

Quito, 12 de septiembre del 2.011

Señor
Carlos Rodrigo Alvarez Naranjo
Presente.-



De mi consideración:

La Junta General extraordinaria de accionistas de ABSORPELSA Papeles Absorventes S.A., celebrada el día lunes 12 de septiembre del 2011, tuvo el acierto de nombrar a usted, **Presidente Ejecutivo** de la Compañía.

El período de duración de la función a usted encomendada es el de DOS años. De conformidad con lo dispuesto en el literal a) del artículo vigésimo octavo del estatuto social, usted ejercerá la representación legal, judicial y extra judicial de la compañía; la citada representación Judicial y extrajudicial será en forma conjunta o separada con el Gerente General, conforme lo establecido en el artículo vigésimo sexto del estatuto societario. *Art 26 RL*

ABSORPELSA Papeles Absorventes S.A. se constituyó mediante escritura pública otorgada ante el Notario Décimo Quinto del Cantón Quito, Dr. Antonio Vaca Ruilova, el 27 de noviembre de 1996, inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Quito, el 27 de febrero de 1997. Posteriormente ABSORPELSA Papeles Absorventes S.A., reformó su estatuto Social, mediante escritura pública otorgada ante el Notario Noveno del Cantón Quito, Dr. Gustavo Flores Uscátegui, el 14 de agosto de 1997, inscrita en el Registro Mercantil del citado cantón el 14 de octubre de 1997. Luego la compañía aumentó su capital social y reformó su estatuto, mediante escritura pública otorgada ante la Dra. Cecilia Rivadeneira Rueda, Notaria Vigésima Sexta del cantón Quito, el 24 de marzo de 1999, inscrita en el Registro Mercantil de mismo cantón, el 11 de octubre de 1999. Luego la compañía prorrogó el plazo de duración y reformó íntegramente sus estatutos Sociales, mediante escritura pública otorgada ante el Dr. Gustavo Flores Uscátegui, en la Notaría Novena del Cantón Quito, el 21 de abril del 2003, inscrita en el Registro Mercantil del mismo cantón bajo el No. 76 del Registro Industrial, tomo 35 de 30 de septiembre del 2003. Finalmente la compañía prorrogó el plazo de duración, reformó íntegramente sus estatutos Sociales, e incrementó su capital mediante escritura pública otorgada ante el Notario Décimo Segundo del Cantón Quito, Dr. Jaime Patricio Nolivos M. el 24 de enero de 2008, inscrita en el Registro Mercantil del mismo cantón bajo el No. 2792 del Registro Mercantil, tomo 139 de 13 de agosto del 2008.

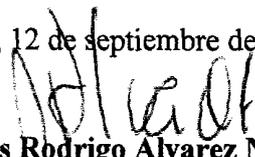
Particular que comunico a usted para los fines consiguientes.

Atentamente,


Srta. Yvonne Alvarez Neary
SECRETARIO AD HOC
ABSORPELSA Papeles Absorventes S.A.

Acepto el nombramiento de **PRESIDENTE EJECUTIVO** de la compañía **ABSORPELSA Papeles Absorventes S.A.**

Quito, 12 de septiembre del 2.011


Carlos Rodrigo Alvarez Naranjo
C.I. 170240765-9

Con esta fecha queda inscrito el presente

13748

documento bajo en No.....del Registro

142

de Nombramientos Tomo No.....

28 SEP 2011

Quito, a.....

REGISTRO MERCANTIL

Dr. Rubén Enrique Aguirre López
REGISTRADOR MERCANTIL
DEL CANTÓN QUITO



NOTARIA VIGÉSIMA QUINTA DEL CANTÓN QUITO
De acuerdo con la facultad prevista en el numeral 5
del Art. 18 de la ley Notarial, doy fe que la COPIA que
antecede es igual al documento presentado ante mí
Quito,

14 09 2012

DR. FELIPE ITURRALDE DAVALOS
NOTARIO

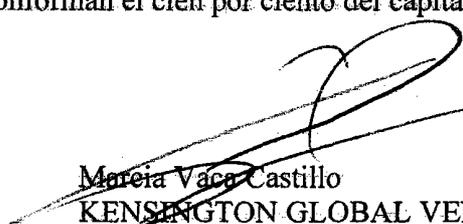




ACTA DE JUNTA EXTRAORDINARIA UNIVERSAL DE LA COMPAÑÍA
ABSORPELSA PAPELES ABSORVENTES S.A. S.A.

En Quito a los doce días del mes de septiembre del año dos mil once, siendo las once horas con treinta minutos, en la oficina de la compañía ubicada en la Panamericana Sur, km. 7 1/5 No. S26-183, se reúnen los accionistas: Industria Cartonera Asociada S.A, debidamente, representada por el señor Angel Nuñez Pazmiño; la compañía KENSINGTON GLOBAL VENTURES, LLP., debidamente representada por la señora Marcia Vaca Castillo y el accionista Rodrigo Alvarez Naranjo, quienes conforman el cien por ciento del capital social de la compañía. Se adjunta a esta acta como habilitantes los documentos que les permiten actuar en el presente acto a los representantes de Industria Cartonera Asociada S.A, y compañía KENSINGTON GLOBAL VENTURES, LLP. Por lo expuesto se cuenta con la presencia de los titulares de dominio del cien por ciento de acciones que conforman el capital social de la compañía, quienes se han auto convocado a la presente junta universal de accionistas con el siguiente orden del día: **PUNTO UNICO: NOMBRAMIENTO DEL PRESIDENTE EJECUTIVO DE LA COMPAÑÍA.**- Preside la presente junta el señor Angel Núñez Pazmiño y se desempeña como secretario ad hoc, la señorita Yvonne Alvarez. Se acepta el orden del día por unanimidad. Se proceda a tratar el **PUNTO UNICO: NOMBRAMIENTO DEL PRESIDENTE EJECUTIVO DE LA COMPAÑÍA.**- Se le concede la palabra a la señora Marcia Vaca Castillo, representante de la compañía KENSINGTON GLOBAL VENTURES, LLP., quién propone y mociona para el cargo de Presidente Ejecutivo al **ingeniero Carlos Rodrigo Alvarez Naranjo**. Se procede a tomar votación de la moción la misma que es aceptada por unanimidad, y por lo tanto se resuelve: nombrar a al ingeniero Carlos Rodrigo Alvarez Naranjo, Presidente Ejecutivo, cargo que lo desempeñará de conformidad a lo que consta en los estatutos de la Compañía.- Por Secretaria se ordena que las decisiones adoptadas se las dé a conocer al Departamento Administrativo y Financiero para los fines que correspondan. Sin existir otro punto por tratar se procede a solicitar a la secretaria elabore el acta respectiva, para lo cual se declara un receso de cuarenta y cinco minutos. Una vez elaborada el acta en mención, es leída por la secretaria. Los accionistas de la compañía aceptan por unanimidad su conformidad con el contenido de la misma. Siendo las trece horas, se declara clausurada la presente junta, la misma es suscrita en unidad de acto por los accionistas presentes, que conforman el cien por ciento del capital social.


Angel Nuñez Pazmiño
Industria Cartonera Asociada S.A
C.I. 170798779-6


Marcia Vaca Castillo
KENSINGTON GLOBAL VENTURES, LLP
C.I. 100075695-5


Rodrigo Alvarez Naranjo
C.I. 170240765-9


Yvonne Alvarez Neary
Secretaria Ad Hoc
C.I. 170664054-5