDA.	0.876%	231,271	231,271



0000005

JARAMILLO DE LUBENSKI MARIA E.	0.286%	75,386	75,386
MANCHENO ALVAREZ CESAR	0.157%	41,423	41,423
URIBE ALVAREZ ANA MARIA	0.226%	59,770	59,770
VARGAS GUEVARA JORGE LUIS	0.099%	26,157	26,157
BUSTAMANTE CALLEJAS VALERIA	0.114%	30,050	30,050
VON HARTMANN SABINE	0.196%	51,682	51,682
TREE INDUSTRIES LATINOAMERICA S.A.C	4.893%	1,291,799	1,291,799
HOLDINGPESA S.A.	36.244%	9,568,327	9,568,327
HOLDING H&J S.A.	0.306%	80,864	80,864
	84.72%		22,365,809



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 martes, 15 de febrero del 2011 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 2010.
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. Reforma de Estatutos.

Los Balances e informes se refieren al ejercicio 2010 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 Jaime Meza y Homero Escobar.

Sr. César Alvarez V.
PRESIDENTE

Quito, enero 28 del 2011



0000003

Como primer punto de orden del día, el Presidente de la Compañía Sr. César Alvarez V., y el Gerente General de la misma Ing. Ignacio Bustamante, dieron lectura del informe de la Administración y del Directorio, documento que refleja las actividades de la Administración de la Empresa en el período comprendido entre el 1ro. de Enero y el 31 de Diciembre del 2010. La Junta General aprueba el informe presentado y felicita por los resultados obtenidos.

A continuación, la junta conoció el informe presentado por el Comisario, Sr. Jaime Meza y por los Auditores Externos de la Compañía, la firma Deloitte & Touche sobre el ejercicio económico 2010 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 y con voto de aplauso propuesto por el Sr. Pedro Alvarez Villota 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 2010

Utilidad antes de participación trabajadores e		
Impuesto a la renta		\$ 19,257,580.19
Participación trabajadores		-2,917,597.94
Impuesto a la renta		-3,600,776.01
Utilidad neta operacional		<u>\$ 12,739,206.24</u>
10 % Reserva legal		<u>1,273,920.63</u>
Utilidad a disposición de los Accionistas		<u>11,465,285.61</u>
Partida no operativa VPP	2,016,152.58	
10% Reserva Legal	<u>201,615.26</u>	<u>1,814,537.32</u>
Utilidad Neta Total		<u><u>13,279,822.93</u></u>

La Junta resolvió declarar un dividendo en efectivo a favor de los accionistas, por la suma de USD 6'000.000,00, correspondiente aproximadamente a 23 centavos de dólar por cada acción, 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 septiembre del 2011 de acuerdo a la disponibilidad de recursos de la compañía.

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

La Junta General, procedió a reelegir, como Comisario Principal, al Sr. Jaime Meza como Comisario Suplente al Sr. Homero Escobar, por el período de un año y de



sus honorarios en la suma de **USD 500,00** para el Principal y **USD 150,00** 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 Ernest & Young, la que sea más conveniente para los intereses de la Compañía.

AUMENTO DE CAPITAL

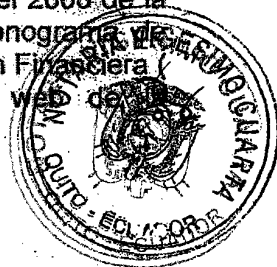
El Directorio y la Administración proponen a esta Junta General de Accionistas que:

1. Se reinvierta, mediante el aumento del capital de la compañía, la suma de **USD 5'000.000,00**, equivalente a 19 centavos de dólar por cada acción, tomando de las utilidades del ejercicio 2010. Consecuentemente, se reformará el estatuto social a fin de reflejar el nuevo capital de la compañía que será de **USD 31'400.000,00**. De esta manera se capitalizarán las utilidades correspondientes al ejercicio 2010, 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 5'000.000,00** serán utilizados en compra de maquinaria, equipos y otros activos productivos.
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 TREINTA Y UNO MILLONES CUATROCIENTOS MIL DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA, y estará dividido en TREINTA Y UNO MILLONES CUATROCIENTAS MIL (31'400.000) acciones ordinarias y nominativas de un dólar de los Estados Unidos de América cada una, numeradas de uno (00001) al Treinta y Uno millones cuatrocientos mil (31'400.000) 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 compañía ha cumplido con el cronograma de aplicación e implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF'S); de acuerdo a los lineamientos publicados en la página web de la



Superintendencia de Compañías. La Administración sugiere que la Junta delegue al Directorio las facultades para aprobar los ajustes bajo las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF'S) a los Estados Financieros determinados al 31 de diciembre del 2010 y que serán implementados a partir del 01 de enero del 2011. Dichos ajustes han sido revisados y aprobados por la Presidencia y Gerencia General.

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 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 17h35


Sr. César Álvarez Villota
PRESIDENTE


Lcdo. Jaime Acosta
SECRETARIO

NOTARIA VIGESIMA CUARTA DEL CANTON QUITO
De acuerdo con la facultad prevista en el numeral 6 del
Art. 18 de la Ley Notarial, doy fe que las copias
que en SETE hojas anteceden son iguales a
los documentos presentados ante mí.
Quito, 14 JUN 2011

Dra. Lorena Prado Marcial
NOTARIA VIGESIMO CUARTA
DE QUITO SUPLENTE



NOVOPAN DEL ECUADOR S.A.

POR RESOLUCION DE LA JUNTA GENERAL ORDINARIA DE ACCIONISTAS DEL 15 DE FEBRERO DEL 2011
AUMENTO DE CAPITAL SOCIAL DE USD 26'400.000,00 A USD. 31'400.000,00

NUM	ACCIONISTAS	Cédula de Identidad Pasaporte	NACIONALIDAD	PARTICIP EN EL CAPITAL	CAPITAL ANTERIOR ACCIONES USD	Cálculo Aumento Capital	TOTAL AUMENTO CAPITAL	ACCIONES CAPITAL USD	NUEVA PARTIC. CAPITAL	TITULO Nº	NUEVAS ACCIONES 1.00	ACCIONES DESDE HASTA			
1	ALBANOZZO MARCELO	750.008.934	Inglésa	0.252%	66.529	66.529	12.600.00	12.600.00	79.129	79.129	0.252%	954	12.600	26.400.001	26.412.600
2	ALBANOZZO GIOVANNI	702.583.993	Inglésa	0.252%	66.529	66.529	12.600.00	12.600.00	79.129	79.129	0.252%	955	12.600	26.412.601	26.425.200
4	CANDEL SEVILLA DOGRACIAS	4.979.771	Norteamericana	0.527%	139.205	139.205	26.365.00	26.365.00	165.570	165.570	0.527%	956	26.365	26.425.201	26.451.565
5	CORELL AYORA JOSE LUIS	19.561.622	Norteamericana	0.352%	92.876	92.876	17.590.00	17.590.00	110.466	110.466	0.352%	957	17.590	26.451.566	26.468.155
6	CORELL MIFUD EUGENIO	19.524.625	Norteamericana	0.230%	60.785	60.785	11.514.00	11.514.00	72.309	72.309	0.230%	958	11.514	26.468.156	26.480.669
7	CORELL ORRIS ANA MARIA	19.562.744	Norteamericana	0.352%	92.876	92.876	17.590.00	17.590.00	110.466	110.466	0.352%	959	17.590	26.480.670	26.496.259
8	CORELL ORRIS MARIA AMPARO	19.471.830	Norteamericana	0.352%	92.876	92.876	17.590.00	17.590.00	110.466	110.466	0.352%	960	17.590	26.496.260	26.515.849
12	JIMERSON PETERSON JACK	544-20-7380	Norteamericana	0.106%	28.043	28.043	5.311.00	5.311.00	33.354	33.354	0.106%	961	5.311	26.515.850	26.521.160
13	LORIS LAMELA JOSE F.	0959040-2003	Venezolana	0.704%	165.810	165.810	35.191.00	35.191.00	221.001	221.001	0.704%	962	35.191	26.521.161	26.555.351
14	MADO OVERSEAS	051381	Panamésa	0.829%	218.741	218.741	41.428.00	41.428.00	280.169	280.169	0.829%	963	41.428	26.555.352	26.597.779
15	PACHECO SOLANA MARCIAL	03396523	Española	0.213%	56.207	56.207	10.645.00	10.645.00	66.852	66.852	0.213%	964	10.645	26.597.780	26.608.424
16	PASTOR SENDRA VICENTE	19.368.352	Española	0.570%	150.587	150.587	28.516.00	28.516.00	179.083	179.083	0.570%	965	28.516	26.608.425	26.636.900
17	SANCHEZ FARELL ALBERTO	2370000563	Mexicana	0.106%	28.043	28.043	5.311.00	5.311.00	33.354	33.354	0.106%	966	5.311	26.636.941	26.642.251
18	TRENOR Y LAMO DE ESPINOSA ENRIQUE	19511824	Española	1.846%	487.348	487.348	92.301.00	92.301.00	579.849	579.849	1.846%	967	92.301	26.642.252	26.734.552
19	VASQUEZ PERALTA ALBERTO	036502503	Mexicana	0.106%	28.043	28.043	5.311.00	5.311.00	33.354	33.354	0.106%	968	5.311	26.734.553	26.739.663
21	ACOSTA ESPINOSA JAIME LCDO.	170278918-9	Ecuatoriana	0.258%	68.057	68.057	12.890.00	12.890.00	80.947	80.947	0.258%	969	12.890	26.739.664	26.752.753
22	ALVAREZ BARBA S.A.	1790360741001	Ecuatoriana	3.444%	909.201	909.201	172.197.00	172.197.00	1.081.398	1.081.398	3.444%	970	172.197	26.752.754	26.924.950
25	ALVAREZ FREILE ANA MARIA	170705068-6	Ecuatoriana	1.077%	284.439	284.439	53.871.00	53.871.00	338.310	338.310	1.077%	971	53.871	26.924.951	26.975.821
26	ALVAREZ FREILE CESAR JOSE	171118587-6	Ecuatoriana	1.480%	390.778	390.778	74.011.00	74.011.00	484.789	484.789	1.480%	972	74.011	26.975.822	27.052.832
27	ALVAREZ FREILE GABRIELA	170705068-0	Ecuatoriana	1.077%	284.439	284.439	53.871.00	53.871.00	338.310	338.310	1.077%	973	53.871	27.052.833	27.106.703
28	ALVAREZ FREILE VERONICA	170705071-0	Ecuatoriana	1.077%	284.439	284.439	53.871.00	53.871.00	338.310	338.310	1.077%	974	53.871	27.106.704	27.160.574
29	ALVAREZ PLAZA OSWALDO	170375378-8	Ecuatoriana	0.097%	25.502	25.502	4.830.00	4.830.00	30.332	30.332	0.097%	975	4.830	27.160.575	27.165.404
30	ALVAREZ PLAZA PATRICIO	170375377-0	Ecuatoriana	0.097%	25.502	25.502	4.830.00	4.830.00	30.332	30.332	0.097%	976	4.830	27.165.405	27.170.234
31	ALVAREZ VILLOTA CESAR	170238598-8	Ecuatoriana	4.018%	1.060.650	1.060.650	200.881.00	200.881.00	1.261.531	1.261.531	4.018%	977	200.881	27.170.235	27.371.115
32	ALVAREZ VILLOTA PEDRO	170198366-6	Ecuatoriana	1.905%	503.042	503.042	95.273.00	95.273.00	598.315	598.315	1.905%	978	95.273	27.371.116	27.466.389
34	ANALUISA ASITIMBAYA TERESA DE JESUS	170110862-1	Ecuatoriana	0.003%	739	739	140.00	140.00	879	879	0.003%	979	140	27.466.389	27.466.528
35	ANDRADE CHAVEZ MARIA HELIZA	170454009-3	Ecuatoriana	0.004%	1.035	1.035	196.00	196.00	1.231	1.231	0.004%	980	196	27.466.529	27.466.724
36	ARCINIEGA VEINTIMILLA FULMIA ELSIA	170004449-2	Ecuatoriana	0.015%	3.961	3.961	750.00	750.00	4.711	4.711	0.015%	981	750	27.466.725	27.487.474
38	IMBOLUJARA AS DOMUS CIA. LTD.	1790885380001	Ecuatoriana	2.730%	720.813	720.813	136.518.00	136.518.00	887.331	887.331	2.730%	982	136.518	27.487.475	27.603.982
40	ASOC. EMPLEADOS ALVAREZ BARBA S.A.	170442866-1	Ecuatoriana	0.026%	6.969	6.969	1.320.00	1.320.00	8.289	8.289	0.026%	983	1.320	27.603.983	27.605.312
41	ASOC. EMPLEADOS PLYWOOD Ecuatoriana	1791797515001	Ecuatoriana	0.132%	34.908	34.908	6.611.00	6.611.00	41.519	41.519	0.132%	984	6.611	27.605.313	27.611.823
43	BARBA CHIRIBOGA ALFONSO	170267442-3	Ecuatoriana	0.213%	56.251	56.251	10.654.00	10.654.00	66.905	66.905	0.213%	985	10.654	27.611.824	27.622.577
44	BEDOYA PERALTA LUIS	170031880-9	Ecuatoriana	0.006%	1.565	1.565	296.00	296.00	1.861	1.861	0.006%	986	296	27.622.578	27.622.873
47	BUSTAMANTE DE GONZALEZ MARIA CLARA	170382476-1	Ecuatoriana	0.010%	2.731	2.731	517.00	517.00	3.248	3.248	0.010%	987	517	27.622.874	27.623.390
49	BUSTAMANTE SERRANO IGNACIO	170428074-0	Ecuatoriana	0.761%	200.813	200.813	38.033.00	38.033.00	238.846	238.846	0.761%	988	38.033	27.623.391	27.661.423
51	BUSTAMANTE ZALDUMBIDE JOSE MARIA	170382471-2	Ecuatoriana	0.010%	2.731	2.731	517.00	517.00	3.248	3.248	0.010%	989	517	27.661.424	27.661.940
52	BUSTAMANTE ZALDUMBIDE RODRIGO	170382475-3	Ecuatoriana	0.010%	2.731	2.731	517.00	517.00	3.248	3.248	0.010%	990	517	27.661.941	27.662.457
53	CANDO PONCE GALO HERNAN	170594932-7	Ecuatoriana	0.001%	173	173	33.00	33.00	206	206	0.001%	991	33	27.662.458	27.662.490
55	CARRILLO RUEDA GLORIA MARIA	090050736-3	Ecuatoriana	0.002%	845	845	122.00	122.00	767	767	0.002%	992	122	27.662.491	27.662.612
56	CEDENO DE DUQUE ROSA	170284349-9	Ecuatoriana	0.009%	2.285	2.285	433.00	433.00	2.718	2.718	0.009%	993	433	27.662.613	27.663.045
57	CEVALLOS CHAVEZ ROSARIO	170040428-6	Ecuatoriana	0.005%	1.310	1.310	248.00	248.00	1.558	1.558	0.005%	994	248	27.663.046	27.663.293
58	COLEM MARIA CELINA	170291484-5	Ecuatoriana	0.002%	603	603	114.00	114.00	717	717	0.002%	995	114	27.663.294	27.663.407
60	CONTRACHAPADOS DE ESMERALDAS S.A.	0890000886001	Ecuatoriana	20.672%	5,457,483	5,457,483	1,033,614.00	1,033,614.00	5,491,097	5,491,097	20.672%	996	1,033,614	27.663.408	28.697,021
61	CONTRERAS DE CANAS FANNY	170040440-1	Ecuatoriana	0.009%	2.285	2.285	433.00	433.00	2.718	2.718	0.009%	997	433	28.697,022	28.697,454
63	CHALACAN N. MANUEL IVAN	100229249-6	Ecuatoriana	0.001%	206	206	39.00	39.00	245	245	0.001%	998	39	28.697,455	28.697,493
64	CHIRIBOGA ALVAREZ FRANCISCO JAVIER	170433429-9	Ecuatoriana	0.148%	39.101	39.101	7.405.00	7.405.00	46.506	46.506	0.148%	999	7.405	28.697,494	28.704,898
65	CHIRIBOGA ALVAREZ MARIA FERNANDA	170465707-9	Ecuatoriana	0.079%	20.784	20.784	3.936.00	3.936.00	24.720	24.720	0.079%	1.000	3.936	28.704,899	28.708,834
66	CHIRIBOGA ALVAREZ MARIA JOSE	090044720-3	Ecuatoriana	0.079%	20.784	20.784	3.936.00	3.936.00	24.720	24.720	0.079%	1.001	3.936	28.708,835	28.712,770
67	DELGADO ALVAREZ MARCELO GRAL.	170299007-4	Ecuatoriana	0.213%	56.251	56.251	10.654.00	10.654.00	66.905	66.905	0.213%	1.002	10.654	28.712,771	28.723,424
68	DENIS JEAN CHRISTOPHE	170505437-5	Ecuatoriana	0.115%	30.331	30.331	5.745.00	5.745.00	36.076	36.076	0.115%	1.003	5.745	28.723,425	28.729,169
70	EGAS BECERRA OSWALDO ING.	170009746-0	Ecuatoriana	0.085%	22.523	22.523	4.286.00	4.286.00	26.789	26.789	0.085%	1.004	4.286	28.729,170	28.733,435
71	ECOBAR NARVAEZ HOMERO EFRAIN	170280615-7	Ecuatoriana	0.020%	5.389	5.389	1.021.00	1.021.00	6.410	6.410	0.020%	1.005	1.021	28.733,436	28.734,456
72	ESPEJO DE VILLACRES JUDITH	170040435-1	Ecuatoriana	0.005%	1.226	1.226	232.00	232.00	1.458	1.458	0.005%	1.006	232	28.734,457	28.734,688
73	ESPEJO MORENO HUGO RENE	170055968-3	Ecuatoriana	0.004%	1.035	1.035	196.00	196.00	1.231	1.231	0.004%	1.007	196	28.734,689	28.734,884

NOVOPAN DEL ECUADOR S.A.

POR RESOLUCION DE LA JUNTA GENERAL ORDINARIA DE ACCIONISTAS DEL 15 DE FEBRERO DEL 2011
AUMENTO DE CAPITAL SOCIAL DE USD 26'400.000,00 A USD. 31'400.000,00

NUM	ACCIONISTAS	Cédula de Identidad Pasaporte	NACIONALIDAD	PARTICIPACION EN EL CAPITAL	CAPITAL ANTERIOR ACCIONES 1.00	USD	Cálculo Aumento Capital	TOTAL AUMENTO CAPITAL	NUEVO CAPITAL ACCIONES 1.00	USD	NUEVA PARTICIPACION CAPITAL	TITULO N°	NUEVAS ACCIONES 1.00	ACCIONES DESDE HASTA	
75	ESPINOSA CANIZARES ALEJANDRO	170417816-7	Ecuadoriana	0.214%	56,511	56,511	10,703.00	10,703.00	67,214	67,214	0.214%	1,008	10,703	28,734,685	28,745,587
76	ESPINOSA CANIZARES AURELIA	170417796-1	Ecuadoriana	0.241%	63,600	63,600	12,045.00	12,045.00	75,645	75,645	0.241%	1,009	12,045	28,745,588	28,757,632
77	ESPINOSA CANIZARES CRISTIAN	170417818-3	Ecuadoriana	0.214%	56,511	56,511	10,703.00	10,703.00	97,214	67,214	0.214%	1,010	10,703	28,757,633	28,768,336
78	ESPINOSA CANIZARES ROSARIO	170417795-3	Ecuadoriana	0.271%	71,584	71,584	13,558.00	13,558.00	85,142	85,142	0.271%	1,011	13,558	28,768,336	28,781,893
79	ESPINOSA CANIZARES SEBASTIAN	170417817-5	Ecuadoriana	0.235%	62,002	62,002	11,743.00	11,743.00	73,745	73,745	0.235%	1,012	11,743	28,781,894	28,793,636
80	ESPINOSA CISNEROS HECTOR TELMO	170061057-7	Ecuadoriana	0.055%	14,530	14,530	2,752.00	2,752.00	17,292	17,292	0.055%	1,013	2,752	28,793,637	28,796,388
84	ESPINOSA TERAN JAVIER	170118316-0	Ecuadoriana	0.152%	40,042	40,042	7,584.00	7,584.00	47,626	47,626	0.152%	1,014	7,584	28,796,389	28,803,972
86	ESTEVEZ ECHANIQUE ALBERTO	170437614-2	Ecuadoriana	0.006%	1,526	1,526	289.00	289.00	1,815	1,815	0.006%	1,015	289	28,803,973	28,804,261
87	ESTRELLA CEBALLOS GUSTAVO RAMON	170297264-5	Ecuadoriana	0.001%	173	173	33.00	33.00	206	206	0.001%	1,016	33	28,804,262	28,804,294
88	FEBRES CORDERO DE ACOSTA ANA LETICIA	170286747-2	Ecuadoriana	0.009%	2,411	2,411	457.00	457.00	2,868	2,868	0.009%	1,017	457	28,804,295	28,804,751
89	FREILE DE ALVAREZ MARIA TERESA	170311112-8	Ecuadoriana	0.520%	137,376	137,376	26,018.00	26,018.00	163,394	163,394	0.520%	1,018	26,018	28,804,752	28,830,769
91	FREILE FANLO MANUEL	170561794-0	Ecuadoriana	0.068%	17,989	17,989	3,407.00	3,407.00	21,396	21,396	0.068%	1,019	3,407	28,830,770	28,834,176
93	GANGOTENA ARTETA JOSE MARIA	170371327-9	Ecuadoriana	0.051%	13,468	13,468	2,551.00	2,551.00	16,019	16,019	0.051%	1,020	2,551	28,834,177	28,836,727
94	GANGOTENA ARTETA MARIA GABRIELA	170371330-3	Ecuadoriana	0.051%	13,529	13,529	2,562.00	2,562.00	18,091	18,091	0.051%	1,021	2,562	28,836,728	28,836,289
95	GANGOTENA GUARDERAS ANDRES	170245076-6	Ecuadoriana	0.074%	19,465	19,465	3,687.00	3,687.00	23,152	23,152	0.074%	1,022	3,687	28,836,290	28,842,976
98	GANGOTENA LLOJ ENRIQUE	170057923-4	Ecuadoriana	0.170%	44,994	44,994	8,522.00	8,522.00	53,516	53,516	0.170%	1,023	8,522	28,842,977	28,851,498
97	GONZALEZ JARAMILLO FAUSTO	170274242-6	Ecuadoriana	0.003%	911	911	173.00	173.00	1,084	1,084	0.003%	1,024	173	28,851,499	28,851,671
98	HANDAL H. JOHN	170270519-3	Ecuadoriana	0.156%	41,818	41,818	7,820.00	7,820.00	49,738	49,738	0.156%	1,025	7,820	28,851,672	28,859,591
99	HARTEN WOLF RUDIGER	170283847-7	Ecuadoriana	0.022%	5,911	5,911	1,120.00	1,120.00	7,031	7,031	0.022%	1,026	1,120	28,859,592	28,860,711
100	INMOBILIARIA PAD. C. LTDA.	1790981673001	Ecuadoriana	0.136%	35,988	35,988	6,816.00	6,816.00	42,804	42,804	0.136%	1,027	6,816	28,860,712	28,867,527
101	INMOBILIARIA PALVI CIA LTDA.	1790443205001	Ecuadoriana	0.876%	231,271	231,271	43,801.00	43,801.00	275,072	275,072	0.876%	1,028	43,801	28,867,528	28,911,328
102	JARAMILLO ARGUELLO ALFREDO ING.	170307860-8	Ecuadoriana	0.166%	43,873	43,873	8,309.00	8,309.00	52,182	52,182	0.166%	1,029	8,309	28,911,329	28,919,837
103	JARAMILLO ARGUELLO JORGE	170277101-3	Ecuadoriana	0.122%	32,327	32,327	6,123.00	6,123.00	38,450	38,450	0.122%	1,030	6,123	28,919,838	28,925,760
104	JARAMILLO ARGUELLO VINICIO	170119942-2	Ecuadoriana	0.075%	19,888	19,888	3,767.00	3,767.00	23,655	23,655	0.075%	1,031	3,767	28,925,761	28,929,527
106	JARAMILLO DE LUBENSKI MARIA E.	170050845-6	Ecuadoriana	0.286%	75,386	75,386	14,276.00	14,276.00	89,664	89,664	0.286%	1,032	14,276	28,929,528	28,943,808
107	JARAMILLO TERAN FABIAN WILSON	170385246-5	Ecuadoriana	0.000%	6	6	1.00	1.00	7	7	0.000%	1,033	1	28,943,809	28,943,809
110	JIMENEZ VIZUETE NELSON	170040442-7	Ecuadoriana	0.014%	3,677	3,677	696.00	696.00	4,373	4,373	0.014%	1,034	696	28,943,807	28,944,502
111	LAZZO CARRION BOLIVAR	170161168-6	Ecuadoriana	0.128%	33,734	33,734	6,389.00	6,389.00	40,123	40,123	0.128%	1,035	6,389	28,944,503	28,950,891
114	LOPEZ PROCELL EDUARDO	080002173-5	Ecuadoriana	0.017%	4,534	4,534	859.00	859.00	5,393	5,393	0.017%	1,036	859	28,950,892	28,951,750
115	MANCHENO ALVAREZ CESAR	170162841-6	Ecuadoriana	0.157%	41,423	41,423	7,845.00	7,845.00	49,268	49,268	0.157%	1,037	7,845	28,951,751	28,959,595
116	MANCHENO ALVAREZ LUIS FERNANDO	170053362-1	Ecuadoriana	0.173%	45,601	45,601	8,637.00	8,637.00	54,238	54,238	0.173%	1,038	8,637	28,959,596	28,968,237
117	MANCHENO CHIRIBOGA ANDRES	170439991-2	Ecuadoriana	0.019%	5,003	5,003	948.00	948.00	5,951	5,951	0.019%	1,039	948	28,968,233	28,969,180
118	MANCHENO CHIRIBOGA CESAR JAVIER	170439992-0	Ecuadoriana	0.019%	5,003	5,003	948.00	948.00	5,951	5,951	0.019%	1,040	948	28,969,181	28,970,128
119	MANCHENO CHIRIBOGA MARIA DEL CARMEN	170301182-3	Ecuadoriana	0.019%	5,003	5,003	948.00	948.00	5,951	5,951	0.019%	1,041	948	28,970,129	28,971,076
120	MANCHENO DONOSO MARIA DOLORES	170734365-1	Ecuadoriana	0.034%	8,899	8,899	1,685.00	1,685.00	10,584	10,584	0.034%	1,042	1,685	28,971,077	28,972,761
121	MATEUS DE ARGUELLO LAURA	170031868-8	Ecuadoriana	0.009%	2,285	2,285	433.00	433.00	2,718	2,718	0.009%	1,043	433	28,972,762	28,973,194
122	MATEUS DE MOSCOSO MARGARITA	170210466-7	Ecuadoriana	0.001%	173	173	33.00	33.00	206	206	0.001%	1,044	33	28,973,195	28,973,227
124	MENDEZ VITERI SEGUNDO GUSTAVO	170121507-8	Ecuadoriana	0.002%	521	521	99.00	99.00	620	620	0.002%	1,045	99	28,973,228	28,973,328
126	MONTUFAR BARBA CARLOS	170122521-8	Ecuadoriana	0.438%	115,541	115,541	21,883.00	21,883.00	237,424	237,424	0.438%	1,046	21,883	28,973,327	28,995,209
127	MONTUFAR FREILE CARLOS	170208418-5	Ecuadoriana	0.068%	17,998	17,998	3,409.00	3,409.00	21,407	21,407	0.068%	1,047	3,409	28,995,210	28,998,618
128	MORLAS BENITEZ FERNANDO	130068091-9	Ecuadoriana	0.090%	23,645	23,645	4,478.00	4,478.00	28,123	28,123	0.090%	1,048	4,478	28,998,619	29,003,098
129	MULIK CEBALLOS JUAN	170177376-8	Ecuadoriana	0.009%	2,262	2,262	428.00	428.00	2,690	2,690	0.009%	1,049	428	29,003,097	29,003,524
130	NARANJO DE NAVAS LAURA	170031861-7	Ecuadoriana	0.004%	1,139	1,139	216.00	216.00	1,355	1,355	0.004%	1,050	216	29,003,525	29,003,740
131	NAVAS MORALES AUGUSTO	170031870-0	Ecuadoriana	0.011%	2,629	2,629	536.00	536.00	3,365	3,365	0.011%	1,051	536	29,003,741	29,004,276
132	NAVAPALPA ANALUISA MARGOTH	170533997-8	Ecuadoriana	0.002%	574	574	109.00	109.00	683	683	0.002%	1,052	109	29,004,277	29,004,385
133	ORTIZ MANTILLA FERNANDO	060068993-3	Ecuadoriana	0.002%	515	515	98.00	98.00	613	613	0.002%	1,053	98	29,004,386	29,004,483
134	ORTIZ MANTILLA PILAR ALICIA	060118298-2	Ecuadoriana	0.002%	521	521	99.00	99.00	620	620	0.002%	1,054	99	29,004,484	29,004,582
135	ORTIZ JIMENEZ ANGEL MARIA	170170678-8	Ecuadoriana	0.002%	470	470	89.00	89.00	559	559	0.002%	1,055	89	29,004,583	29,004,671
136	ORTIZ INTRIAGO ALVARO DR.	170227857-1	Ecuadoriana	0.128%	33,734	33,734	6,389.00	6,389.00	40,123	40,123	0.128%	1,056	6,389	29,004,673	29,011,060
137	ORTIZ JIMENEZ ALICIA LEONILA	170274400-2	Ecuadoriana	0.006%	1,708	1,708	323.00	323.00	2,031	2,031	0.006%	1,057	323	29,011,061	29,011,383
138	PARRA ALVAREZ MARIO SANTIAGO	170196722-4	Ecuadoriana	0.000%	7	7	1.00	1.00	8	8	0.000%	1,058	1	29,011,384	29,011,384
140	PONCE BENAVIDES GALO	170342491-9	Ecuadoriana	0.055%	14,432	14,432	2,733.00	2,733.00	17,165	17,165	0.055%	1,059	2,733	29,011,385	29,014,117
141	QUELAL FABIAN PATRICIO	170288431-1	Ecuadoriana	0.006%	1,609	1,609	305.00	305.00	1,914	1,914	0.006%	1,060	305	29,014,118	29,014,422
142	QUINTANA BAUTISTA ERNESTO	170040434-4	Ecuadoriana	0.004%	1,035	1,035	196.00	196.00	1,231	1,231	0.004%	1,061	196	29,014,423	29,014,618

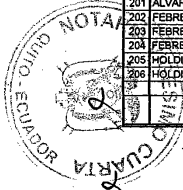


000000

NOVOPAN DEL ECUADOR S.A.

POR RESOLUCION DE LA JUNTA GENERAL ORDINARIA DE ACCIONISTAS DEL 15 DE FEBRERO DEL 2011
AUMENTO DE CAPITAL SOCIAL DE USD 26'400.000,00 A USD. 31'400.000,00

NUM.	ACCIONISTAS	Cédula de Identidad Pasaporte	NACIONALIDAD	PARTICIP EN EL CAPITAL	CAPITAL ANTERIOR		Cálculo Aumento Capital	TOTAL AUMENTO CAPITAL	NUEVO CAPITAL		NUEVA PARTIC. CAPITAL	TITULO Nº	ACCIONES		
					ACCIONES 1.00	USD			ACCIONES 1.00	USD			NUEVAS ACCIONES 1.00	DESDE HASTA	
143	QUINTANA KING MARIA EUGENIA	170348472-3	Ecuadoriana	0.002%	521	521	99.00	99.00	620	620	0.002%	1.062	99	29.014.619	29.014.717
144	REYES URIBE RAFAEL	170338860-1	Ecuadoriana	0.008%	23.291	23.291	4.411.00	4.411.00	27.702	27.702	0.008%	1.063	4.411	29.014.718	29.019.128
145	RODRIGUEZ LUINA JUAN ANDRES	170491258-1	Ecuadoriana	0.006%	1,643	1,643	311.00	311.00	1,954	1,954	0.006%	1.064	311	29.019.129	29.019.438
146	RODRIGUEZ LUINA FERNANDO SEBASTIAN	170491259-9	Ecuadoriana	0.006%	1,643	1,643	311.00	311.00	1,954	1,954	0.006%	1.065	311	29.019.440	29.019.750
147	RODRIGUEZ LUINA MATILDE GUADALUPE	170500508-8	Ecuadoriana	0.006%	1,644	1,644	311.00	311.00	1,955	1,955	0.006%	1.066	311	29.019.751	29.020.061
150	SALAZAR CRUZ JORGE	170031872-6	Ecuadoriana	0.005%	1,310	1,310	248.00	248.00	1,558	1,558	0.005%	1.067	248	29.020.062	29.020.309
151	SANCHEZ DE SANCHEZ RUTH	170040430-2	Ecuadoriana	0.004%	1,035	1,035	196.00	196.00	1,231	1,231	0.004%	1.068	196	29.020.310	29.020.505
152	SANCHEZ GRANDA MYRIAM	170496249-5	Ecuadoriana	0.001%	388	388	73.00	73.00	461	461	0.001%	1.069	73	29.020.506	29.020.579
153	SANDOVAL JACOME RAFAEL HUMBERTO	170210901-6	Ecuadoriana	0.001%	307	307	58.00	58.00	365	365	0.001%	1.070	58	29.020.579	29.020.635
154	SILVA SALVADOR GRETA CUMANDA	170409345-7	Ecuadoriana	0.001%	307	307	58.00	58.00	365	365	0.001%	1.071	58	29.020.637	29.020.694
156	SOSA SOSA VICTOR HUGO	170381205-3	Ecuadoriana	0.037%	9,800	9,800	1,856.00	1,856.00	11,656	11,656	0.037%	1.072	1,856	29.020.695	29.022.550
158	TRUJILLO NAVARRETE IGNACIO	170155155-6	Ecuadoriana	0.065%	17,135	17,135	3,245.00	3,245.00	20,380	20,380	0.065%	1.073	3,245	29.022.551	29.025.795
159	URIBE ALVAREZ ANA MARIA	170375384-6	Ecuadoriana	0.228%	59,770	59,770	11,320.00	11,320.00	71,090	71,090	0.228%	1.074	11,320	29.025.796	29.037.115
160	URIBE ALVAREZ FRANCISCO JOSE	170375380-4	Ecuadoriana	0.012%	3,124	3,124	592.00	592.00	3,716	3,716	0.012%	1.075	592	29.037.116	29.037.707
161	URIBE ALVAREZ JOSE ANTONIO	170375381-2	Ecuadoriana	0.250%	65,914	65,914	12,484.00	12,484.00	78,398	78,398	0.250%	1.076	12,484	29.037.708	29.050.191
163	URIBE ALVAREZ VERONICA	170375383-8	Ecuadoriana	0.131%	34,519	34,519	6,538.00	6,538.00	41,057	41,057	0.131%	1.077	6,538	29.050.192	29.056.729
170	VALENZUELA TISCAMA VICENTE PACUAL	170263234-8	Ecuadoriana	0.007%	1,805	1,805	342.00	342.00	2,147	2,147	0.007%	1.078	342	29.056.730	29.057.071
171	VARGAS GUEVARA JORGE LUIS	170494655-5	Ecuadoriana	0.099%	26,157	26,157	4,954.00	4,954.00	31,111	31,111	0.099%	1.079	4,954	29.057.072	29.062.025
172	VASCONEZ BARBA CARMEN DE NICKEL	170269737-7	Ecuadoriana	0.034%	8,995	8,995	1,704.00	1,704.00	10,699	10,699	0.034%	1.080	1,704	29.062.026	29.063.729
173	VELASCO QUIBALUISA GERMANICO A.	170470553-0	Ecuadoriana	0.002%	603	603	114.00	114.00	717	717	0.002%	1.081	114	29.063.730	29.063.843
174	VILLAGRAN ACOSTA VICENTE	170381405-1	Ecuadoriana	0.003%	765	765	145.00	145.00	910	910	0.003%	1.082	145	29.063.844	29.063.988
176	VINUEZA FERNANDEZ EDWIN SAUL	170468465-7	Ecuadoriana	0.001%	173	173	33.00	33.00	206	206	0.001%	1.083	33	29.063.989	29.064.021
177	YANEZ PANCHEZ MARIO ALFONSO	170531234-4	Ecuadoriana	0.001%	173	173	33.00	33.00	206	206	0.001%	1.084	33	29.064.022	29.064.054
178	ZALDUMBIDE DE BUSTAMANTE CAROLINA	170216803-8	Ecuadoriana	0.043%	11,255	11,255	2,132.00	2,132.00	13,387	13,387	0.043%	1.085	2,132	29.064.055	29.066.186
179	ZAPATA RUIZ CESAR ROBERTO	170593592-0	Ecuadoriana	0.001%	173	173	33.00	33.00	206	206	0.001%	1.086	33	29.066.187	29.066.219
181	PAPENBROK JUON ANDREA CECILIA	170893372-4	Ecuadoriana	0.186%	49,008	49,008	9,282.00	9,282.00	58,290	58,290	0.186%	1.087	9,282	29.066.220	29.075.501
182	PAPENBROK JUON ANA CRISTINA	170893757-9	Ecuadoriana	0.186%	49,008	49,008	9,282.00	9,282.00	58,290	58,290	0.186%	1.088	9,282	29.075.502	29.084.783
183	CORTEZ DE CORDOVA GRACE	090062914-9	Ecuadoriana	0.213%	56,247	56,247	10,653.00	10,653.00	66,900	66,900	0.213%	1.089	10,653	29.084.784	29.096.436
184	BUSTAMANTE CALLEJAS GABRIELA	171580553-1	Ecuadoriana	0.114%	30,050	30,050	5,691.00	5,691.00	35,741	35,741	0.114%	1.090	5,691	29.086.437	29.101.128
185	BUSTAMANTE CALLEJAS MARIA CRISTINA	171580552-3	Ecuadoriana	0.114%	30,050	30,050	5,691.00	5,691.00	35,741	35,741	0.114%	1.091	5,691	29.101.129	29.106.818
186	BUSTAMANTE CALLEJAS VALERIA	172028595-4	Ecuadoriana	0.114%	30,050	30,050	5,691.00	5,691.00	35,741	35,741	0.114%	1.092	5,691	29.106.819	29.112.509
187	SUAREZ ONTANEDA CATHERINE IVANOBA	171191204-6	Ecuadoriana	0.038%	10,141	10,141	1,921.00	1,921.00	12,062	12,062	0.038%	1.093	1,921	29.112.510	29.114.430
191	VON HARTMANN SABINE	170506831-8	Ecuadoriana	0.196%	51,682	51,682	9,788.00	9,788.00	61,470	61,470	0.196%	1.094	9,788	29.114.431	29.124.216
192	CAPRI INTERNATIONAL	48579	Panaména	0.131%	34,519	34,519	6,538.00	6,538.00	41,057	41,057	0.131%	1.095	6,538	29.124.217	29.130.754
194	CEYTON INVESTMENT	480567	Panaména	1.671%	441,215	441,215	83,563.00	83,563.00	524,778	524,778	1.671%	1.096	83,563	29.130.755	29.214.319
195	RADION HOLDINGS CORP	485473	Panaména	1.671%	441,215	441,215	83,563.00	83,563.00	524,778	524,778	1.671%	1.097	83,563	29.214.320	29.297.882
197	RIVAS ALVAREZ JUAN MARTIN	171973777-5	Ecuadoriana	0.006%	1,500	1,500	284.00	284.00	1,784	1,784	0.006%	1.098	284	29.297.883	29.298.166
198	TREE INDUSTRIES LATINOAMERICA S.A.C	12367761	Peruana	4.893%	1,291,799	1,291,799	244,659.00	244,659.00	1,536,458	1,536,458	4.893%	1.099	244,659	29.298.167	29.542.625
199	ROSALES RAMOS FRANCISCO MARCELO	170040463-4	Ecuadoriana	0.282%	74,349	74,349	14,051.00	14,051.00	88,430	88,430	0.282%	1.100	14,051	29.542.626	29.556.905
200	NIETO MARTINES ANA BEATRIZ	0984106522807	Mexicana	0.212%	56,085	56,085	10,622.00	10,622.00	66,707	66,707	0.212%	1.101	10,622	29.556.907	29.567.529
201	ALVAREZ PLAZA DIEGO	170375799-6	Ecuadoriana	0.097%	25,502	25,502	4,830.00	4,830.00	30,332	30,332	0.097%	1.102	4,830	29.567.530	29.572.358
202	FEBRES CORDERO JUON RAFAEL ALFREDO	170011331-7	Ecuadoriana	0.001%	259	259	49.00	49.00	308	308	0.001%	1.103	49	29.572.359	29.572.407
203	FEBRES CORDERO JUON FRANCISCO	170279450-2	Ecuadoriana	0.001%	259	259	49.00	49.00	308	308	0.001%	1.104	49	29.572.408	29.572.456
204	FEBRES CORDERO JUON MARIA DE LOURDO	170499722-8	Ecuadoriana	0.001%	258	258	49.00	49.00	307	307	0.001%	1.105	49	29.572.457	29.572.505
205	HOLDINGPESA S.A.	1792303613001	Ecuadoriana	36.244%	9,568,327	9,568,327	1,812,180.00	1,812,180.00	11,380,507	11,380,507	36.244%	1.106	1,812,180	29.572.506	31,384.685
206	HOLDING H&J S.A.	0992663782001	Ecuadoriana	0.306%	80,884	80,884	15,315.00	15,315.00	96,179	96,179	0.306%	1.107	15,315	31,384.686	31,400.000
SUMAN:					100.00%	26,400,000	26,400,000	5,000,000	5,000,000	31,400,000	31,400,000	100.00%	5,000,000		





REGISTRO UNICO DE CONTRIBUYENTES SOCIEDADES

0000000

NUMERO RUC: 1790374343001
RAZON SOCIAL: NOVOPAN DEL ECUADOR S.A.
NOMBRE COMERCIAL: NOVOPAN DEL ECUADOR S.A.
CLASE CONTRIBUYENTE: GSP/CAI
REP. LEGAL / AGENTE DE RETENCION: ALVARO VILLOTA CESAR PEDRO JASS GARRIN
CONTADOR: MALDONADO MORALES WILSON BOLIVAR

FEC. INICIO ACTIVIDADES: 16/05/1978
FEC. INSCRIPCION: 11/10/1981
FEC. CONSTITUCION: 16/05/1978
FECHA DE ACTUALIZACION: 10/02/2010

ACTIVIDAD ECONOMICA PRINCIPAL:

ACTIVIDADES DE FABRICACION DE MADERA (TERCIADA Y TABLEROS DE MADERA ENCHAPADA)

DIRECCION PRINCIPAL:

Provincia: PICHINCHA Canton: QUITO Parroquia: PISO Barrio: ITULCACHI Calle: VIA LA TRONCAL DISTRITAL
Numero: E-35 Oficina: PB Referencia ubicacion: A DOS KILOMETROS DEL DEPOSITO DE LIQUIGAS Telefono
Trabajo: 023866000 Fax: 023865897 Apartado Postal: 17-01-1141 Email: novopan@bolikano.com

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: 2
CERRADOS: 3
JURISDICCION: REGIONAL NOROCCIDENTAL

SRI SERVICIO DE RENTAS INTERNAS
DIRECCION REGIONAL NOROCCIDENTAL
000 0001021
12 FEB. 2010
FIRMA DEL CONTRIBUYENTE: EN EL PRESENTE
SERVICIOS TRIBUTARIOS
SERVICIO DE RENTAS INTERNAS
Urbano: AV. 24 DE MAYO
Lugar de emisión: QUITO - ECUADOR
Fecha y hora: 12/02/2010





...le hace bien al país

REGISTRO UNICO DE CONTRIBUYENTES SOCIEDADES

NUMERO RUC: 1790374343001

RAZON SOCIAL: NOVOPAN DEL ECUADOR S.A.

ESTABLECIMIENTOS REGISTRADOS:

No. ESTABLECIMIENTO: 001 ESTADO ABIERTO MATRIZ FEC. INICIO ACT. 18/05/1978
NOMBRE COMERCIAL: NOVOPAN DEL ECUADOR S.A. FEC. CIERRE:
FEC. REINICIO:

ACTIVIDADES ECONÓMICAS:

ACTIVIDADES DE FABRICACION DE MADERA COMPACTADA.
ACTIVIDADES DE FABRICACION DE MADERA TERCIA DA Y TABLEROS DE MADERA ENCHAPADA.
ACTIVIDADES DE FABRICACION DE TABLEROS DE PARTÍCULAS Y DE FIBRA Y PRODUCTOS SIMILARES DE MADERA LAMINADA

DIRECCIÓN ESTABLECIMIENTO:

Provincia: PICHINCHA Cantón: QUITO Parroquia: PICH Parroquia: ITILGACU Calle: VIA LA TRONCAL DISTRITAL Número: 045 Referencia: A DOS KILOMETROS DEL DEPÓSITO DE LIQUIGAS Oficina: PO Teléfono Trabajo: 023955890 Fax: 023955897 Apartado Postal: 17-01-1144 Email: novopan@pichincha.com

No. ESTABLECIMIENTO: 001 ESTADO ABIERTO FEC. INICIO ACT. 18/10/1995
NOMBRE COMERCIAL: NOVOPAN DEL ECUADOR S.A. FEC. CIERRE:
FEC. REINICIO:

ACTIVIDADES ECONÓMICAS:

VENTA AL POR MAYOR DE UNA VARIEDAD DE PRODUCTOS QUE NO REFLEJAN UNA ESPECIALIZACIÓN PARTICULAR

DIRECCIÓN ESTABLECIMIENTO:

Provincia: GUAYAS Cantón: GUAYAS Parroquia: TARDU Calle: JUAN TANGA MARENGO Número: 501 Referencia: JUNTA AL ORO FERIA AMERICANA Oficina: PO Teléfono Trabajo: 042257500 Teléfono Trabajo: 042257502 Fax: 042257497 Apartado Postal: 17014144 Email: novogyas@pichincha.com

No. ESTABLECIMIENTO: 002 ESTADO CERRADO FEC. INICIO ACT. 18/05/1987
NOMBRE COMERCIAL: NOVOPAN DEL ECUADOR S.A. FEC. CIERRE: 24/11/2000
FEC. REINICIO:

ACTIVIDADES ECONÓMICAS:

VENTA AL POR MAYOR DE UNA VARIEDAD DE PRODUCTOS QUE NO REFLEJAN UNA ESPECIALIZACIÓN PARTICULAR

DIRECCIÓN ESTABLECIMIENTO:

Provincia: PICHINCHA Cantón: QUITO Parroquia: LA FLORESTA Calle: AV. 12 DE OCTUBRE Número: 2208 Referencia: FRENTE A LA PLAZA ARTISAN Oficina: PO Teléfono Trabajo: 0239558907 Apartado Postal: 17014144 Teléfono Trabajo: 023955897 Email: novopan@pichincha.com

con
12 FEB. 2010

SERVICIOS TRIBUTARIOS

FIRMA DEL CONTRIBUYENTE

CON SERVICIO DE RENTAS INTERNAS

Uso: AVALANQUE

Lugar de emisión: QUITO/AV. GALCIPAZA

Fecha y hora: 12/02/2010

Página 2 de 3

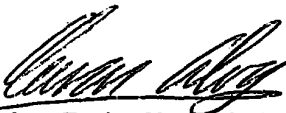
NOTARIA VIGESIMA CUARTA DEL CANTON QUITO
De acuerdo con la facultad prevista en el numeral 5 de
Art. 18 de la Ley Notarial, doy fe que la COPIA que
antecede es igual al documento presentado ante mí.
Quito, 14 JUN 2011

Dra. Lorena Pardo Marcial
NOTARIA VIGESIMA CUARTA DE
QUITO SUBCENTE



0000010

con todo su valor legal; la misma que se halla firmada por el doctor Milton Carrera Proaño con matrícula número cinco mil seiscientos treinta y cuatro del Colegio de Abogados de Pichincha. Para la celebración de la presente escritura pública se observaron los preceptos legales del caso y leída que le fue al compareciente íntegramente por mi el Notario se ratifica en ella y firma conmigo en unidad de acto de todo lo cual doy fe.-


César Pedro Alvarez Villota
C.C. 170 23598-8


Dra. Lorena Prado Marcial
NOTARIA VIGESIMO CUARTA DE
QUITO SUPLENTE

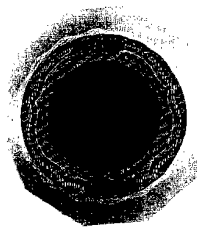
Dr. Sebastián Valdivieso Cueva
NOTARIO



Se otorgó ante mi, el catorce de junio del dos mil once; y, en fe de ello confiero esta **TERCERA COPIA CERTIFICADA** de La escritura de Aumento de Capital y Reforma de Estatutos de la Compañía **NOVOPAN DEL ECUADOR S.A.**, debidamente sellada y firmada en Quito, a dieciséis de junio del dos mil once.-



Dra. Lorena Prado Marcial
NOTARIA VIGESIMO CUARTA DE
QUITO SUPLENTE

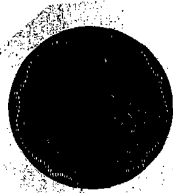


0000011

RAZON: En cumplimiento a lo dispuesto por el Doctor Camilo Valdivieso Cueva, Intendente de Compañías de Quito, según resolución Número SC.IJ.DJCPTE.Q.11.004225, de fecha veintidós de septiembre del dos mil once, se toma nota del contenido de la antedicha resolución al margen de la escritura Matriz de Aumento de Capital de la Compañía NOVOPAN DEL ECUADOR S.A., celebrada en esta notaria el catorce de junio del dos mil once, mediante la cual se aprueba la mencionada escritura.- Quito, veintisiete de septiembre del dos mil once.-



Dr. Sebastián Valdivieso Cueva
NOTARIO VIGESIMO CUARTO
QUITO



REVISTA JUDICIAL

La Hora

REPUBLICA DEL ECUADOR
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

EXTRACTO

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

Se comunica al público que NOVOPAN DEL ECUADOR S.A. con domicilio principal en la ciudad de Quito, aumentó su capital social en USD \$ 5'000.000,00; y, reformó sus estatutos por escritura pública otorgada ante el Notario Vigésimo Cuarto del Distrito Metropolitano de Quito, el 14 de junio del 2011. Actos societarios aprobados por la Superintendencia de Compañías, mediante Resolución No. SC.IJ.DJCPTE.Q.11.004225 de 22 de septiembre de 2011.

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

"ARTICULO QUINTO.- El Capital Social es de TREINTA Y UNO MILLONES CUATROCIENTOS MIL DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA, y estará dividido en TREINTA Y UNO MILLONES CUATROCIENTAS MIL (31'400.000) acciones ordinarias y nominativas de un dólar de los Estados Unidos de América cada una..."

Distrito Metropolitano de Quito, 22 de septiembre de 2011.

Dr. Camila Valdivieso Cueva
INTENDENTE DE COMPAÑIAS
DE QUITO

A.C./81993

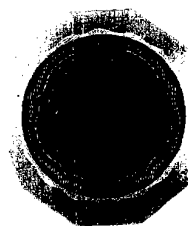
RAZON.- Dando cumplimiento a lo dispuesto por el Doctor Camilo Valdivieso Cueva, Intendente de Compañías de Quito, en el Artículo Segundo de la Resolución No SC.IJ.DJCPT.E.Q.11.004225 de 22 de septiembre del 2011, tomé nota de su aprobación del Aumento de Capital y reforma de estatutos, al margen de la matriz de constitución de la compañía NOVOPAN DEL ECUADOR S.A., otorgada el 17 de abril de 1978 ante el Doctor Jose Vicente Troya Jaramillo, Notario Segundo del Cantón Quito, cuyo protocolo se encuentra a mi cargo según consta de la acción de personal número CINCO SEIS CINCO-DNP, de fecha treinta de agosto del año dos mil once.- Quito, a 30 de septiembre del 2011.


DRA. PAOLA DELGADO LOOR.

NOTARIA SEGUNDA DEL CANTON QUITO



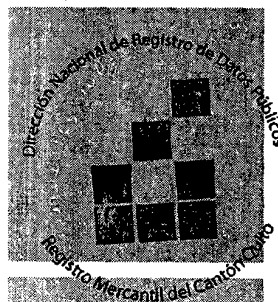

Dra. Paola Delgado Loo
NOTARIA SEGUNDA DEL CANTON QUITO





ZÓN: Con esta fecha queda inscrito el presente documento y la Resolución número **SC.IJ.DJCPTE.Q.11. CERO CERO CUATRO MIL DOSCIENTOS VEINTE Y CINCO** del **SR. INTENDENTE DE COMPAÑÍAS DE QUITO** de 22 de septiembre del 2.011, bajo el número **3354** del Registro Mercantil, Tomo **142**.- Se tomó nota al margen de la inscripción número 57 del Registro Industrial de diez y seis de mayo de mil novecientos setenta y ocho, a fs 202 vta., Tomo 10.- Queda archivada la **SEGUNDA COPIA** Certificada de la Escritura Pública de **AUMENTO DE CAPITAL; Y, REFORMA DE ESTATUTOS** de la Compañía "**NOVOPAN DEL ECUADOR S. A.**", otorgada el 14 de junio del 2.011, ante la Notaria **VIGÉSIMA CUARTA SUPLENTE** del Distrito Metropolitano de Quito, **DRA. LORENA PRADO MARCIAL**.- 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 **43364**.- Quito, a cuatro de octubre del año dos mil once.- **EL REGISTRADOR**.-

DR. RUBÉN AGUIRRE LÓPEZ
REGISTRADOR MERCANTIL
DEL CANTÓN QUITO.-



RA/lg.-



**SUPERINTENDENCIA
DE COMPAÑÍAS**

RESOLUCIÓN No. SC.IJ.DJCPT.E.Q.11.004225

0000011

**Dr. Camilo Valdivieso Cueva
INTENDENTE DE COMPAÑÍAS DE QUITO**

CONSIDERANDO:

QUE, con la solicitud para su aprobación, se han presentado a este Despacho tres testimonios de la escritura pública otorgada ante el Notario Vigésimo Cuarto del Distrito Metropolitano de Quito, el 14 de junio del 2011, que contiene el aumento de capital y la reforma de estatutos de NOVOPAN DEL ECUADOR S.A.;

QUE la Dirección de Inspección mediante memorando No. 716 de 19 de septiembre del 2011 y la Dirección Jurídica de Concurso Preventivo y Trámites Especiales, mediante memorando No. 4038 de 22 de septiembre del 2011, han emitido informes favorables para su aprobación; y,

EN ejercicio de las atribuciones asignadas mediante Resoluciones Nos. ADM-Q-2011-002 de 17 de enero de 2011; y, SC.IAF-DRH-G-2011-0186 de 15 de marzo de 2011;

RESUELVE:

ARTÍCULO PRIMERO.- APROBAR el aumento de capital de USD \$ 26'400.000,00 a USD \$ 31'400.000,00; y, la reforma de estatutos de NOVOPAN DEL ECUADOR S.A., en los términos constantes de la escritura pública otorgada ante el Notario Vigésimo Cuarto del Distrito Metropolitano de Quito el 14 de junio del 2011; y, disponer que un extracto de la misma se publique, por una vez, en uno de los periódicos de mayor circulación en el Distrito Metropolitano de Quito, domicilio principal de la compañía.

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

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

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

COMUNIQUESE.- DADA y firmada en el Distrito Metropolitano de Quito, 22 de septiembre de 2011

**Dr. Camilo Valdivieso Cueva
INTENDENTE DE COMPAÑÍAS DE QUITO**

EXP. 7307
Tr. 01.1.11.000602



Con esta fecha queda inscrita la presente
Resolución, bajo el No. 3354
del REGISTRO MERCANTIL, Tomo 142
se da así cumplimiento a lo dispuesto en la
misma, de conformidad con la legislación en
el Decreto 734 del 22 de Agosto del 1975,
publicado en el Registro Oficial 673 del 29
de Agosto del mismo año.
Quito, a 04 Oct 2011

Dr. Rubén Enrique Aguirre López
REGISTRADOR MERCANTIL
DEL CANTÓN QUITO



NOTARIA VIGESIMA CUARTA DEL CANTON QUITO
De acuerdo con la facultad prevista en el numeral 5
del Art. 18 de la Ley Notarial, doy fe que la COPIA
antecede es igual al documento presentado ante mí.
Quito, 10 OCT 2011

Dr. SEBASTIAN VALDIVIESO CUEVA
NOTARIO



0000014

NOTARIA

VIGESIMO CUARTA

QUITO

RAZON DE PROTOCOLIZACION: a petición de la Abogada Victoria Beltrán con matrícula profesional número 17-2011-186 del Consejo de la Judicatura, en esta fecha y en (16) fojas útiles, incluida la petición, protocolizo en el Registro de Escrituras Públicas de la Notaría Vigésima Cuarta del cantón Quito a mi cargo, el Aumento de Capital y Reforma del Estatutos de la Compañía NOVOPAN DEL ECUADOR S.A., que antecede, en Quito a, diez de octubre de dos mil once.-

c.g.



Dr. Sebastián Valdivieso Cueva
NOTARIO VIGESIMO CUARTO
QUITO

Se protocolizó ante mí, y en fe de ello confiero esta CUARTA COPIA CERTIFICADA, debidamente sellada y firmada en Quito, a diez de octubre de dos mil once.-

c.g.



Dr. Sebastián Valdivieso Cueva
NOTARIO VIGESIMO CUARTO