

CORRAL
ROSALES
CARMIGNIANI
PÉREZ

QUITO - GUAYAQUIL

ESCRITURA No. 2013-17-1-24 P07949 (32778)

PROTOCOLIZACION

QUITO, a 17 OCT. 2013

DI 6 COPIAS

Quito, 16 de octubre de 2013

RAZON:

Siendo por tal que el valor de la presente
escritura fue cancelado mediante factura
No. 19413
Quito, a 17/10/2013

Dr. Sebastián Valdivieso Cueva
NOTARIO 24 DEL CANTÓN QUITO

Und.

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

Señor Notario:

0000001

Solicito se realice la protocolización de los documentos relativos de aumento de capital
y reforma de estatutos de la compañía NOVOPAN DEL ECUADOR S.A., y se me
otorguen 6 copias certificadas.

Atentamente,

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



AUMENTO DE CAPITAL Y
REFORMA DEL ESTATUTO SOCIAL DE LA COMPAÑÍA
NOVOPAN DEL ECUADOR S.A.

0000002

CAPITAL ANTERIOR US \$ 38'622.000

AUMENTO DE CAPITAL US \$ 13'000.000

CAPITAL ACTUAL US \$ 51'622.000

DI 4 COPIAS

RH

En la ciudad de San Francisco de Quito, Capital de la República del Ecuador hoy día tres de julio de dos mil trece, 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.** **COMPARCIENTE:** Comparece a la celebración de la presente escritura pública, el señor César Pedro Alvarez Villota en la calidad de Presidente y representante legal de la compañía NOVOPAN DEL ECUADOR S.A. **SEGUNDA. ANTECEDENTES:** a) NOVOPAN DEL ECUADOR S.A., se constituyó por escritura pública otorgada ante el Notario Segundo del Cantón Quito, el diecisiete de abril de mil novecientos setenta y ocho e inscrita en el Registro Mercantil del mismo Cantón el dieciséis de mayo de mil novecientos setenta y ocho.

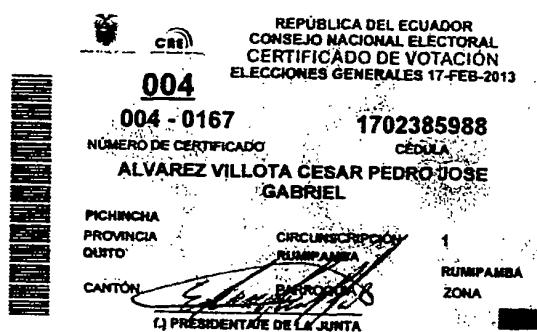
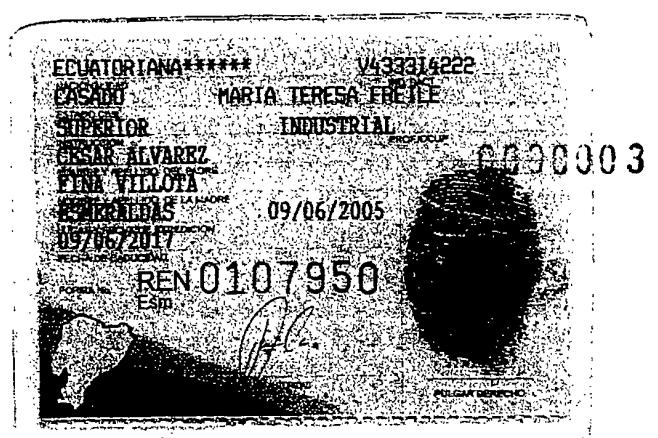
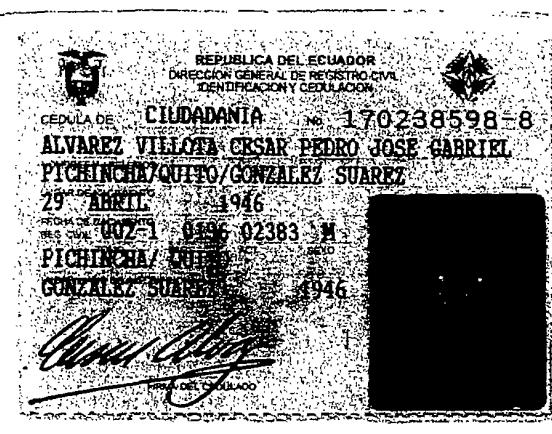
Siendo por tal que el valor de la presente
escritura fue cancelado mediante factura
No. 137384
Quito, a 03 JUL. 2013
EN: *Notario Vigésimo Cuarto*
NOTARIO EN EL CANTÓN QUITO

Dr. Sebastián Valdivieso Cueva
NOTARIO



setenta y ocho. b) La junta general de accionistas de la compañía NOVOPAN DEL ECUADOR S.A. celebrada el veintidós de marzo de dos mil trece resolvió aumentar el capital suscrito de la compañía en la suma de trece millones de dólares de los Estados Unidos de América (US \$ 13'000.000) 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 DEL ESTATUTO SOCIAL:** Con los antecedentes citados, el compareciente en la calidad antes señalada, debidamente autorizado para ello por la junta general de accionistas celebrada el veintidós de marzo de dos mil trece expresamente declara: a) Que aumenta el capital suscrito de la compañía en la suma de trece millones de dólares de los Estados Unidos de América (US \$ 13'000.000), con lo cual éste ascenderá a la suma de cincuenta y un millones seiscientos veinte y dos mil dólares de los Estados Unidos de América (US \$ 51'622.000), todo ello en los términos del acta de la Junta General de Accionistas celebrada el veintidós de marzo de dos mil trece. 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 veintidós de marzo de dos mil trece. c) Que eleva a escritura pública el acta de la tantas veces mencionada junta general de accionistas celebrada el veintidós de marzo de dos mil trece 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, con todo su valor legal; la misma que se halla firmada por el

2
Dr. Sebastián Valdivieso Cueva
NOTARIO



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 mi.

Quito. 03 JUL. 2013

DR. SEBASTIAN VARGAS CHAVEZ





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

14727

Quito marzo 30, 2012

Señor
ALVAREZ VILLOTA CESAR PEDRO JOSE GABRIEL
Presente

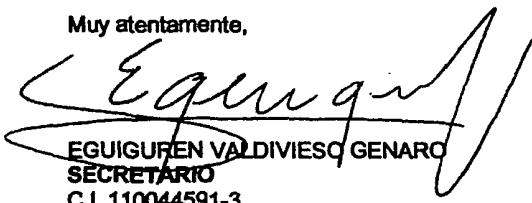


Muy distinguido señor:

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 15 de marzo del 2012, 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.

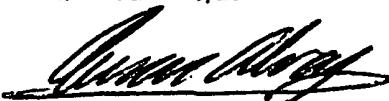
Usted se servirá inscribir este nombramiento para los fines de Ley.

Muy atentamente,


EGUIGUREN VALDIVIESO GENARO
SECRETARIO
C.I. 110044591-3

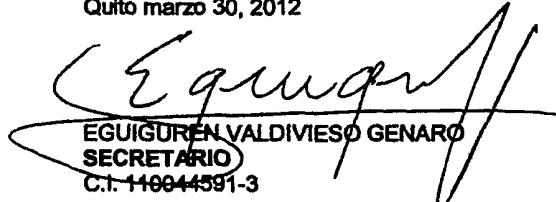
Acepto el cargo para el que he sido designado y prometo desempeñarlo fiel y legalmente.

Quito marzo 30, 2012


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 15 de marzo del 2012, aceptó.

Quito marzo 30, 2012


EGUIGUREN VALDIVIESO GENARO
SECRETARIO
C.I. 110044591-3

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 Distrital E-35 que une la Parroquia Pifo con Sangolquí - Sector Itulcachi
PBX: (593 2) 3966 900 - Fax: 3966 907 - PO BOX: 17.01.4144 / www.pelikano.com / E-mail: novopan@pelikano.com / Quito - Ecuador
Novocentro Guayaquil: Km. 6 1/2 Av. Juan Tunca Marengo (Junto al Colegio Americano) PBX: 2257 500 - Fax: 2257 497



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 Notaria 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 N° 4662 del Registro de
J43

Nombramientos Tomo N°
11 ABR 2012
Quito, a.....

REGISTRO MERCANTIL
Dr. Rubén Enrique Aguirre López
REGISTRADOR MERCANTIL DEL CANTÓN QUITO

Dirección Nacional de Registro de Datos Públicos
Registro Mercantil del Cantón Quito

RECIBO, CERTIFICO Y MUEVO DERECHO AL USO DE LOS DATOS DEL DOCUMENTO N° 4662
EL MISMO QUE ME FUE PRESENTADO POR EL INTERESADO EN
11 ABR 2012 FOJA(S) ÚTIL(ES), HABIENDO ARCHIVADO UNA IGUAL
EN EL PROTOCOLO DE LA NOTARIA TRIGÉSIMA SEPTIMA ACTUALMENTE A MI CARGO
CONFORME A LO ORDENA LA LEY.

QUITO, A 14 DE Mayo DEL 13

EL NOTARIO

Roberto Salgado
NOTARIA TRIGÉSIMA SEPTIMA
Dr. Roberto Salgado López



REGISTRO UNICO DE CONTRIBUYENTES SOCIEDADES

SRI
...le hace bien al país!

NUMERO RUC: 1790374343001
 RAZON SOCIAL: NOVOPAN DEL ECUADOR S.A.
 NOMBRE COMERCIAL: NOVOPAN DEL ECUADOR S.A.
 CLASE CONTRIBUYENTE: ESPECIAL
 REPRESENTANTE LEGAL: ALVAREZ VILLOTA CESAR PEDRO JOSE GABRIEL
 CONTADOR: PONCE AGUIRRE JAIME GUSTAVO

FEC. INICIO ACTIVIDADES:	16/05/1978	FEC. CONSTITUCION:	16/05/1978
FEC. INSCRIPCION:	31/10/1981	FECHA DE ACTUALIZACIÓN:	18/12/2012

ACTIVIDAD ECONOMICA PRINCIPAL:

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

DOMICILIO TRIBUTARIO:

Provincia: PICHINCHA Cantón: QUITO Parroquia: PIFO Barrio: ITULCACHI Calle: VIA LA TRONCAL DISTRITAL Número: E-35 Oficina: PB Referencia ubicación: A DOS KILOMETROS DEL DEPOSITO DE LIQUIGAS Teléfono Trabajo: 023966900 Fax: 023966907 Apartado Postal: 17-01-4144 Email: novopan@pelikano.com Web: WWW.PELIKANO.COM

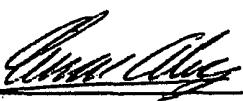
DOMICILIO ESPECIAL:

OBLIGACIONES TRIBUTARIAS:

- * ANEXO RELACION DEPENDENCIA
- * ANEXO TRANSACCIONAL SIMPLIFICADO
- * DECLARACIÓN DE IMPUESTO A LA RENTA_SOCIEDADES
- * DECLARACIÓN DE RETENCIONES EN LA FUENTE
- * DECLARACIÓN MENSUAL DE IVA

# DE ESTABLECIMIENTOS REGISTRADOS:	del 001 al 005	ABIERTOS:	2
JURISDICCION:	1 REGIONAL NORTE PICHINCHA	CERRADOS:	3




FIRMA DEL CONTRIBUYENTE

SERVICIO DE RENTAS INTERNAS

Usuario: SECEVALLOS Lugar de emisión: QUITO/AV. LUIS CORDERO Fecha y hora: 18/12/2012 12:59:04

Página 1 de 3



REGISTRO UNICO DE CONTRIBUYENTES SOCIEDADES

NUMERO RUC: 1790374343001

RAZON SOCIAL: NOVOPAN DEL ECUADOR S.A.

ESTABLECIMIENTOS REGISTRADOS:

0000005

No. ESTABLECIMIENTO:	001	ESTADO	ABIERTO	MATRIZ	FEC. INICIO ACT. 16/05/1978
NOMBRE COMERCIAL:	NOVOPAN DEL ECUADOR S.A.			FEC. CIERRE:	
				FEC. REINICIO:	

ACTIVIDADES ECONÓMICAS:

ACTIVIDADES DE FABRICACION DE MADERA COMPACTADA.
ACTIVIDADES DE FABRICACION DE MADERA TERCIADA Y TABLEROS DE MADERA ENCHAPADA.
ACTIVIDADES DE FABRICACION DE TABLEROS DE PARTICULAS Y DE FIBRA Y PRODUCTOS SIMILARES DE MADERA LAMINADA.

DIRECCIÓN ESTABLECIMIENTO:

Provincia: PICHINCHA Cantón: QUITO Parroquia: PIFO Barrio: ITULCACHI Calle: VIA LA TRONCAL DISTRITAL Número: E-35
Referencia: A DOS KILOMETROS DEL DEPOSITO DE LIQUIGAS Oficina: PB Telefono Trabajo: 023966900 Fax: 023966907
Apartado Postal: 17-01-4144 Email: novopan@pelikano.com Web: WWW.PELIKANO.COM

No. ESTABLECIMIENTO:	003	ESTADO	ABIERTO	LOCAL COMERCIAL	FEC. INICIO ACT. 19/10/1995
NOMBRE COMERCIAL:	NOVOPAN DEL ECUADOR S.A.			FEC. CIERRE:	
				FEC. REINICIO:	

ACTIVIDADES ECONÓMICAS:

VENTA AL POR MAYOR Y MENOR DE TABLEROS DE MADERA.

DIRECCIÓN ESTABLECIMIENTO:

Provincia: GUAYAS Cantón: GUAYAQUIL Parroquia: TARQUI Calle: JUAN TANCA MARENKO Número: S/N Referencia: JUNTO AL COLEGIO AMERICANO Oficina: PB Kilómetro: 6 1/2 Telefono Trabajo: 042257500 Fax: 042257497 Email: novocentro@pelikano.com Celular: 099258675

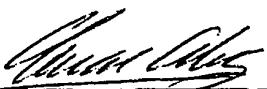
No. ESTABLECIMIENTO:	002	ESTADO	CERRADO	LOCAL COMERCIAL	FEC. INICIO ACT. 16/06/1987
NOMBRE COMERCIAL:	NOVOPAN DEL ECUADOR S.A.			FEC. CIERRE:	24/11/2008
				FEC. REINICIO:	

ACTIVIDADES ECONÓMICAS:

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

DIRECCIÓN ESTABLECIMIENTO:

Provincia: PICHINCHA Cantón: QUITO Parroquia: LA FLORESTA Calle: AV. 12 DE OCTUBRE Número: 2200 Referencia: FRENTE A LA PLAZA ARTIGAS Oficina: PB Telefono Trabajo: 023966900 Fax: 023966907 Apartado Postal: 17014144 Telefono Trabajo: 022564787 Email: novopan@pelikano.com


FIRMA DEL CONTRIBUYENTE

Usuario: SECEVALLOS

Lugar de emisión: QUITO/AV. LUIS CORDERO

SRI SERVICIO DE RENTAS INTERNAS

18 DIC. 2012

SERVICIOS TRIBUTARIOS
AGENCIA SANGOLINI

SERVICIO DE RENTAS INTERNAS



REGISTRO UNICO DE CONTRIBUYENTES SOCIEDADES

SRI
...le hace bien al país!

NUMERO RUC: 1790374343001

RAZON SOCIAL: NOVOPAN DEL ECUADOR S.A.

No. ESTABLECIMIENTO: 004 ESTADO CERRADO LOCAL COMERCIAL FEC. INICIO ACT. 04/05/2001

NOMBRE COMERCIAL: FEC. CIERRE: 24/08/2004

ACTIVIDADES ECONÓMICAS:

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

DIRECCIÓN ESTABLECIMIENTO:

Provincia: GUAYAS Cantón: GUAYAQUIL Parroquia: LETAMENDI Calle: PORTETE Número: 3110 A-B Intersección: LEONIDAS PLAZA Y G. MARTINEZ Teléfono Trabajo: 2361657 Fax: 2361657 Apartado Postal: 17014144 Email: novoportete@andinanet.net

No. ESTABLECIMIENTO: 005 ESTADO CERRADO LOCAL COMERCIAL FEC. INICIO ACT. 23/03/2007

NOMBRE COMERCIAL: NOVOPAN DEL ECUADOR S.A. FEC. CIERRE: 13/12/2007

ACTIVIDADES ECONÓMICAS:

FABRICACION DE MADERA COMPACTADA.

FABRICACION DE MADERA TERCIADA, TABLEROS DE MADERA ENCHAPADA

FABRICACION DE TABLEROS DE PARTICULAS Y DE FIBRA Y PRODUCTOS SIMILARES DE MADERA LAMINADA

DIRECCIÓN ESTABLECIMIENTO:

Provincia: PICHINCHA Cantón: QUITO Parroquia: CHILLOGALLO Ciudadela: EL EJERCITO Barrio: QUITUMBE Calle: AMARU N. Número: S/N Intersección: OTOYA NAN Referencia: DETRAS DE PLYWOOD ECUATORIANA Oficina: PB Teléfono Trabajo: 022672074 Teléfono Trabajo: 022678756 Teléfono Trabajo: 022678757 Fax: 023966907 Teléfono De Referencia: 099826134 Apartado Postal: 17-01-4144 Email: novopan@pellkano.com



FIRMA DEL NOTARIO Y VIGESIMA CUARTA DEL CANTÓN S. C. SERVICIO DE RENTAS INTERNAS

Usuario: SECEVALLOS

Lugar de emisión: QUITO AV. LUIS GORDERO
del Art. 18 de la Ley Notarial, doy fe que la información fechada y hora: 18/12/2012 12:59:04
que en... T.R.E.S informaciones antecedentes son iguales a
los documentos presentados ante mi.

03 JUL. 2013

Dr. SEBASTIAN VALDIVIESO CUEVA
NOTARIO





ACTA No. 42 DE LA JUNTA GENERAL ORDINARIA DE ACCIONISTAS DE NOVOPAN DEL ECUADOR S.A., CELEBRADA EL 22 DE MARZO DEL 2013 C0000006

En el sector de PIFO, el día de hoy viernes 22 de marzo del 2013, 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 de la Compañía, mediante aviso publicado en el Diario "El Comercio" de la ciudad de Quito, el día 6 de marzo del 2013 y mediante convocatorias cursadas personalmente a los señores Accionistas de la Compañía, así como a los señores Comisarios de ella. A las 16H00 se dio comienzo a la formación de la lista de asistentes, de conformidad con los requisitos señalados en la Ley de Compañías. A las 16H35 del indicado día, se dejó constancia de que existía el quórum legal y estatutario suficiente para instalar la Junta General de Accionistas, una vez que, a esa hora se hallaba presente y debidamente representado el 83.01% 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, designado por la Junta, el Dr. Genaro Eguiguren. La lista de asistentes fue la siguiente:

ACCIONISTAS	% en el	CAPITAL SOCIAL	
		USD	Acciones
PASTOR SENDRA VICENTE	0,570%	220.272	220.272
ALVAREZ BARBA S.A.	3,444%	1.330.120	1.330.120
ALVAREZ FREILE ANA MARIA	1,092%	421.677	421.677
ALVAREZ FREILE CESAR JOSE	1,495%	577.245	577.245
ALVAREZ FREILE GABRIELA	1,092%	421.677	421.677
ALVAREZ FREILE VERONICA	1,092%	421.677	421.677
ALVAREZ VILLOTA CESAR	4,006%	1.547.295	1.547.295



Planta Industrial y Ventas: Vía La Troncal Distrital E-35 que une la Parroquia Pifo con Sangolquí - Sector Itulcachi

PBX: (593 2) 3966 900 - Fax: 3966 907 - PO BOX: 17.01.4144 / www.pelikan.com / E-mail: novopan@pelikan.com / Quito - Ecuador

Novocentro Guayaquil: Km. 6 1/2 Av. Juan Tanca Marengo (Junto al Colegio Americano) PBN: 2257 500 - Fax: 2257 497



ALVAREZ VILLOTA PEDRO	1,905%	735.927	735.927
BUSTAMANTE SERRANO IGNACIO	0,761%	293.781	293.781
CONTRACHAPADOS DE ESMERALDAS S.A.	20,672%	7.984.049	7.984.049
CHIRIBOGA ALVAREZ FRANCISCO JAVIER	0,148%	57.202	57.202
CHIRIBOGA ALVAREZ MARIA JOSE	0,079%	30.406	30.406
FREILE THUMERELLE MARIE THERESE EMILI ELIZ	0,520%	200.975	200.975
INMOBILIARIA PALVI CIA.LTDA.	0,876%	338.339	338.339
JARAMILLO DE LUBENSKI MARIA E.	0,286%	110.287	110.287
SOSA SOSA VICTOR HUGO	0,037%	14.337	14.337
URIBE ALVAREZ ANA MARIA	0,226%	87.441	87.441
VARGAS GUEVARA JORGE LUIS	0,099%	38.267	38.267
BUSTAMANTE CALLEJAS VALERIA	0,114%	43.961	43.961
CEYTON INVESTMENT	1,671%	645.477	645.477
RADION HOLDINGS CORP	1,671%	645.477	645.477
RIVAS ALVAREZ JUAN MARTIN	0,006%	2.194	2.194



TREE-INDUSTRIAS ELECTRICA AMERICA S.A.C	4,893%	1.889.843	1.889.843
HOLDINGPESA S.A.	36,244%	13.998.031	13.998.031
RIVAS ALVAREZ JOAQUIN	0,006%	2.194	2.194
GABELA ALVAREZ FELIPE	0,006%	2.194	2.194
TOTAL.	83,01%	32.080.345	

0000007

Sé inicia la sesión con la lectura de la convocatoria, la misma que a la letra dice:
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 Itulcachi, ubicada en la Vía La Troncal Distrital E35, que une la parroquia Pifo con Sangolquí, el día viernes, 22 de marzo del 2013 a las 16h00 con el objeto de conocer los siguientes puntos:

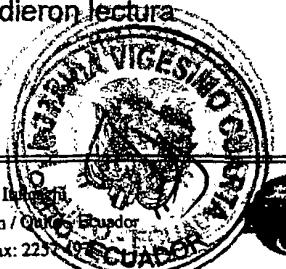
1. Conocimiento y decisión sobre los informes de los Administradores.
2. Conocimiento y decisión sobre el informe de los señores Comisarios.
3. Conocimiento y decisión sobre el informe de los Auditores Externos.
4. Conocimiento y decisión sobre el Balance y Estados de Pérdidas y Ganancias correspondiente al Ejercicio Económico del 2012.
5. Destino de los resultados.
6. Designación del 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 2012 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, marzo 6 del 2013"

Se trata el orden del día así:

PUNTOS 1,2 y 3: INFORMES DE ADMINISTRACIÓN, COMISARIO Y AUDITORIA EXTERNA

Se inicio el tratamiento del orden del día y 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 2012. La Junta General aprueba el informe presentado con voto de aplauso propuesto por el Sr. Pedro Alvarez V. y acogido por la Junta, por los resultados obtenidos.

A continuación, la junta conoció los informes presentados por el Comisario, Sr. Jaime Meza y por los Auditores Externos de la Compañía, la firma Deloitte & Touche sobre el ejercicio económico 2012. La Presidencia puso a consideración dichos informes y la Junta General los da por conocidos y aceptados.

PUNTO 4: BALANCES GENERAL Y DE RESULTADOS DEL 2012

A continuación, la junta conoció el Balance General y el Estado de Pérdidas y Ganancias y sus Anexos correspondientes al año 2012. La Presidencia puso a consideración de la Junta dichos estados financieros y 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.

PUNTO 5: DESTINO DE LOS RESULTADOS

La Junta acoge la recomendación del Directorio y la Administración y declara un dividendo en efectivo a favor de los accionistas, por la suma de USD 10'000.000,00, correspondiente aproximadamente a 26 centavos de dólar por cada acción, tomando de la cuenta de Utilidades del Ejercicio 2012 a disposición de los accionistas la suma de USD 5.000.000 y de las utilidades acumuladas la suma de USD. 5.000.000, el mismo que se pagará a los accionistas, el 50% hasta finales de abril y el saldo hasta finales de septiembre de 2013.

PUNTO 6: 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 y como Comisario Suplente al Sr. Homero Escobar, por el período de un año y determinó sus honorarios en la suma de USD 600,00 para el Principal y USD 200,00 para el Suplente, por los trabajos efectuados y el informe anual.

PUNTO 7: CONTRATACION DE AUDTORES 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, Ernst&Young o BDO Ecuador, la que sea más conveniente para los intereses de la Compañía.





PUNTO 8 Y 9: AUMENTO DE CAPITAL Y REFORMA DE ESTATUTOS.

En conocimiento de las propuestas del Directorio y la Administración, esta Junta General de Accionistas decide:

1. Reinvertir, mediante el aumento del capital de la compañía, la suma de USD 13'000.000,00, equivalente a 34 centavos de dólar por cada acción, tomando de las utilidades del ejercicio 2012. Consecuentemente, se reformará el estatuto social a fin de reflejar el nuevo capital de la compañía que será de US\$ 51'622,000,00.

De esta manera se capitalizarán US\$ 13'000.000,00 de las utilidades, correspondientes al ejercicio 2012, que serán utilizados en inversiones de la Compañía, y de esta forma acogerse a la reducción del 10%, conforme lo establece la Ley Tributaria vigente.

0000008

2. Emitir el número de acciones correspondiente al Capital acordado y entregar los títulos a los accionistas a prorrata del Capital que cada uno posee en la configuración del mismo.
3. Reformar los estatutos sociales de la empresa a fin de reflejar el nuevo Capital de la Compañía.

En consecuencia, el Artículo Quinto dirá: "Artículo Quinto.- El Capital Social es de CINCUENTA Y UN MILLONES SEISCIENTOS VEINTE Y DOS MIL DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA, y estará dividido en CINCUENTA Y UN MILLONES SEISCIENTOS VEINTE Y DOS MIL (51'622.000) acciones ordinarias y nominativas de un dólar de los Estados Unidos de América cada una, numeradas de uno (00001) al Cincuenta y Un millones seiscientas veinte y dos mil (51'622.000) inclusive"

Para efecto de la instrumentación de estos acuerdos, la Junta de manera unánime resuelve que se publique un aviso por la prensa, mediante el cual se invite a los accionistas a conocer en estas oficinas el valor que a cada uno corresponde en el aumento de capital y, de ser el caso, negocien entre sí las fracciones que puedan corresponderles, concediéndoles para ello un plazo de 30 días posteriores a la publicación. Si transcurridos los dichos 30 días, los accionistas no hubieren hecho conocer por escrito a la Compañía las negociaciones de fracciones a que hubieren llegado, se entenderá que están conformes con el cuadro distributivo que esta Junta autoriza expresamente elaborar al representante legal de la Compañía, superando los inconvenientes que ocasionen las fracciones que se produjeren de modo que a cada accionista corresponda un número de acciones sin fracciones. Expresamente se autoriza al Presidente instrumentar el aumento de capital y reforma de estatuto, mediante el otorgamiento de la respectiva escritura pública y a solicitar las aprobaciones y registros de Ley.

C/



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

El Secretario dejó constancia de que ha incorporado al expediente de la Junta los documentos correspondientes que son: Convocatoria, Balance General, Estado de Pérdidas y Ganancias, Informe de Administradores, Informe del Comisario, Informe de los Auditores Externos y Documentos que acreditan la representación legal de los Accionistas ausentes.

Luego de un receso para la redacción de esta acta, se reinstaló la Junta y se procedió a leer esta acta y a aprobarla, concluyendo la sesión a las 18h25 del mismo día.



Sr. César Alvarez Villota
PRESIDENTE



Dr. Genaro Eguiguren
SECRETARIO

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 las copias
que en...S.E. (S)...fojas anteceden son iguales a
los documentos presentados ante mi.

Quito, 03 JUL. 2013

Dr. SEBASTIAN VALDIVIESO CUEVA
NOTARIO



NOVOPAN DEL ECUADOR S.A.

POR RESOLUCION DE LA JUNTA GENERAL ORDINARIA DE ACCIONISTAS DEL 22 DE MARZO DEL 2013
AUMENTO DE CAPITAL SOCIAL DE USD 38'622,000,00 A USD. 61'622,000,00

NUM	ACCIONISTAS	Cédula de identidad Pasaporte	NACIONALIDAD	PARTICIP. EN EL CAPITAL	CAPITAL ANTERIOR		Cálculo Aumento Capital	TOTAL AUMENTO CAPITAL	NUEVO CAPITAL		NUEVA TITULO Nº	ACCIONES	
					ACCIONES 1.00	USD			ACCIONES 1.00	USD		DESDE	HASTA
1	ALBANZOZ MARCELO	750,006,934	Inglesa	0.252%	97,329	97,329	32,761,00	32,761,00	130,090	130,090	1,264	32,761	38,622,001
2	ALBANZOZ GIOVANNI	702,583,993	Inglesa	0.252%	97,329	97,329	32,761,00	32,761,00	130,090	130,090	1,265	32,761	38,654,762
4	CANDEL SEVILLA DOGRACIAS	4,979,771	Norteamericana	0.527%	203,651	203,651	68,548,00	68,548,00	272,199	272,199	1,266	68,541	38,687,823
5	CORELL AYORA JOSE LUIS	19,561,622	Norteamericana	0.352%	135,873	135,873	45,734,00	45,734,00	181,807	181,807	1,267	45,734	38,758,071
6	CORELL MIFSUD EUGENIO	19,524,625	Norteamericana	0.320%	88,940	88,940	29,937,00	29,937,00	118,877	118,877	1,268	29,937	38,801,805
7	CORELL ORRIOS ANA MARIA	19,862,744	Norteamericana	0.352%	135,873	135,873	45,734,00	45,734,00	181,807	181,807	1,269	45,734	38,831,742
8	CORELL ORRIOS MARIA AMPARO	19,471,830	Norteamericana	0.352%	135,873	135,873	45,734,00	45,734,00	181,807	181,807	1,270	45,734	38,877,475
12	JIMERSON PETERSON JACK	544-20-7380	Norteamericana	0.106%	41,025	41,025	13,809,00	13,809,00	54,834	54,834	1,271	13,804	38,923,210
13	LLORIS LAMELA JOSE F.	0095040-2003	Venezolana	0.704%	271,831	271,831	91,497,00	91,497,00	363,328	363,328	1,272	91,497	38,937,019
16	PASTOR SENORA VICENTE	19,369,352	Española	0.570%	220,272	220,272	74,143,00	74,143,00	294,415	294,415	1,273	74,143	39,028,516
17	SANCHEZ FAREZ ALBERTO	237,000,06563	Mexicana	0.106%	41,025	41,025	13,809,00	13,809,00	54,834	54,834	1,274	13,804	38,102,656
18	TRONCHON GOMEZ ESPINOSA ENRIQUE	165,11624	Española	1.848%	712,958	712,958	20,999,00	20,999,00	920,957	920,957	1,275	20,999	38,116,466
19	ALVAREZ PERALTA ALBERTO	0,00000000	Mexicana	0.105%	41,025	41,025	13,809,00	13,809,00	54,834	54,834	1,276	13,804	38,356,449
21	ACOSTA ESPINOSA JAMES L.CDO.	170278918-9	Ecuatoriana	0.000%	99,555	99,555	33,513,00	33,513,00	133,078	133,078	1,277	33,513	38,371,250
22	ALVAREZ BARBA S.A.	1700380741001	Ecuatoriana	3.444%	1,330,124	1,330,124	447,713,00	447,713,00	1,777,833	1,777,833	1,278	447,713	38,453,772
23	ALVAREZ FREILE ANA MARIA	170705068-6	Ecuatoriana	1.002%	421,677	421,677	141,926,00	141,926,00	563,612	563,612	1,279	141,926	38,561,484
24	ALVAREZ FREILE CESAR JOSE	171119857-8	Ecuatoriana	1.498%	577,245	577,245	194,288,00	194,288,00	771,543	771,543	1,280	194,288	38,993,419
27	ALVAREZ FREILE GABRIELA	170705066-0	Ecuatoriana	1.002%	421,677	421,677	141,935,00	141,935,00	563,612	563,612	1,281	141,935	40,187,719
28	ALVAREZ FREILE VERONICA	170705071-0	Ecuatoriana	1.002%	421,677	421,677	141,935,00	141,935,00	563,612	563,612	1,282	141,935	40,329,852
29	ALVAREZ PLAZA OSVALDO	170375378-8	Ecuatoriana	0.097%	37,308	37,308	12,558,00	12,558,00	49,866	49,866	1,283	12,558	40,471,588
30	ALVAREZ PLAZA PATRICIO	170375377-0	Ecuatoriana	0.097%	37,308	37,308	12,558,00	12,558,00	49,866	49,866	1,284	12,558	40,484,145
31	ALVAREZ VILLOTA CESAR	170236598-8	Ecuatoriana	4.006%	1,547,295	1,547,295	520,813,00	520,813,00	2,068,109	2,068,109	1,285	520,813	40,496,704
32	ALVAREZ VILLOTA PEDRO	170198398-6	Ecuatoriana	1.905%	735,927	735,927	247,710,00	247,710,00	983,637	983,637	1,286	247,710	41,017,517
33	ANALUISA ASITIMBAY TERESA DE JESUS	170110862-1	Ecuatoriana	0.003%	1,081	1,081	384,00	384,00	1,445	1,445	1,287	364	41,265,227
35	ANDRADE CHAVEZ MARIA HELIZA	170454009-3	Ecuatoriana	0.004%	1,514	1,514	510,00	510,00	2,024	2,024	1,288	510	41,265,591
36	ARCINEGA VEINTIMILLA FULVIA ELSA	110004449-2	Ecuatoriana	0.015%	5,795	5,795	1,951,00	1,951,00	7,746	7,746	1,289	1,951	41,268,101
37	BUSTAMANTE VEINTIMILLA ANA MARIA	1709885380001	Ecuatoriana	2.730%	1,054,517	1,054,517	354,948,00	354,948,00	1,409,463	1,409,463	1,290	354,946	41,268,052
40	ASOC. EMPLEADOS ALVAREZ BARBA S.A.	170422868-1	Ecuatoriana	0.026%	10,195	10,195	3,432,00	3,432,00	13,627	13,627	1,291	3,432	41,622,998
41	ASOC. EMPLEADOS PLYWOOD Ecuatoriana	17191797515001	Ecuatoriana	0.132%	51,068	51,068	17,189,00	17,189,00	68,257	68,257	1,292	17,189	41,628,430
43	BARBA CHIRIBOGA ALFONSO	17026742-3	Ecuatoriana	0.213%	82,293	82,293	27,699,00	27,699,00	109,992	109,992	1,293	27,699	41,843,619
44	BEDOYA PERALTA LUIS	17031880-9	Ecuatoriana	0.006%	2,288	2,288	770,00	770,00	3,059	3,059	1,294	770	41,871,318
47	BUSTAMANTE GONZALEZ MARIA CLARA	170382476-1	Ecuatoriana	0.010%	3,995	3,995	1,345,00	1,345,00	5,340	5,340	1,295	1,345	41,872,068
51	BUSTAMANTE ZALDUMBIDE JOSE MARIA	170382471-2	Ecuatoriana	0.010%	3,995	3,995	1,345,00	1,345,00	5,340	5,340	1,296	1,345	41,773,862
52	BUSTAMANTE ZALDUMBIDE RODRIGO	170382475-3	Ecuatoriana	0.010%	3,995	3,995	1,345,00	1,345,00	5,340	5,340	1,298	1,345	41,773,063
53	CANDO PONCE GALO HERNAN	170594932-7	Ecuatoriana	0.001%	253	253	85,00	85,00	338	338	1,299	85	41,775,008
55	CARRILLO RUEDA GLORIA MARIA	050050783-5	Ecuatoriana	0.002%	943	943	317,00	317,00	1,260	1,260	1,300	317	41,775,093
56	CEDENO DUQUE ROSA	170284349-9	Ecuatoriana	0.009%	3,343	3,343	1,125,00	1,125,00	4,468	4,468	1,301	1,125	41,775,410
57	CEVALLOS CHAVEZ ROSARIO	170040428-5	Ecuatoriana	0.005%	1,916	1,916	645,00	645,00	2,561	2,561	1,302	645	41,776,535
58	CEVALLOS CELINA	170291494-5	Ecuatoriana	0.002%	882	882	297,00	297,00	1,179	1,179	1,303	297	41,777,180
60	COFRACHAPACODO DE ESMERALDAS S.A.	0690000000001	Ecuatoriana	20.672%	7,984,049	7,984,049	2,687,397,00	2,687,397,00	10,671,448	10,671,448	1,304	2,687,397	41,777,477
61	CONTREJAS GOMEZ FANNY	170404440-1	Ecuatoriana	0.009%	3,343	3,343	1,125,00	1,125,00	4,468	4,468	1,305	1,125	44,464,873
63	CHALACAN N. MANUEL IVAN	170404445-5	Ecuatoriana	0.001%	301	301	101,00	101,00	402	402	1,306	101	44,465,069
64	CHIRIBOGA ALVAREZ FRANCISCO JAVIER	170433420-1	Ecuatoriana	0.174%	57,202	57,202	18,254,00	18,254,00	76,456	76,456	1,307	18,254	44,465,353
65	CHIRIBOGA ALVAREZ MARIA FERNANDA	170485707-0	Ecuatoriana	0.079%	30,406	30,406	10,230,00	10,230,00	40,641	40,641	1,308	10,235	44,465,354
66	CHIRIBOGA ALVAREZ MARIA JOSE	080044720-3	Ecuatoriana	0.070%	30,406	30,406	10,235,00	10,235,00	40,641	40,641	1,309	10,235	44,465,368
67	DELGADO ALVEAR MARCELO GRAL	170299007-6	Ecuatoriana	0.13%	82,203	82,203	27,869,00	27,869,00	109,992	109,992	1,310	27,869	44,505,522
68	DENIS JEAN CHRISTOPHE	170505437-4	Ecuatoriana	0.15%	44,373	44,373	14,928,00	14,928,00	59,309	59,309	1,311	14,929	44,532,623
70	EGAS BECERRA OSVALDO JUNIOR	170009745-6	Ecuatoriana	0.085%	32,950	32,950	11,061,00	11,061,00	44,041	44,041	1,312	11,061	44,548,456
71	ESCORBAR HARNIZZI PABLO FRANCIS	170280615-7	Ecuatoriana	0.020%	7,884	7,884	2,654,00	2,654,00	10,538	10,538	1,313	2,654	44,562,203
72	ESPEJO DE VENACHE JUAN	17040435-1	Ecuatoriana	0.005%	1,793	1,793	604,00	604,00	2,397	2,397	1,314	604	44,562,204
73	ESPEJO MORENO JUAN RENE	170705598-3	Ecuatoriana	0.004%	1,514	1,514	510,00	510,00	2,024	2,024	1,315	510	44,562,808
75	ESPINOZA CANIZARES ALEJANDRO	170417816-7	Ecuatoriana	0.214%	82,673	82,673	27,827,00	27,827,00	110,500	110,500	1,316	27,827	44,563,318
76	ESPINOZA CANIZARES ALEJANDRA	170417816-1	Ecuatoriana	0.241%	93,043	93,043	31,318,00	31,318,00	124,361	124,361	1,317	31,318	44,591,145
77	ESPINOZA CANIZARES MARIA PIA	170417818-3	Ecuatoriana	0.214%	82,673	82,673	27,827,00	27,827,00	110,500	110,500	1,318	27,827	44,622,463
78	ESPINOZA CANIZARES SARA MARIA	170417818-7	Ecuatoriana	0.271%	104,725	104,725	35,250,00	35,250,00	139,975	139,975	1,319	35,250	44,650,280
79	ESPINOZA CANIZARES SARA MARIA	170417817-5	Ecuatoriana	0.235%	90,708	90,708	30,531,00	30,531,00	121,237	121,237	1,320	30,531	44,685,540
80	ESPINOZA CISNEROS SARA MARIA	170706105-7	Ecuatoriana	0.059%	21,257	21,257	7,155,00	7,155,00	29,412	29,412	1,321	7,155	44,716,071
81	ESTEVEDOZ VETERANIA	170118316-0	Ecuatoriana	0.152%	58,580	58,580	19,718,00	19,718,00	78,298	78,298	1,322	19,718	44,723,226
82	ESTEVEDOZ VETERANIA	170437614-2	Ecuatoriana	0.006%	2,232	2,232	751,00	751,00	2,983	2,983	1,323	751	44,742,944
83	ESTRELLA CEVALLOS FERNANDO	170297264-5	Ecuatoriana	0.001%	253	253	65,00	65,00	338	338	1,324	65	44,743,694
87	ESTRELLA CEVALLOS FERNANDO	170297264-5	Ecuatoriana	0.001%	253	253	65,00	65,00	338	338	1,324	85	44,743,779

NOVOPAN DEL ECUADOR S.A.

POR RESOLUCION DE LA JUNTA GENERAL ORDINARIA DE ACCIONISTAS DEL 22 DE MARZO DEL 2013
AUMENTO DE CAPITAL SOCIAL DE USD 38'622,000.00 A USD. 81'622,000.00

NUM	ACCIONISTAS	Cédula de Identidad Pasaporte	NACIONALIDAD	PARTICIP. EN EL CAPITAL 1.00	CAPITAL ANTERIOR ACCIONES USD	Cálculo Aumento Capital	TOTAL AUMENTO CAPITAL	NUEVO CAPITAL ACCIONES USD	NUEVA PARTIC. CAPITAL	TÍTULO Nº	ACCIONES	
											DESDE	HASTA
88	FEBRIES CORDERO DE ACOSTA ANA LETICIA	170286747-2	Ecuadoriana	0.010%	3,907	3,907	1,315,00	5,222	0.010%	1,325	1,315	44,743,789
89	FREILE THUMERELLE MARIE THERESE EMMIE ELIZ	17031112-8	Ecuadoriana	0.620%	200,975	200,976	67,847,00	268,622	0.520%	1,326	67,647	44,745,089
91	FREILE FANLO MANUEL	170561794-0	Ecuadoriana	0.068%	26,317	26,317	8,856,00	35,175	0.068%	1,327	8,856	44,812,741
93	GANGOTENA ARTETA JOSE MARIA	170371527-9	Ecuadoriana	0.051%	19,703	19,703	6,632,00	26,333	0.051%	1,328	6,632	44,821,803
94	GANGOTENA GUARERAS MARIA GABRIELA	170371330-3	Ecuadoriana	0.051%	19,702	19,702	6,662,00	26,454	0.051%	1,329	6,662	44,828,231
95	GANGOTENA GUARERAS ANDRES	170245076-8	Ecuadoriana	0.074%	28,477	28,477	9,685,00	38,062	0.074%	1,330	9,585	44,834,893
97	GONZALEZ JARAMILLO FAUSTO	170274242-8	Ecuadoriana	0.003%	1,333	1,333	449,00	1,782	0.003%	1,331	449	44,844,479
99	HARTEN VOLF RUDIGER	170203647-7	Ecuadoriana	0.022%	8,648	8,648	2,911,00	11,559	0.022%	1,332	2,911	44,844,928
100	INMOBILIARIA PAD. C. LTDA	1709081673001	Ecuadoriana	0.138%	52,649	52,649	17,721,00	70,370	0.138%	1,333	17,721	44,847,639
101	INMOBILIARIA PALVIA LTDA	1709443205001	Ecuadoriana	0.076%	338,339	338,339	113,683,00	452,222	0.076%	1,334	113,683	44,856,569
102	JARAMILLO ARGOELLO ALFREDO ING.	170307760-6	Ecuadoriana	0.165%	64,184	64,184	21,804,00	85,788	0.165%	1,335	21,804	44,979,442
103	JARAMILLO ARGOELLO JORGE	170271701-3	Ecuadoriana	0.122%	47,294	47,294	15,919,00	63,213	0.122%	1,336	15,919	45,001,046
104	JARAMILLO ARGOELLO VINCIO	170119942-2	Ecuadoriana	0.075%	29,098	29,098	9,794,00	38,890	0.075%	1,337	9,794	45,161,965
105	JARAMILLO DE LUBENSKI MARIA E.	170050845-8	Ecuadoriana	0.286%	110,287	110,287	37,122,00	147,409	0.286%	1,338	37,122	45,226,759
106	JARAMILLO TERAN FABIAN WILSON	170382326-5	Ecuadoriana	0.000%	9	9	3,00,00	12	0.000%	1,339	3	45,063,881
110	JIMENEZ VIZUETE NELSON	170404442-7	Ecuadoriana	0.014%	5,379	5,379	1,811,00	7,190	0.014%	1,340	1,811	45,065,695
111	JASSI CARRION BOLIVAR	170181189-0	Ecuadoriana	0.126%	49,351	49,351	16,611,00	65,982	0.126%	1,341	16,611	45,065,695
112	LOPEZ PROCESO EDUARDO	000020173-5	Ecuadoriana	0.017%	6,633	6,633	2,233,00	8,000	0.017%	1,342	2,233	45,062,303
115	MANGUCHEN ALVAREZ CAROL	170105264-1	Ecuadoriana	0.157%	60,691	60,691	20,000,00	80,696	0.157%	1,343	20,386	45,064,539
116	MANGUCHEN ALVAREZ FERNANDO	170203458-2	Ecuadoriana	0.117%	66,113	66,113	22,466,00	88,168	0.117%	1,344	22,466	45,104,857
117	MANGUCHEN CHIRIBOGA ANDRES	170439001-2	Ecuadoriana	0.016%	7,230	7,230	2,464,00	9,784	0.016%	1,345	2,464	45,127,303
119	MANGUCHEN CHIRIBOGA MARIA DEL CARMEN	170301185-3	Ecuadoriana	0.016%	7,230	7,230	2,464,00	9,784	0.016%	1,346	2,464	45,126,686
120	MANGUCHEN DONOCO MARIA DOLORES	170734365-1	Ecuadoriana	0.034%	13,018	13,018	4,382,00	17,400	0.034%	1,347	4,382	45,132,320
121	MATEUS DE ARGOELLO LAURA	170311866-8	Ecuadoriana	0.009%	3,343	3,343	1,126,00	4,468	0.009%	1,348	1,125	45,136,702
122	MATEUS DE MOSCOSO MARGARITA	170210468-7	Ecuadoriana	0.001%	263	263	85,00	338	0.001%	1,349	85	45,137,812
124	MENDEZ VITERI SEGUNDO GUSTAVO	170121507-9	Ecuadoriana	0.002%	763	763	257,00	1,020	0.002%	1,350	257	45,137,813
125	MONTUFAR BARBA CARLOS	17022221-8	Ecuadoriana	0.438%	169,032	169,032	68,695,00	225,927	0.438%	1,351	68,695	45,138,170
127	MONTUFAR FREILE CARLOS	170204116-5	Ecuadoriana	0.065%	26,331	26,331	8,683,00	35,194	0.065%	1,352	8,683	45,195,064
128	MORLAS BENITEZ FERNANDO	130080909-1	Ecuadoriana	0.006%	34,691	34,691	11,843,00	46,234	0.006%	1,353	11,843	45,203,927
130	MULIO CEVALLOS JUAN	170177376-8	Ecuadoriana	0.009%	3,309	3,309	1,114,00	4,423	0.009%	1,354	841	45,216,570
134	NARANJO DE NAVAS LAURA	170031891-7	Ecuadoriana	0.004%	1,687	1,687	561,00	2,228	0.004%	1,355	561	45,216,684
135	NAVAS MORALES AUGUSTO	170031870-0	Ecuadoriana	0.011%	4,139	4,139	1,393,00	5,532	0.011%	1,356	1,393	45,217,245
136	NAZHUALPA ANALUSA MARGOT	170503597-9	Ecuadoriana	0.002%	840	840	283,00	1,123	0.002%	1,357	283	45,218,639
137	ORTIZ MANTILLA FERNANDO	000069095-3	Ecuadoriana	0.002%	764	764	254,00	1,006	0.002%	1,358	254	45,218,926
134	ORTIZ MANTILLA PILAR ALICIA	000119298-2	Ecuadoriana	0.002%	763	763	257,00	1,020	0.002%	1,359	257	45,219,432
135	PAEZ JIMENEZ ANGEL MARIA	170170578-8	Ecuadoriana	0.002%	698	698	232,00	920	0.002%	1,360	232	45,219,434
136	PEREZ INTRAGIO ALVARO DR.	170227857-1	Ecuadoriana	0.128%	49,351	49,351	16,611,00	65,982	0.128%	1,361	16,611	45,219,683
137	PINTO JIMENEZ ALICIA LEONILA	170274400-2	Ecuadoriana	0.006%	2,498	2,498	841,00	3,338	0.006%	1,362	841	45,236,276
138	PIZARRO ALVAREZ MARIO SANTIAGO	170196722-4	Ecuadoriana	0.000%	10	10	3,00	13	0.000%	1,363	3	45,237,116
140	PONCE BENAVIDES GAGO	170342461-9	Ecuadoriana	0.055%	21,113	21,113	7,107,00	28,220	0.055%	1,364	7,107	45,237,120
141	QUELAL FABIAN PATRICIO	170288431-1	Ecuadoriana	0.005%	2,354	2,354	782,00	3,146	0.005%	1,365	792	45,244,227
142	QUINTANA BAUTISTA ERNESTO	170404343-1	Ecuadoriana	0.004%	1,514	1,514	510,00	2,024	0.004%	1,366	510	45,245,528
143	QUINTANA KIMA MARIA EUGENIA	170346261-1	Ecuadoriana	0.002%	763	763	257,00	1,020	0.002%	1,367	257	45,245,926
144	REYES URIBE RAFAEL	170333680-1	Ecuadoriana	0.088%	34,073	34,073	11,469,00	45,542	0.088%	1,368	11,469	45,245,785
145	RODRIGUEZ LUNA JUAN ANDRES	170491256-1	Ecuadoriana	0.005%	2,403	2,403	809,00	3,212	0.005%	1,369	809	45,257,255
146	RODRIGUEZ LUNA FERNANDO SEBASTIAN	170491259-8	Ecuadoriana	0.005%	2,403	2,403	809,00	3,212	0.005%	1,370	809	45,258,064
147	RODRIGUEZ LUNA MATILDE GUADALUPE	170005008-8	Ecuadoriana	0.005%	2,405	2,405	810,00	3,216	0.005%	1,371	810	45,258,873
148	SANCHEZ CRUZ JORGE	170031972-2	Ecuadoriana	0.005%	1,916	1,916	645,00	2,561	0.005%	1,372	645	45,259,682
151	SANCHEZ DE SANCHEZ RUTH	170404303-2	Ecuadoriana	0.004%	1,514	1,514	510,00	2,024	0.004%	1,373	510	45,260,327
152	SANCHEZ GRANADA MYRRAM	170200179-0	Ecuadoriana	0.001%	1,514	1,514	758,00	1,001%	1,514	1,514	1,514	45,261,029
153	SANDOVAL JACOME RAFAEL HUMBERTO	170200101-6	Ecuadoriana	0.001%	449	449	151,00	500	0.001%	1,375	151	45,261,639
154	SILVA SALVADOR GRETIA CUMANDA	170406345-7	Ecuadoriana	0.001%	449	449	151,00	600	0.001%	1,376	151	45,261,190
156	SOZA SOZA VICTOR HUGO	170391203-3	Ecuadoriana	0.037%	14,337	14,337	4,826,00	19,183	0.037%	1,377	4,826	45,266,156
157	TRILULLO NAVARRETE IGNACIO	170165156-4	Ecuadoriana	0.036%	15,032	15,032	5,060,00	20,092	0.036%	1,378	5,060	45,266,157
159	URIBE ALVAREZ HUGO	170375394-6	Ecuadoriana	0.226%	87,441	87,441	29,432,00	116,973	0.226%	1,379	29,432	45,271,217
160	URIBE ALVAREZ ANA MARIA	170375390-4	Ecuadoriana	0.012%	4,571	4,571	1,539,00	6,110	0.012%	1,380	1,539	45,300,645
161	URIBE ALVAREZ FRANCISCO JOSE	170375391-2	Ecuadoriana	0.250%	98,430	98,430	32,458,00	128,888	0.250%	1,381	32,458	45,302,187
162	URIBE ALVAREZ JOSE ANTONIO	170375392-0	Ecuadoriana	0.151%	50,500	50,500	16,998,00	67,498	0.151%	1,382	16,998	45,304,545
163	URIBE ALVAREZ VERONICA	170375363-8	Ecuadoriana	0.131%	50,500	50,500	16,998,00	67,498	0.131%	1,383	16,998	45,304,641
167	VALENZUELA TISCAMA VICENTE PASCUAL	170263234-8	Ecuadoriana	0.007%	2,641	2,641	889,00	3,850	0.007%	1,384	889	45,308,642
171	VARGAS GUEVARA JORGE LUIS	170404656-5	Ecuadoriana	0.009%	38,267	38,267	12,861,00	51,148	0.009%	1,385	12,861	45,309,630

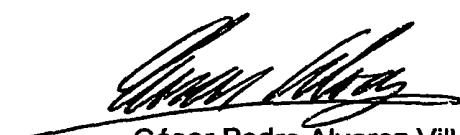
NOVOPAN DEL ECUADOR S.A.

POR RESOLUCION DE LA JUNTA GENERAL ORDINARIA DE ACCIONISTAS DEL 22 DE MARZO DEL 2013
AUMENTO DE CAPITAL SOCIAL DE USD 38'622.000,00 A USD. 51'622.000,00

NUM	ACCIONISTAS	Cédula de Identidad Pasaporte	NACIONALIDAD	PARTICIP. EN EL CAPITAL 1.00	CAPITAL ANTERIOR	Cálculo Aumento Capital	TOTAL AUMENTO CAPITAL	NUEVO CAPITAL		NUEVA PARTIC. CAPITAL	TITULO Nº	NUEVAS ACCIONES 1.00	ACCIONES	
								ACCIONES	USD				DESDE	HASTA
172	VASCONEZ BARBA CARMEN DE NICKEL	170266737-7	Ecuatoriana	0.034%	13,160	13,160	4,430.00	4,430.00	17,590	0.034%	1,366	4,430	45,382,412	45,386,841
173	VELASCO QUINALUISA GERMANICO A.	170470553-0	Ecuatoriana	0.002%	882	882	297.00	297.00	1,179	0.002%	1,387	—	297	45,386,842
174	VILLAGRAN ACOSTA VICENTE	170381405-1	Ecuatoriana	0.003%	1,119	1,119	377.00	377.00	1,496	0.003%	1,388	—	377	45,387,139
176	VINUEZA FERNANDEZ EDWIN SAUL	170468445-7	Ecuatoriana	0.001%	253	253	85.00	85.00	338	0.001%	1,389	—	85	45,387,516
177	VANEZ PANCHEZ MARIA ALFONSO	170531234-4	Ecuatoriana	0.001%	253	253	85.00	85.00	338	0.001%	1,390	—	85	45,387,801
178	ZALDUMBIDE DE BUSTAMANTE CAROLINA	170216803-8	Ecuatoriana	0.043%	16,496	16,496	5,642.00	5,642.00	22,008	0.043%	1,391	5,542	45,387,686	45,393,227
181	ZAPATA RUIZ CESAR ROBERTO	170593392-0	Ecuatoriana	0.001%	253	253	85.00	85.00	338	0.001%	1,392	—	85	45,393,228
182	PAPENBROEK JUAN ANDREA CECILIA	170893374-2	Ecuatoriana	0.186%	71,697	71,697	24,133.00	24,133.00	95,830	0.186%	1,393	—	24,133	45,393,313
182	PAPENBROEK JUAN ANA CRISTINA	170809757-9	Ecuatoriana	0.186%	71,697	71,697	24,133.00	24,133.00	95,830	0.186%	1,394	—	24,133	45,417,448
183	CORTEZ DE CORDOVA GRACE	080062314-9	Ecuatoriana	0.213%	82,287	82,287	27,897.00	27,897.00	109,984	0.213%	1,395	—	27,897	45,441,576
184	BUSTAMANTE CALLEJAS GABRIELA	171585053-1	Ecuatoriana	0.114%	43,961	43,961	14,797.00	14,797.00	58,758	0.114%	1,396	—	14,797	45,469,276
185	BUSTAMANTE CALLEJAS MARIA CRISTINA	171585052-3	Ecuatoriana	0.114%	43,961	43,961	14,797.00	14,797.00	58,758	0.114%	1,397	—	14,797	45,484,072
186	BUSTAMANTE CALLEJAS VALERIA	172028595-4	Ecuatoriana	0.114%	43,961	43,961	14,797.00	14,797.00	58,758	0.114%	1,398	—	14,797	45,498,889
187	SANCHEZ VILLENA CATHERINE IVANGUA	171119204-6	Ecuatoriana	0.038%	14,445	14,445	4,694.00	4,694.00	19,630	0.038%	1,399	—	4,694	45,513,866
188	VUARRASA CANTON JUAN ANTONIO	AA0155315	Española	0.97%	645,477	645,477	217,265.00	217,265.00	862,742	0.97%	1,400	—	217,265	45,516,867
189	VUARRASA CANTON RAFAEL SALVADOR	170418303	Española	0.71%	645,477	645,477	217,265.00	217,265.00	862,742	0.71%	1,401	—	217,265	45,735,925
190	VOH HARTMANN SABINE	170520331-9	Ecuatoriana	0.054%	138,798	138,798	48,042.00	48,042.00	186,820	0.054%	1,402	—	48,042	45,953,190
191	RIVAS ALVAREZ JUAN MARTIN	171973777-5	Ecuatoriana	0.006%	2,194	2,194	738.00	738.00	2,932	0.006%	1,403	—	738	45,999,233
192	TREE INDUSTRIES LATINOAMERICA S.A.C	12367761	Peruana	4.693%	1,889,843	1,889,843	638,113.00	638,113.00	2,525,956	4.693%	1,404	—	638,113	46,836,082
193	ROSALES RAMOS FRANCISCO MARCELO	170304045-4	Ecuatoriana	0.282%	108,769	108,769	36,611.00	36,611.00	145,380	0.282%	1,405	—	36,611	46,836,084
194	200 NIETO MARTINES ANA BEATRIZ	0984106522807	Mexicana	0.121%	62,050	62,050	27,616.00	27,616.00	109,668	0.121%	1,406	—	27,616	46,872,895
201	ALVAREZ PLAZA DIEGO	170375376-8	Ecuatoriana	0.097%	37,308	37,308	12,558.00	12,558.00	49,866	0.097%	1,407	—	12,558	46,700,313
202	FERBES CORDERO JUAN RAFAEL ALFREDO	170011331-7	Ecuatoriana	0.001%	379	379	128.00	128.00	507	0.001%	1,408	—	128	46,712,871
204	FERBES CORDERO JUAN MARIA DE LOURDES	170499722-6	Ecuatoriana	0.001%	378	378	127.00	127.00	505	0.001%	1,409	—	127	46,712,999
205	HOLDING PESA S.A.	1702303613001	Ecuatoriana	36.244%	13,998,031	13,998,031	4,711,671.00	4,711,671.00	18,709,702	36.244%	1,410	—	4,711,671	46,713,126
206	HOLDING H.J.S.A	0926637382001	Ecuatoriana	0.306%	118,300	118,300	39,819.00	39,819.00	158,119	0.306%	1,411	—	39,819	51,424,787
207	RIVAS ALVAREZ JOAQUIN	171973776-7	Ecuatoriana	0.006%	2,194	2,194	738.00	738.00	2,932	0.006%	1,412	—	738	51,464,616
208	BOHORQUEZ DIEZ ANA	G07093368	Mediana	0.213%	62,228	62,228	27,678.00	27,678.00	109,906	0.213%	1,413	—	27,678	51,465,354
209	LAVENTAPROF ECUADOR S.A.	1792127041001	Ecuatoriana	0.019%	7,320	7,320	2,464.00	2,464.00	9,784	0.019%	1,414	—	2,464	51,493,032
210	MARIA DEL CARMEN CHIRIBOGA LEON	170057924-4	Ecuatoriana	0.085%	32,912	32,912	11,078.00	11,078.00	43,990	0.085%	1,415	—	11,078	51,495,496
211	HEREDEROS VICTOR M. ENRIQUE GANGOTENA	170057923-8	Ecuatoriana	0.085%	32,912	32,912	11,078.00	11,078.00	43,990	0.085%	1,416	—	11,078	51,506,574
212	TURRALDE CHIRIBOGA IGNACIO	171596078-6	Ecuatoriana	0.012%	4,444	4,444	1,496.00	1,496.00	5,940	0.012%	1,417	—	1,496	51,517,852
213	TURRALDE CHIRIBOGA MARIA BELEN	171875992-1	Ecuatoriana	0.012%	4,444	4,444	1,496.00	1,496.00	5,940	0.012%	1,418	—	1,496	51,519,148
214	TURRALDE CHIRIBOGA ALEGRIA	171951050-3	Ecuatoriana	0.012%	4,444	4,444	1,496.00	1,496.00	5,940	0.012%	1,419	—	1,496	51,522,139
215	FREILE CHIRIBOGA MACARENA	17159890-3	Ecuatoriana	0.012%	4,444	4,444	1,496.00	1,496.00	5,940	0.012%	1,420	—	1,496	51,522,140
216	FREILE CHIRIBOGA MANUEL ANDRES	171804541-0	Ecuatoriana	0.012%	4,444	4,444	1,496.00	1,496.00	5,940	0.012%	1,421	—	1,496	51,523,638
217	EGUIUREN PONCE VALENTINA	172503424-1	Ecuatoriana	0.012%	4,445	4,445	1,496.00	1,496.00	5,941	0.012%	1,422	—	1,496	51,526,627
218	EGUIUREN PONCE JULIA SOFIA	172608770-1	Ecuatoriana	0.012%	4,444	4,444	1,496.00	1,496.00	5,940	0.012%	1,423	—	1,496	51,528,123
219	DEL POZO MOSQUERA MARIA CRISTINA	171448230-2	Ecuatoriana	0.026%	10,035	10,035	3,378.00	3,378.00	13,413	0.026%	1,424	—	3,378	51,528,124
220	GABELA ALVAREZ FELIPE	172126027-9	Ecuatoriana	0.009%	2,194	2,194	738.00	738.00	2,932	0.009%	1,425	—	738	51,531,502
221	VIARRASA BALANZA MARGARITA	AA8735013	Española	0.138%	53,335	53,335	17,952.00	17,952.00	71,287	0.138%	1,426	—	17,952	51,532,240
222	VIARRASA BALANZA FERNANDO JOSE	AAG407270	Española	0.138%	53,335	53,335	17,952.00	17,952.00	71,287	0.138%	1,427	—	17,952	51,550,192
223	VIARRASA BALANZA CAROLINA ISABEL	AD381324	Española	0.138%	53,335	53,335	17,952.00	17,952.00	71,287	0.138%	1,428	—	17,952	51,568,144
224	VIARRASA BALANZA MARIA DOLORES	AAH172542	Española	0.138%	53,335	53,335	17,953.00	17,953.00	71,289	0.138%	1,429	—	17,953	51,588,098
225	VIARRASA BALANZA MARIA DEL CARMEN	BC845913	Española	0.138%	53,335	53,335	17,952.00	17,952.00	71,287	0.138%	1,430	—	17,952	51,604,049

JAIME PONCE
CONTADOR GENERALCESAR ALVAREZ VILLEOTA
PRESIDENTE

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. 17-0138598-8



Dr. Sebastián Valdivieso Cueva
NOTARIO VIGESIMO CUARTO
QUITO

Se otorgó hoy ante mi; y, en fe de ello confiero esta PRIMERA
COPIA CERTIFICADA de la escritura pública de ~~Aumento de~~
Capital y Reforma de Estatutos de la Compañía NOVOPAN 0000011
DEL ECUADOR S.A., debidamente sellada y firmada en Quito,
a tres de julio del dos mil trece.- r.h.

l. miz
Dr. Sebastián Valdivieso Cuenca
NOTARIO VIGESIMO CUARTO
QUITO



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.DJCPTE.Q.13.004568 de 11 de septiembre del 2013, 0000012 tome nota de su aprobación del aumento de capital suscrito y reforma de estatutos, al margen de la escritura de matriz de Constitución de la compañía NOVOPAN DEL ECUADOR S.A., celebrada el 17 de abril de 1978, ante el Doctor José Vicente Troya Jaramillo, Notario Segundo del Cantón Quito, cuyo protocolo se encuentra actualmente 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 01 de octubre del 2013.

DRA. PAOLA DELGADO LOOR.

NOTARIA SEGUNDA DEL CANTON QUITO ENCARGADA.

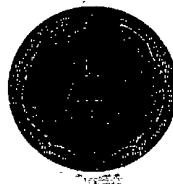
Dra. Paola Delgado Loor
NOTARIA SEGUNDA DEL CANTON QUITO



RAZON: En cumplimiento a lo dispuesto por el Doctor Camilo Valdivieso Cueva, Intendente de Compañías de Quito, según Resolución Número SC.IJ.DJCPTE.Q.13.004568, de fecha once de septiembre del dos mil trece, 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 tres de julio del dos mil trece, mediante la cual se aprueba la mencionada escritura.- Quito, treinta de septiembre del dos mil trece. C.C

0000013

Unin
Dr. *Sebastian Valdivieso Cueva*
NOTARIO VIGESIMO CUARTO
QUITO



Registro Mercantil de Quito

TRÁMITE NÚMERO: 46074

REGISTRO MERCANTIL DEL CANTÓN: QUITO RAZÓN DE INSCRIPCIÓN

EN LA CIUDAD DE QUITO, QUEDA INSCRITA LA RESOLUCIÓN APROBATORIA, ASÍ COMO LA ESCRITURA Y/O PROTOCOLIZACIÓN QUE SE PRESENTÓ EN ESTE REGISTRO, CUYO DETALLE SE MUESTRA A CONTINUACIÓN:

1. RAZÓN DE INSCRIPCIÓN DEL: AUMENTO DE CAPITAL CON REFORMA DE ESTATUTOS DE COMPAÑIA ANONIMA.

NÚMERO DE REPERTORIO:	35077
FECHA DE INSCRIPCIÓN:	14/10/2013
NÚMERO DE INSCRIPCIÓN	3934
REGISTRO:	LIBRO DE REGISTRO MERCANTIL

2. DATOS DE LOS INTERVINIENTES:

Identificación	Nombres	Cantón de Domicilio	Calidad en que comparece	Estado Civil
1702385988	ALVAREZ VILLOTA CESAR PEDRO JOSE GABRIEL	Quito	REPRESENTANTE LEGAL	Casado

3. DATOS DEL ACTO O CONTRATO:

NATURALEZA DEL ACTO O CONTRATO:	AUMENTO DE CAPITAL CON REFORMA DE ESTATUTOS DE COMPAÑIA ANONIMA.
FECHA ESCRITURA:	03/07/2013
NOTARÍA:	NOTARIA VIGESIMA CUARTA
CANTÓN:	QUITO
Nº. RESOLUCIÓN:	RESOLUCIÓN: SC.IJ.DJCPTE.Q.13.004568
FECHA RESOLUCIÓN:	11/09/2013
AUTORIDAD QUE APRUEBA:	INTENDENTE DE COMPAÑIAS DE QUITO
NOMBRE AUTORIDAD QUE EMITE LA RESOLUCIÓN:	DR. CAMILO VALDIVIESO CUEVA
PLAZO:	0
NOMBRE DE LA COMPAÑIA:	NOVOPAN DEL ECUADOR S.A.
DOMICILIO DE LA COMPAÑIA:	QUITO

4. DATOS CAPITAL/CUANTÍA:

Página 1 de 2

Nº 0311365

IMP. IGM. 48

Registro Mercantil de Quito

0000917

Capital	Valor
Cuantía	13000000,00
Capital	51622000,00

5. DATOS ADICIONALES:

SE TOMO NOTA AL MARGEN DE LA INSCRIPCION N° 57 DEL REGISTRO INDUSTRIAL DE 16 DE MAYO DE 1978, TOMO 10.-

CUALQUIER ENMENDADURA, ALTERACIÓN O MODIFICACIÓN AL TEXTO DE LA PRESENTE RAZÓN, LA INVALIDA. LOS CAMPOS QUE SE ENCUENTRAN EN BLANCO NO SON NECESARIOS PARA LA VALIDEZ DEL PROCESO DE INSCRIPCIÓN, SEGÚN LA NORMATIVA VIGENTE.

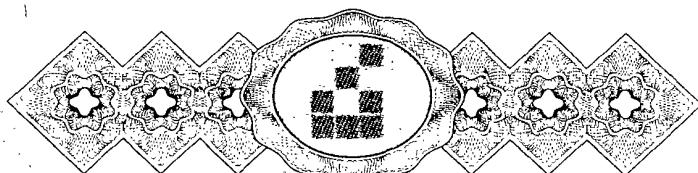
FECHA DE EMISIÓN: QUITO, A 14 DÍA(S) DEL MES DE OCTUBRE DE 2013

DR. RUBEN ENRIQUE AGUIRRE LOPEZ
REGISTRADOR MERCANTIL DEL CANTÓN QUITO

DIRECCIÓN DEL REGISTRO: AV. 6 DE DICIEMBRE N56-78 Y GASPAR DE VILLAROEL



Página 2 de 2



NOTARIA
VIGESIMO CUARTA
QUITO

0000018

RAZON DE PROTOCOLIZACION: a petición del Doctor Miltón Carrera Proaño, con matricula profesional número cinco mil seiscientos treinta y cuatro del colegio Abogados de Pichincha, en esta fecha y en (17) fojas útiles, incluida la petición, protocolizo en el Registro de Escrituras Públicas de la Notaria Vigésima Cuarta del cantón Quito a mi cargo, el Aumento de Capital y Reforma de Estatutos de la Compañía NOVOPAN DEL ECUADOR S.A., que antecede .- Quito, a diecisiete de octubre de dos mil trece.- c.c.g

luis
Dr. Seccarín Valdivieso Lucas
NOTARIO VIGESIMO CUARTO
QUITO

Se protocolizó ante mí, y en fe de ello esta SEXTA COPIA CERTIFICADA, debidamente sellada y firmada en Quito, a diecisiete de octubre de dos mil trece.- c.c.g.



luis
Notaria Vigésimo Cuarto
QUITO - ECUADOR