

005000

DR. ROBERTO DUEÑAS MERA
NOTARIO TRIGÉSIMO SEPTIMO
Quito-Ecuador



ESCRITURA PUBLICA DE:

**ESCISION DE LA COMPAÑIA PLYWOOD ECUATORIANA
SOCIEDAD ANONIMA Y CONSTITUCION DE HOLDINGPESA
SOCIEDAD ANONIMA**

**OTORGADA POR: PLYWOOD ECUATORIANA SOCIEDAD
ANONIMA**

*Not. 37
2010*

CUANTIA: INDETERMINADA

R.C. DI: COPIAS

~~~~~  
En la ciudad de Quito, Distrito Metropolitano, capital de la República del Ecuador, el día de hoy viernes treinta de abril del año dos mil diez, ante mi **Doctor Roberto Dueñas Mera**, Notario Trigésimo Séptimo del Cantón Quito, comparece a la

 DR. ROBERTO DUEÑAS MERA  
NOTARIO TRIGÉSIMO SEPTIMO  
Quito-Ecuador

celebración de la presente escritura pública, el señor **Pedro José Alvarez Villota**, por los derechos que representan como Presidente de **PLYWOOD ECUATORIANA SOCIEDAD ANONIMA**. El compareciente declara ecuatoriano, de estado civil soltero, mayor de edad, domiciliado en Quito, legalmente capaz para contratar y contraer obligaciones a quien de conocer doy fe, en virtud de haberme exhibido su cédula de ciudadanía cuya copia fotostática debidamente certificada por mí el Notario se agrega. Advertido que fue el compareciente por mí el Notario de los efectos y resultados de esta escritura así como examinado que fue en forma aislada y separada de que comparece al otorgamiento de esta escritura sin coacción, amenazas, temor reverencial, ni promesa o seducción, me solicita que eleve a escritura pública la minuta que me presenta y cuyo tenor literal y que a continuación se transcribe es el siguiente "SEÑOR NOTARIO: En el registro de escrituras públicas a su cargo, sírvase incorporar una que contenga la escisión de la Compañía PLYWOOD ECUATORIANA S.A., al tenor de las siguientes cláusulas. PRIMERA.- COMPARECIENTE: Comparece al otorgamiento de la presente escritura el señor Pedro José Alvarez Villota, de estado civil soltero, de nacionalidad ecuatoriana, domiciliado en esta ciudad de Quito, en su calidad de Presidente de la Compañía Plywood Ecuatoriana Sociedad Anónima, quien actúa debidamente autorizado por la Junta General

000000

DR. ROBERTO DUEÑAS MERA  
NOTARIO TRIGÉSIMO SEPTIMO  
Quito-Ecuador



Extraordinaria de su representada cuya copia se adjunta

SEGUNDA.- ANTECEDENTES: UNO.- La Compañía PLYWOOD ECUATORIANA SOCIEDAD ANÓNIMA se constituyó mediante escritura pública otorgada ante el Notario Segundo del cantón Quito, Dr. Olmedo del Pozo, el treinta y uno de julio de mil novecientos sesenta y dos, inscrita el veintinueve de agosto del mismo año. Su capital social actual es de DOS MILLONES DE DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA (USD.\$ 2'000.000). DOS. La Junta General de Accionistas en sesión celebrada el día diez de marzo de dos mil diez, copia de cuya acta se agrega como documento habilitante, resolvió la escisión de la Compañía mediante la creación de otra compañía anónima, subsistiendo la actual. TERCERA.- ESCISION: En cumplimiento de las decisiones de la Junta General de Accionistas de la Compañía Plywood Ecuatoriana Sociedad Anónima de diez de marzo de dos mil diez, el compareciente declara que su representada se escinde, subsistiendo Plywood Ecuatoriana Sociedad Anónima y se crea la Compañía Holdingpesa Sociedad Anónima, con los estatutos que fueron aprobados por la Junta General de Accionistas referida. CUARTA.- TRANSFERENCIA DE DOMINIO: Como consecuencia de la escisión, el señor Pedro Alvarez Villota en su calidad de Presidente de la Compañía Plywood Ecuatoriana Sociedad Anónima, transfiere el dominio y propiedad en favor de la nueva compañía Holdingpesa Sociedad Anónima, de Seis

DR. ROBERTO DUEÑAS MERA  
NOTARIO TRIGÉSIMO SEPTIMO  
Quito-Ecuador

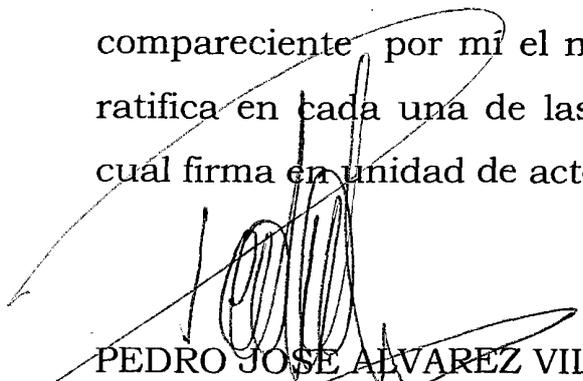
millones cuatrocientos ochenta y siete mil seiscientos trece (6'487.613) acciones ordinarias y nominativas emitidas por la Compañía NOVOPAN DEL ECUADOR SOCIEDAD ANONIMA, que actualmente posee Plywood Ecuatoriana Sociedad Anónima. QUINTA.- DOCUMENTOS HABILITANTES: Forman parte de la presente escritura de escisión los siguientes documentos: Uno.- Nombramiento de Presidente de la Compañía Plywood Ecuatoriana Sociedad Anónima; Dos.- Acta de la Junta General de Accionistas de diez de marzo de dos mil diez; Tres.- Balance de Plywood Ecuatoriana Sociedad Anónima cortado a día anterior al del otorgamiento de ésta escritura; el balance inicial de HOLDINGPESA Sociedad Anónima y el balance luego de la escisión de Plywood Ecuatoriana Sociedad Anónima. Cuatro.- Cuadro de integración de capital por escisión; Cinco.- Texto de los estatutos de HOLDINGPESA Sociedad Anónima; y, Seis.- Certificado del valor patrimonial proporcional de la inversión en NOVOPAN DEL ECUADOR Sociedad Anónima que se transfiere a la nueva Compañía. Usted señor Notario se servirá agregar las demás cláusulas de estilo para la validez de la presente minuta. Hasta aquí la minuta la misma que se halla firmada por el doctor Genaro Eguiguren V., matrícula Profesional número dos mil ciento dos del Colegio de Abogados de Pichincha.- Para la celebración de la presente escritura pública se observaron los preceptos legales y leída que fue al

0000000

DR. ROBERTO DUEÑAS MERA  
NOTARIO TRIGÉSIMO SEPTIMO  
Quito-Ecuador

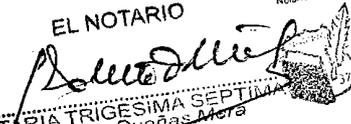


compareciente por mí el notario, en alta y clara voz, este s  
ratifica en cada una de las cláusulas, para constancia de lo  
cual firma en unidad de acto de todo lo cual doy fe.-

  
PEDRO JOSE ALVAREZ VILLOTA

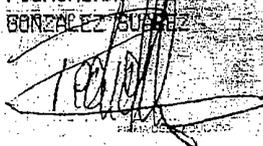
~~C.C. 170198386-G~~

C.V.

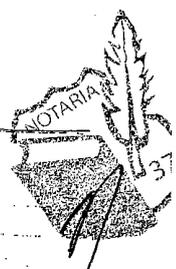
EL NOTARIO  
  
NOTARIA TRIGESIMA SEPTIMA  
Dr. Roberto Dueñas Mera  
Quito - Ecuador

REPUBLICA DEL ECUADOR  
 DIRECCION GENERAL DE REGISTRO CIVIL  
 IDENTIFICACION PERSONAL

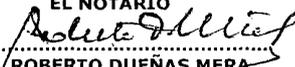
Cedula de CIUDADANIA No. 170198386 - 6  
 ALVAREZ VILLOTA PEDRO JOSE RAMON  
 PICHINCHA/QUITO/GONZALEZ SUAREZ  
 15 NOVIEMBRE 1947  
 FECHA DE NACIMIENTO 0498 06885 M  
 REG. CIVIL PICHINCHA/ QUITO  
 GONZALEZ SUAREZ 1947




ECUATORIANA\*\*\*\*\* V4344V4244  
 SOLTERO SUPERIOR COMERCIANTE  
 CESAR ALVAREZ  
 FINA VILLOTA M  
 QUITO FEELLOS DE LA VACRE 16/10/2007  
 16/10/2019  
 FECHA DE CADUCIDAD  
 REN 2653422  
 PCB

MV.-  
 RAZON: CERTIFICO QUE LA PRESENTE ES FIEL COPIA DEL DOCUMENTO QUE ANTECEDE EL MISMO QUE ME FUE  
 PRESENTADO POR EL INTERESADO EN UNA FOJA (S) UTIL (ES) HABIENDO ARCHIVADO UNA IGUAL EN EL  
 PROTOCOLO DE LA NOTARIA TRIGESIMA SEPTIMA ACTUALMENTE A MI CARGO CONFORME LO ORDENA LA LEY.  
 QUITO, A 30 DE ABRIL DEL 2010.

EL NOTARIO  
  
 DR/ ROBERTO DUEÑAS MERA  
 NOTARIO TRIGESIMO SEPTIMO  
 QUITO - ECUADOR





# Plywood Ecuatoriana S.A.



Quito, 01 de abril del 2010

Señor  
**PEDRO ALVAREZ VILLOTA**  
Ciudad

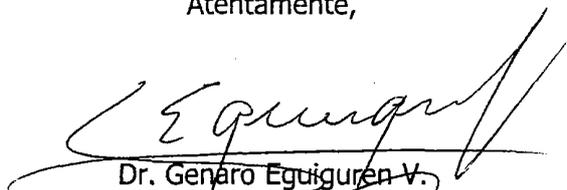
De mi consideración:

Me es grato poner a su conocimiento que la Junta General Ordinaria de Accionistas, en sesión celebrada el 10 de marzo del 2010, tuvo a bien nombrar a usted **PRESIDENTE DE PLYWOOD ECUATORIANA S.A.**, por el período de **UN AÑO**, contado desde la fecha de la inscripción del nombramiento en el Registro Mercantil, correspondiéndole ejercer la Representación Legal, Judicial y Extrajudicial de la Compañía.

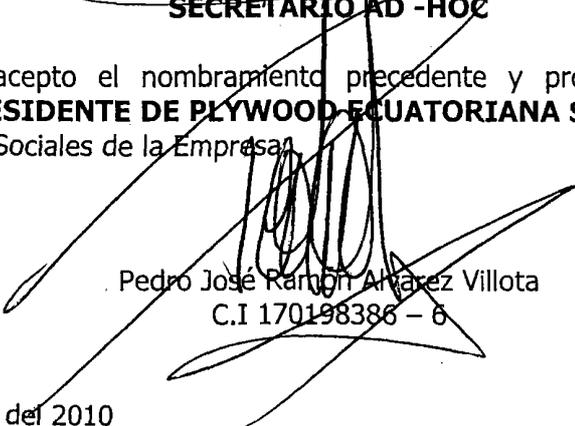
En caso de falta o ausencia le remplazará el Vicepresidente, Señor César Alvarez Villota.

Felicitándole por tan acertada designación, me suscribo.

Atentamente,

  
Dr. Genaro Eguiguren V.  
**SECRETARIO AD-HOC**

En esta fecha acepto el nombramiento precedente y prometo desempeñar las funciones de **PRESIDENTE DE PLYWOOD ECUATORIANA S.A.**, de acuerdo a la Ley y a los Estatutos Sociales de la Empresa.

  
Pedro José Ramón Álvarez Villota  
C.I 170198386 - 6

Quito, 01 de abril del 2010

NOMBRE DEL REPRESENTANTE LEGAL:  
FECHA DE CONSTITUCION DE LA EMPRESA:  
NOTARIA SEGUNDA:  
FECHA INSCRIPCION EN EL REGISTRO MERCANTIL

SR. PEDRO ALVAREZ VILLOTA  
JULIO 31,1962  
DR. OLMEDO DEL POZO D.  
AGOSTO 29,1962



OFICINA Y FABRICA: AV. MALDONADO # 8091  
P.O. BOX: 17-01-452  
E-MAIL: pelikanoquito@pelikanoplywood.com

TELEFONOS: 2675675 / 2675747 / 2678740  
FAX: (593-2) 674013  
QUITO - ECUADOR



www.pelikanoPLYWOOD.com

0000000

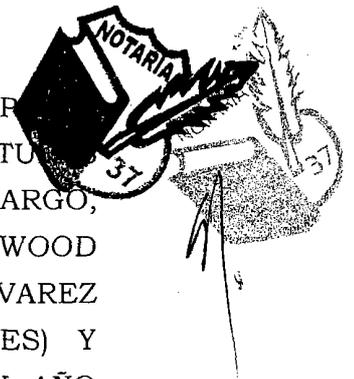
Con esta fecha queda inscrito el presente  
documento bajo el No. **4020** del Registro  
de Acomodamiento Tomo No. **141**  
Quito, a **09 ABR. 2010**

**REGISTRO MERCANTIL**

  
**DR. HECTOR GAVILANES FREIRE**  
**REGISTRADOR MERCANTIL DEL CANTON QUITO**  
**SUPLENTE**



.....ZON DE PROTOCOLIZACION: A PETICIÓN ESCRITA DE R  
INTERESADA. PROTOCOLIZO EN EL REGISTRO DE ESCRITURAS  
PUBLICAS DEL PRESENTE AÑO, ACTUALMENTE A MI CARGO,  
NOMBRAMIENTO DE PRESIDENTE OTORGADO POR PLYWOOD  
ECUATORIANA S.A. A FAVOR DEL SEÑOR PEDRO JOSE ALVAREZ  
VILLOTA .- TODO LO CUAL CONSTA EN UNA FOJAS UTIL(ES) Y  
CON ESTA FECHA.- QUITO, A CATORCE DE ABRIL DEL AÑO  
DOS MIL DIEZ.



EL NOTARIO  
*Roberto Dueñas Mera*  
NOTARIA TRIGESIMA SEPTIMA  
Dr. Roberto Dueñas Mera  
Quito - Ecuador

SE PROTOCOLIZO ANTE MÍ, Y EN FE DE ELLO CONFIERO ESTA  
**QUINTA** COPIA CERTIFICADA, DE PROTOCOLIZACION DEL  
NOMBRAMIENTO DE PRESIDENTE OTORGADO POR PLYWOOD  
ECUATORIANA S.A. A FAVOR DEL SEÑOR PEDRO JOSE ALVAREZ  
VILLOTA; SELLADA Y FIRMADA EN QUITO A, CATORCE DE ABRIL DEL  
AÑO DOS MIL DIEZ.

EL NOTARIO  
*Roberto Dueñas Mera*  
NOTARIA TRIGESIMA SEPTIMA  
Dr. Roberto Dueñas Mera  
Quito - Ecuador



66666666



**ACTA DE JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS DE LA COMPAÑIA  
PLYWOOD ECUATORIANA S.A. CELEBRADA EL 10 DE MARZO DE  
2010**

En la ciudad de Quito, hoy miércoles diez de marzo de 2010, en el local de la Empresa ubicado en la Panamericana Sur Km. 9 1/2 (Av. Maldonado No. 8091), siendo las 18h00 se dio inicio a la elaboración de la Lista de Asistentes a la Junta General de Accionistas de Plywood Ecuatoriana S.A., que se reúne de acuerdo con la Convocatoria publicada en el Diario "La Hora" de esta ciudad el día 22 de febrero de 2010, y a la carta circular cursada personalmente a cada uno de los señores accionistas y a los Comisarios, según lo dispuesto por la Ley de Compañías y el Reglamento de Juntas Generales. A las 18H01 se inicia la sesión, una vez que se verificó la legalidad de las representaciones y se dejó constancia que a esta hora se encontraba presente y/o representado el 54.34 % del capital social de la Empresa, con la presencia de los señores accionistas que constan en el listado que se adjunta al expediente.

Actúa como Presidente de la Junta el titular señor Pedro Alvarez V. y la Junta designa al doctor Genaro Eguiguren V. para que intervenga como Secretario Ad-Hoc de la sesión. A continuación, el Presidente solicita que el Secretario lea la Convocatoria que fuera publicada en el Diario "La Hora" de esta ciudad el 22 de febrero de 2010 y cuyo texto es el siguiente: **"CONVOCATORIA.- A JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS DE PLYWOOD ECUATORIANA S.A.-** Convocase a los señores Accionistas de **PLYWOOD ECUATORIANA S.A.**, a sesión de Junta General, la misma que se llevará a cabo el día Miércoles 10 de marzo de 2010, a las 18h00, en el local social ubicado en la Av. Maldonado # 8091 de la ciudad de Quito, con el objeto de conocer y resolver sobre los siguientes asuntos: Resolver sobre la escisión de la Compañía, la división del patrimonio, la adjudicación de activos, el estatuto de la nueva sociedad y la Reforma de Estatutos de Plywood Ecuatoriana S.A.. Especialmente se convoca a los Comisarios Principal y Suplente, señora Jacqueline Cevallos y Augusto Navas M., respectivamente. Quito, febrero 22 de 2010.- Pedro Alvarez Villota, PRESIDENTE".

Para cumplir con el Orden del Día, el Presidente expone la propuesta del Directorio relativo a la escisión de la Compañía, la división del patrimonio, la adjudicación de activos, el estatuto de la nueva sociedad y la Reforma de Estatutos de Plywood Ecuatoriana S.A.; luego de deliberar, la Junta, acoge la propuesta del Directorio y decide:

1.- Escindir la compañía Plywood Ecuatoriana S.A. subsistiendo la misma y creando la compañía HOLDINGPESA S.A.

2.- Dividir el patrimonio y adjudicar parte de los activos de Plywood Ecuatoriana S.A. mediante la asignación a HOLDINGPESA S.A., de lo siguiente:

-Un activo, la cantidad de 6.487.613 acciones ordinarias y nominativas emitidas por Novopan del Ecuador S.A. de un valor nominal de un dólar cada una, por un valor de USD. \$ 12.879.796,89 equivalente a su valor patrimonial proporcional.

-Una Cuenta patrimonial "RESERVA POR VALUACION" de activos por la suma de USD. \$ 1.636.672,12.

-Una Cuenta patrimonial "RESERVA DE CAPITAL" por la suma de USD. \$ 1.176.684,24.

-Una cuenta patrimonial "UTILIDADES RETENIDAS" por la suma de USD. \$ 10.066.440,53

-Un capital social, formado tomando de las utilidades retenidas transferidas del patrimonio de Plywood Ecuatoriana S.A. de USD. \$ 2'000.000 que será dividido en acciones ordinarias y nominativas de Un dólar cada una, las que se entregarán a los accionistas de Plywood Ecuatoriana S.A., en la proporción indicada en el cuadro de integración de capital por escisión adjunto.

3. La escritura de escisión se otorgará con el balance cortado el día anterior al del otorgamiento de ésta, incluidas las cuentas aquí detalladas, e incluirá el balance el inicial de HOLDINGPESA S.A. y el balance luego de la escisión de Plywood Ecuatoriana S.A.

4. Autorizar y facultar al representante legal de Plywood Ecuatoriana S.A., para que otorgue la escritura pública de escisión y proceda al trámite de creación, aprobación e inscripción de HOLDINGPESA S.A., sin que le llegue a faltar facultades para tal fin, se le autoriza expresamente a que una vez obtenida la inscripción en el Registro Mercantil, convoque a la Junta General de Accionistas para la designación de administradores.

5. Plywood Ecuatoriana S.A., mantendrá su naturaleza jurídica, al igual que HOLDINGPESA S.A., una vez perfeccionada la escisión.

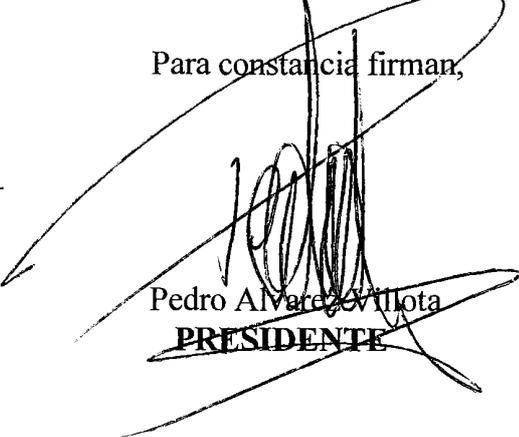
La Junta aprueba en su totalidad estas Bases para la escisión propuestas y los acuerdos en ellas contenidos. Inmediatamente se pasa a leer y discutir el proyecto de estatuto social de HOLDINGPESA S.A.. La Junta General aprueba los estatutos y dispone que queden agregados al expe-

000000

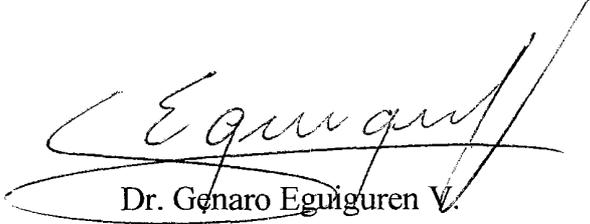
diente de esta Junta General.

Una vez concluidos los asuntos de la Convocatoria, el Presidente concede un re para la redacción de esta Acta, la misma que, una vez elaborada por Secretaría leída ante la Junta y aprobada por todos los asistentes, con lo que concluye la Junta General Ordinaria de Accionistas de Plywood Ecuatoriana S.A., siendo las 18h45

Para constancia firman,

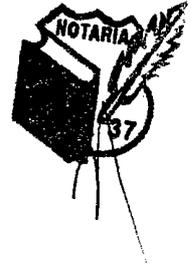


Pedro Alvarez Villota  
**PRESIDENTE**



Dr. Genaro Eguiguren V.  
**SECRETARIO AD-HOC**





ESTATUTOS  
COMPAÑIA HOLDINGPESA S.A.

CAPITULO PRIMERO

Del nombre, nacionalidad, domicilio, objeto social y plazo.

ARTICULO PRIMERO: DEL NOMBRE, NACIONALIDAD, DOMICILIO Y DURACION. La compañía se denomina "HOLDINGPESA S.A."; es de nacionalidad Ecuatoriana y su domicilio principal será Quito, pudiendo en cualquier momento establecer sucursales y agencias dentro o fuera del territorio nacional. Su plazo de duración fenece el 31 de diciembre de 2.050, pudiendo prorogarse o disolverse antes del plazo convenido por las causas legales, o cuando así lo decidiere la Junta General de Accionistas.

ARTICULO SEGUNDO: OBJETO SOCIAL.- El objeto social de la compañía lo constituirá adquirir para conservar o disponer acciones e inversiones de renta variable, para lo cual podrá ejecutar todo acto, ya civil o mercantil permitido por la Ley relacionado, referente o complementario a su objeto social o conveniente para un mejor cumplimiento de sus finalidades.

CAPITULO SEGUNDO  
CAPITAL SOCIAL Y ACCIONES

ARTICULO TERCERO: CAPITAL SOCIAL.- El capital social de la compañía asciende a la suma de USD \$ 2'000.000 (Dos Millones de dólares de los Estados Unidos de América) dividido en 2'000.000 acciones ordinarias y nominativas de un dólar cada una, íntegramente suscrito y pagado.

ARTICULO CUARTO: DE LAS ACCIONES.- Las acciones son ordinarias y nominativas gozan de iguales derechos. Para la cesión de acciones se estará a lo dispuesto por la Ley de Compañías.

CAPITULO TERCERO  
GOBIERNO Y ADMINISTRACION DE LA COMPAÑIA

ARTICULO QUINTO: GOBIERNO Y ADMINISTRACION.- La compañía será gobernada por la Junta General de Accionistas y administrada por el

000001



Presidente y el Gerente General.

ARTICULO SEXTO: DE LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS DE LA  
Junta General de Accionistas legalmente convocados y reunidos, es el  
órgano supremo de la compañía y está facultada para conocer todos los  
asuntos sociales y negocios de la compañía. Las Juntas Generales serán  
Ordinarias y Extraordinarias. Las Juntas ordinarias se reunirán por lo  
menos una vez al año, dentro de los tres meses posteriores a la  
finalización del período económico de la compañía, para tratar los asuntos  
puntualizados en la convocatoria. Las juntas extraordinarias se reunirán  
en cualquier época en que fueren convocadas y para tratar los asuntos  
puntualizados en la convocatoria. Tanto las juntas ordinarias como las  
extraordinarias se reunirán en el domicilio principal de la compañía. Sin  
embargo, la Junta se entenderá convocada y podrá reunirse en cualquier  
tiempo y lugar, dentro del territorio nacional, siempre que esté presente  
todo el capital social y los asistentes, acepten por unanimidad la  
celebración de la Junta Universal. Las Juntas Generales serán convoca-  
das con ocho días de anticipación por lo menos al día de reunión y por  
medio de una comunicación escrita dirigida a cada uno de los socios y  
suscrita por el Presidente y/o el Gerente General en la que constará, el  
día, la hora, la fecha, el lugar y los asuntos a tratarse en la reunión. En  
cuanto a la forma de concurrir, votar y decidir, a la dirección y a las  
actas, se estará a lo dispuesto en la Ley.

ARTICULO SEPTIMO: ATRIBUCIONES Y DEBERES DE LA JUNTA  
GENERAL.- Corresponde a la Junta General:

- a) Designar Presidente y Gerente General, quienes ejercerán sus cargos por un período de 5 años, pudiendo ser reelegidos indefinidamente, y, removerlos por las causas legales. Para cualquiera de los mencionados cargos, no se requiere ser accionista de la compañía;
- b) Aprobar las cuentas y balances que presenten los administradores;
- c) Resolver acerca de la forma de reparto de utilidades y capitalización de reservas;
- d) Acordar aumentos y disminuciones del capital social;
- e) Resolver acerca de la prórroga, fusión, transformación y sobre la disolución anticipada de la compañía;
- f) Señalar los montos hasta por los cuales el Presidente y el Gerente General, individual o conjuntamente pueden obligar a la Compañía;
- g) Interpretar y hacer cumplir estos Estatutos;
- i) Autorizar la enajenación o la constitución de gravámenes sobre inmuebles de la compañía si el Gerente General y el Presidente le solicitaren este pronunciamiento;
- j) En general, todas las cuestiones que la Ley y éstos Estatutos le confieren y aquellos que no estuvieren expresamente regulados.

ARTICULO OCTAVO: DEL PRESIDENTE.- Son atribuciones y deberes del Presidente:

- a) Dirigir las sesiones de Junta General y suscribir sus actas;
- b) Reemplazar al Gerente General por falta o ausencia o impedimento temporal o definitivo. En éste último caso hasta que la Junta nombre al titular;
- c) Velar por el cumplimiento de éstos Estatutos y las resoluciones de la Junta;
- d) Suscribir conjuntamente con el Gerente General los títulos de acciones y los actos y contratos que por su materia o cuantía, requieran de su participación, como la venta o gravamen de inmuebles; y,
- e) Las demás expresamente señalados en éstos Estatutos.



En caso de falta, ausencia o impedimento del Presidente, lo subrogará la persona que designe la Junta General de Accionistas.

ARTICULO NOVENO: DEL GERENTE GENERAL.- Son atribuciones deberes del Gerente General:

- a) Ejercer la representación legal, judicial y extrajudicial de la compañía;
- b) Realizar actos y contratos y obligar por sí solo a la compañía. Para la compraventa y gravámenes sobre inmuebles deberá comparecer juntamente con el Presidente;
- c) Convocar por sí o a pedido de alguno {s} de los accionistas, cuyas acciones representen no menos la cuarta parte del capital social, a sesión de Junta General y suscribir sus actas de haber actuado como su Secretario;
- d) Organizar y dirigir las dependencias de la compañía y su marcha administrativa, económica, financiera y laboral. Tendrá a su cargo todo el manejo financiero, podrá aperturar y cerrar cuentas corrientes, de ahorros, etc., girar sobre las mismas, suscribir todo tipo de documentos financieros y de obligación, aceptar, endosar, protestar, etc. letras de cambio, pagarés, libranzas, etc.;
- e) El Gerente General no podrá delegar las funciones que le competen a persona alguna, pero podrá conferir poder especial en los casos y para los negocios y actuaciones concretadas dentro de los límites de sus facultades consignadas en éstos Estatutos, siendo responsable por las actuaciones de sus apoderados. Para otorgar poder general requerirá de autorización de la Junta General;
- f) Cuidar y hacer que se lleven los libros de contabilidad y llevar por sí mismo el Libro de Actas;
- g) Ejercer las atribuciones que no estén expresamente señaladas en éstos estatutos y que sean necesarias para el cumplimiento del objeto social, hasta que la Junta general se pronuncie sobre las mismas; y,
- h) Las demás que le correspondan por Ley y éstos Estatutos.

ARTICULO DECIMO: A más de las limitaciones legales

para el ejercicio de las funciones de Gerente General, la Junta General podrá señalar otras en razón de la naturaleza, materia o cuantía de los negocios, sin perjuicio de lo dispuesto en la Ley de Compañías vigente.



#### CAPITULO CUARTO Disposiciones Generales.-

ARTICULO DECIMO PRIMERO: DISOLUCION Y LIQUIDACION.- Son causas de disolución de la compañía todas aquellas establecidas por la Ley y las resoluciones tomadas en este sentido con sujeción a los preceptos legales. En caso de disolución voluntaria, la liquidación de la sociedad, estará a cargo de los liquidadores (principal y suplente) que designe la Junta General. La disolución y liquidación se efectuará conforme a la ley de Compañías.

ARTICULO DECIMO SEGUNDO: FISCALIZACION.- La Junta General resolverá anualmente sobre la forma en que la fiscalización deba efectuarse para cada ejercicio económico, pudiendo nombrar comisarios o contratar auditorías, que tendrán las funciones que la Junta les conceda y las que confieran la Ley y los Reglamentos aplicables. El o los Comisarios, en caso de que la Junta los designe durarán en sus funciones un año.

ARTICULO DECIMO CUARTO.- La compañía para todo aquello que no estuviere establecido por éstos Estatutos, se sujetará a la Ley de Compañías y más disposiciones legales pertinentes.

**PLYWOOD ECUATORIANA S.A.**

**BALANCE GENERAL ANTES DE LA ESCISION**

AL 29-abr-10

| ACTIVO                                   | \$                   | PASIVO A CORTO PLAZO                   | \$                   |
|------------------------------------------|----------------------|----------------------------------------|----------------------|
| <b>DISPONIBLE</b>                        |                      | <b>PASIVO A CORTO PLAZO</b>            |                      |
| CAJA Y EQUIVALENTES                      | 569,911.01           | OBLIGACIONES BANCARIAS                 | 4,250.03             |
| <b>EXIGIBLE</b>                          |                      | BANCOS Y FINANCIERAS                   | 0.00                 |
| CUENTAS POR COBRAR CLIENTES:             |                      | TOTAL BANCOS Y FINANCIERAS             | 4,250.03             |
| CUENTAS POR COBRAR - PAÍS                | 682,891.14           |                                        |                      |
| CUENTAS POR COBRAR - EXTERIOR            | 122,414.58           | <b>CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR:</b> |                      |
| PROVISIÓN INCOBRABLES                    | -117,492.30          | ANTICIPO DISTRIBUIDOR NACIONALES       | 627.46               |
| TOTAL CUENTAS POR COBRAR CLIENTES        | 687,813.42           | ANTICIPO DISTRIBUIDOR EXTERIOR         | 0.00                 |
| <b>OTRAS CUENTAS POR COBRAR:</b>         |                      | PROVEEDORES DEL EXTERIOR               | 0.00                 |
| CUENTAS POR COBRAR EMPLEADOS             | 10,162.74            | PROVEEDORES DE MATERIA PRIMA           | 145,176.59           |
| FONDOS ROTATIVOS                         | 710.95               | CUENTAS POR PAGAR CIA RELACIONA        | 0.00                 |
| COMPAÑIAS RELACIONADAS                   | 1,478,017.18         | PROVEEDORES VARIOS                     | 7,324.43             |
| DEUDORES VARIOS                          | 41,404.06            | ACREEDORES VARIOS                      | 7,040.74             |
| TOTAL OTRAS CUENTAS POR COBRAR           | 1,530,294.93         | CUENTAS POR PAGAR CONTRATISTAS         | 4,960.56             |
| <b>GASTOS PAGADOS ANTICIPADOS:</b>       |                      | CUENTAS POR PAGAR EX-TRABAJADO         | 0.00                 |
| ANTICIPO PROVEEDORES DE MADERA           | 283,330.08           | PROVEEDORES DE MADERA                  | 4,930.04             |
| ANTICIPO COMPRAS Y SERVICIOS             | 8,333.94             | TOTAL CUENTAS POR PAGAR                | 170,059.82           |
| ANTICIPO CONTRATISTAS                    | 135.00               |                                        |                      |
| ANTICIPO REFORESTACION Y CAMINOS         | 9,569.85             | <b>OTRAS OBLIGACIONES POR PAGAR:</b>   |                      |
| ANTICIPO GASTOS IMPORTACIONES Y EXPORTAC | 1,742.14             | SERVICIOS VARIOS POR PAGAR             | 24,047.56            |
| GASTOS DIFERIDOS                         | 16,641.07            | ACREEDORES VARIOS                      | 944.72               |
| TOTAL GASTOS ANTICIPADOS                 | 319,752.08           | OBLIGACIONES INTERNAS                  | 87,139.25            |
| <b>INVENTARIOS</b>                       |                      | BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR          | 103,414.99           |
| MATERIAS PRIMAS                          | 322,741.51           | TOTAL OTRAS CUENTAS POR PAGAR          | 215,546.52           |
| PRODUCTO TERMINADO                       | 991,482.72           |                                        |                      |
| REPUESTOS Y SUMINISTROS                  | 675,271.07           |                                        |                      |
| IMPORTACIONES EN TRANSITO                | 2,990.05             |                                        |                      |
| TOTAL INVENTARIOS                        | 1,992,485.35         |                                        |                      |
| <b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>            | <b>5,100,256.79</b>  | <b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>          | <b>389,856.37</b>    |
| <b>OTROS ACTIVOS</b>                     |                      |                                        |                      |
| IMPUESTOS ANTICIPADOS                    | 149,705.95           | <b>PASIVO A LARGO PLAZO</b>            |                      |
| ACCIONES Y TÍTULOS                       | 12,991,004.22        | JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO        | 1,145,337.39         |
| TOTAL OTROS ACTIVOS                      | 13,140,710.17        |                                        |                      |
| <b>ACTIVO FIJO</b>                       |                      |                                        |                      |
| TERRENOS                                 | 516,107.59           | <b>TOTAL PASIVO</b>                    | <b>1,535,193.76</b>  |
| EDIFICIOS                                | 299,193.91           |                                        |                      |
| INFRAESTRUCTURA INTERNA                  | 21,071.26            | <b>PATRIMONIO</b>                      |                      |
| MAQUINARIA E INSTALACIONES               | 1,378,895.31         | CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO              | 2,000,000.00         |
| EQUIPO FORESTAL                          | 1,352,459.71         | RESERVA LEGAL                          | 953,958.40           |
| EQUIPO DE OFICINA                        | 7,896.16             | RESERVA DE CAPITAL                     | 2,252,030.86         |
| EQUIPO DE COMPUTO                        | 113,193.58           | RESERVA POR VALUACIÓN                  | 1,636,672.12         |
| MUEBLES Y ENSERES                        | 28,082.15            | UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS             | 11,910,924.76        |
| VEHÍCULOS                                | 138,109.59           | RENDIMIENTO ACUMULADO DEL EJER         | 87,477.67            |
| REFORESTACIÓN                            | 3,441,413.70         | <b>TOTAL PATRIMONIO</b>                | <b>18,841,063.81</b> |
| TOTAL ACTIVO FIJO - COSTO H.             | 7,296,422.96         |                                        |                      |
| DEPRECIACIÓN ACUMULADA                   | -5,161,132.35        |                                        |                      |
| TOTAL ACTIVO FIJO - NETO                 | 2,135,290.61         |                                        |                      |
| <b>TOTAL ACTIVO</b>                      | <b>20,376,257.57</b> | <b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>       | <b>20,376,257.57</b> |

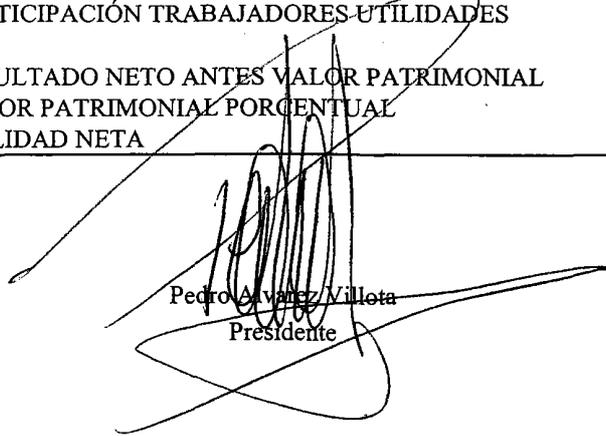
Pedro Alvarez Villota  
Presidente

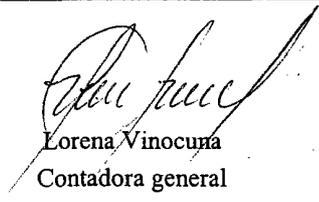
Lorena Vinocuna  
Contadora general

000001



| <b>PLYWOOD ECUATORIANA S.A.</b>                       | <b>MES</b>        | <b>ACUMULADO</b>    |
|-------------------------------------------------------|-------------------|---------------------|
| <b>ESTADO DE RESULTADOS ANTES DE LA ESCISION</b>      | <b>ABRIL</b>      | <b>\$</b>           |
| <b>PERIODO TERMINADO EN 29 ABRIL 2010</b>             |                   |                     |
| <b>VENTAS :</b>                                       |                   |                     |
| VENTAS PAIS PLYWOOD                                   | 382,052.30        | 1,204,705.21        |
| VENTAS EXPORTACION PLYWOOD                            | 312,890.38        | 689,255.36          |
| VENTAS MADERA ASERRADA                                | 0.00              | 22.07               |
| VENTA MATERIALES DESECHO CURROS                       | 11,318.50         | 45,331.02           |
| COMERCIALIZACION TERCEROS                             | 3,513.37          | 20,894.75           |
| VENTA MATERIALES DE DESECHO                           | 925.58            | 3,894.99            |
| OTRAS VENTAS Y SERVICIOS                              | 99.15             | 308.99              |
| MATERIALES DE BODEGA                                  | 1,317.54          | 3,767.58            |
| <b>TOTAL VENTAS</b>                                   | <b>712,116.82</b> | <b>1,968,179.97</b> |
| <b>COSTO DE VENTAS :</b>                              |                   |                     |
| POR VENTAS PAIS PLYWOOD                               | 298,523.05        | 958,814.22          |
| POR EXPORTACION PLYWOOD                               | 291,000.28        | 641,024.88          |
| COSTO DE VENTA MADERA ASERRADA                        | 0.00              | 14.61               |
| COSTO DE VENTA MADERA ASERRADA CHANUL                 | 0.00              | 0.00                |
| COSTO DE VENTA MATERIALES DESECHO CURROS              | 8,807.04          | 36,017.06           |
| POR COMERCIALIZACION TERCEROS                         | 3,248.72          | 19,246.38           |
| OTROS COSTOS VENTAS Y SERVICIOS                       | 740.46            | 3,115.99            |
| OTROS COSTOS VENTAS MATERIAL BODEGA                   | 0.00              | 2,332.55            |
| VARIACIÓN EN COMPRAS                                  | -5,194.99         | -5,194.99           |
| <b>TOTAL COSTO DE VENTAS</b>                          | <b>597,124.56</b> | <b>1,655,370.70</b> |
| <b>UTILIDAD BRUTA</b>                                 | <b>114,992.26</b> | <b>312,809.27</b>   |
| <b>GASTOS :</b>                                       |                   |                     |
| ADMINISTRATIVOS                                       | 55,955.74         | 209,052.54          |
| DE VENTAS                                             | 17,761.36         | 61,960.59           |
| FINANCIEROS                                           | 202.63            | 1,378.97            |
| <b>TOTAL GASTOS</b>                                   | <b>73,919.73</b>  | <b>272,392.10</b>   |
| <b>PERDIDA OPERACIONAL</b>                            | <b>41,072.53</b>  | <b>40,417.17</b>    |
| INGRESOS NO OPERACIONALES                             | <b>2,502.95</b>   | <b>7,319.73</b>     |
| AMORTIZACIÓN DE REFORESTACIÓN                         | -29,128.47        | -116,290.26         |
| EGRESOS FUERA DE PRODUCCIÓN                           | -329.42           | -2,774.61           |
| NETO NO OPERACIONALES                                 | -26,954.94        | -111,745.14         |
| <b>UTILIDAD (PERDIDA) ANTES PARTICIPACION TRABAJA</b> | <b>14,117.59</b>  | <b>-71,327.97</b>   |
| <b>PARTICIPACIÓN TRABAJADORES UTILIDADES</b>          | <b>0.00</b>       | <b>0.00</b>         |
| <b>RESULTADO NETO ANTES VALOR PATRIMONIAL</b>         | <b>14,117.59</b>  | <b>-71,327.97</b>   |
| <b>VALOR PATRIMONIAL PORCENTUAL</b>                   | <b>158,805.64</b> | <b>158,805.64</b>   |
| <b>UTILIDAD NETA</b>                                  | <b>172,923.23</b> | <b>87,477.67</b>    |

  
 Pedro Alvarez Villota  
 Presidente

  
 Lorena Vinocuna  
 Contadora general

**PLYWOOD ECUATORIANA S.A.**

**BALANCE GENERAL DESPUES DE LA ESCISION**

**AL 29-abr-10**

| ACTIVO                                   | \$                  | PASIVO A CORTO PLAZO                   | \$                  |
|------------------------------------------|---------------------|----------------------------------------|---------------------|
| <b>DISPONIBLE</b>                        |                     | <b>OBLIGACIONES BANCARIAS</b>          | 4,250.03            |
| CAJA Y EQUIVALENTES                      | 569,911.01          | <b>BANCOS Y FINANCIERAS</b>            | 0.00                |
| <b>EXIGIBLE</b>                          |                     | <b>TOTAL BANCOS Y FINANCIERAS</b>      | 4,250.03            |
| CUENTAS POR COBRAR CLIENTES:             |                     | <b>CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR:</b> |                     |
| CUENTAS POR COBRAR - PAÍS                | 682,891.14          | ANTICIPO DISTRIBUIDOR NACIONALES       | 627.46              |
| CUENTAS POR COBRAR - EXTERIOR            | 122,414.58          | ANTICIPO DISTRIBUIDOR EXTERIOR         | 0.00                |
| PROVISIÓN INCOBRABLES                    | -117,492.30         | PROVEEDORES DEL EXTERIOR               | 0.00                |
| <b>TOTAL CUENTAS POR COBRAR CLIENTES</b> | <b>687,813.42</b>   | PROVEEDORES DE MATERIA PRIMA           | 145,176.59          |
| <b>OTRAS CUENTAS POR COBRAR:</b>         |                     | CUENTAS POR PAGAR CIA RELACIONA        | 0.00                |
| CUENTAS POR COBRAR EMPLEADOS             | 10,162.74           | PROVEEDORES VARIOS                     | 7,324.43            |
| FONDOS ROTATIVOS                         | 710.95              | ACREDORES VARIOS                       | 7,040.74            |
| COMPAÑIAS RELACIONADAS                   | 1,478,017.18        | CUENTAS POR PAGAR CONTRATISTAS         | 4,960.56            |
| DEUDORES VARIOS                          | 41,404.06           | CUENTAS POR PAGAR EX-TRABAJADOI        | 0.00                |
| <b>TOTAL OTRAS CUENTAS POR COBRAR</b>    | <b>1,530,294.93</b> | PROVEEDORES DE MADERA                  | 4,930.04            |
| <b>GASTOS PAGADOS ANTICIPADOS:</b>       |                     | <b>TOTAL CUENTAS POR PAGAR</b>         | <b>170,059.82</b>   |
| ANTICIPO PROVEEDORES DE MADERA           | 283,330.08          | <b>OTRAS OBLIGACIONES POR PAGAR:</b>   |                     |
| ANTICIPO COMPRAS Y SERVICIOS             | 8,333.94            | SERVICIOS VARIOS POR PAGAR             | 24,047.56           |
| ANTICIPO CONTRATISTAS                    | 135.00              | ACREDORES VARIOS                       | 944.72              |
| ANTICIPO REFORESTACION Y CAMINOS         | 9,569.85            | OBLIGACIONES INTERNAS                  | 87,139.25           |
| ANTICIPO GASTOS IMPORTACIONES Y EXPORTAC | 1,742.14            | BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR          | 103,414.99          |
| GASTOS DIFERIDOS                         | 16,641.07           | <b>TOTAL OTRAS CUENTAS POR PAGAR</b>   | <b>215,546.52</b>   |
| <b>TOTAL GASTOS ANTICIPADOS</b>          | <b>319,752.08</b>   | <b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>          | <b>389,856.37</b>   |
| <b>INVENTARIOS</b>                       |                     | <b>PASIVO A LARGO PLAZO</b>            |                     |
| MATERIAS PRIMAS                          | 322,741.51          | JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO        | 1,145,337.39        |
| PRODUCTO TERMINADO                       | 991,482.72          |                                        |                     |
| REPUESTOS Y SUMINISTROS                  | 675,271.07          | <b>TOTAL PASIVO</b>                    | <b>1,535,193.76</b> |
| IMPORTACIONES EN TRANSITO                | 2,990.05            | <b>PATRIMONIO</b>                      |                     |
| <b>TOTAL INVENTARIOS</b>                 | <b>1,992,485.35</b> | CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO              | 2,000,000.00        |
| <b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>            | <b>5,100,256.79</b> | RESERVA LEGAL                          | 953,958.40          |
| <b>OTROS ACTIVOS</b>                     |                     | RESERVA DE CAPITAL                     | 1,075,346.62        |
| IMPUESTOS ANTICIPADOS                    | 149,705.95          | RESERVA POR VALUACIÓN                  | 0.00                |
| ACCIONES Y TÍTULOS                       | 111,207.33          | UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS             | 1,844,484.23        |
| <b>TOTAL OTROS ACTIVOS</b>               | <b>260,913.28</b>   | RENDIMIENTO ACUMULADO DEL EJER         | 87,477.67           |
| <b>ACTIVO FIJO</b>                       |                     | <b>TOTAL PATRIMONIO</b>                | <b>5,961,266.92</b> |
| TERRENOS                                 | 516,107.59          | <b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>       | <b>7,496,460.68</b> |
| EDIFICIOS                                | 299,193.91          |                                        |                     |
| INFRAESTRUCTURA INTERNA                  | 21,071.26           |                                        |                     |
| MAQUINARIA E INSTALACIONES               | 1,378,895.31        |                                        |                     |
| EQUIPO FORESTAL                          | 1,352,459.71        |                                        |                     |
| EQUIPO DE OFICINA                        | 7,896.16            |                                        |                     |
| EQUIPO DE COMPUTO                        | 113,193.58          |                                        |                     |
| MUEBLES Y ENSERES                        | 28,082.15           |                                        |                     |
| VEHÍCULOS                                | 138,109.59          |                                        |                     |
| REFORESTACIÓN                            | 3,441,413.70        |                                        |                     |
| <b>TOTAL ACTIVO FIJO - COSTO H.</b>      | <b>7,296,422.96</b> |                                        |                     |
| DEPRECIACIÓN ACUMULADA                   | -5,161,132.35       |                                        |                     |
| <b>TOTAL ACTIVO FIJO - NETO</b>          | <b>2,135,290.61</b> |                                        |                     |
| <b>TOTAL ACTIVO</b>                      | <b>7,496,460.68</b> |                                        |                     |

Pedro Alvarez Yinda  
Presidente

Lorena Vinocuna  
Contadora general

006001



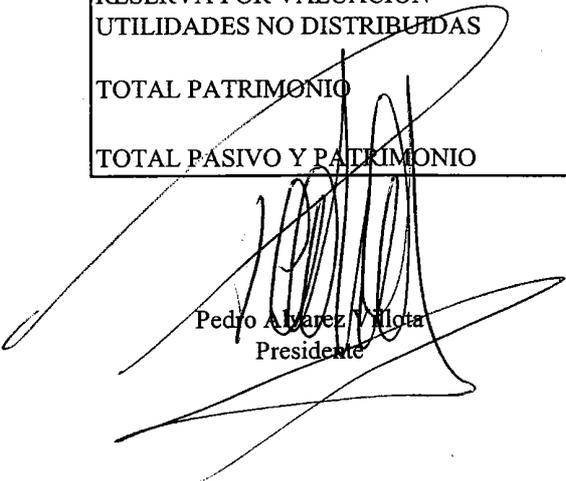
| <b>PLYWOOD ECUATORIANA S.A.</b>                       | <b>MES</b>        | <b>ACUMULADO</b>    |
|-------------------------------------------------------|-------------------|---------------------|
| <b>ESTADO DE RESULTADOS DESPUES DE LA ESCISION</b>    | <b>ABRIL</b>      | <b>\$</b>           |
| <b>PERIODO TERMINADO EN 29 ABRIL 2010</b>             |                   |                     |
| <b>VENTAS :</b>                                       |                   |                     |
| VENTAS PAIS PLYWOOD                                   | 382,052.30        | 1,204,705.21        |
| VENTAS EXPORTACION PLYWOOD                            | 312,890.38        | 689,255.36          |
| VENTAS MADERA ASERRADA                                | 0.00              | 22.07               |
| VENTA MATERIALES DESECHO CURROS                       | 11,318.50         | 45,331.02           |
| COMERCIALIZACION TERCEROS                             | 3,513.37          | 20,894.75           |
| VENTA MATERIALES DE DESECHO                           | 925.58            | 3,894.99            |
| OTRAS VENTAS Y SERVICIOS                              | 99.15             | 308.99              |
| MATERIALES DE BODEGA                                  | 1,317.54          | 3,767.58            |
| <b>TOTAL VENTAS</b>                                   | <b>712,116.82</b> | <b>1,968,179.97</b> |
| <b>COSTO DE VENTAS :</b>                              |                   |                     |
| POR VENTAS PAIS PLYWOOD                               | 298,523.05        | 958,814.22          |
| POR EXPORTACION PLYWOOD                               | 291,000.28        | 641,024.88          |
| COSTO DE VENTA MADERA ASERRADA                        | 0.00              | 14.61               |
| COSTO DE VENTA MADERA ASERRADA CHANUL                 | 0.00              | 0.00                |
| COSTO DE VENTA MATERIALES DESECHO CURROS              | 8,807.04          | 36,017.06           |
| POR COMERCIALIZACION TERCEROS                         | 3,248.72          | 19,246.38           |
| OTROS COSTOS VENTAS Y SERVICIOS                       | 740.46            | 3,115.99            |
| OTROS COSTOS VENTAS MATERIAL BODEGA                   | 0.00              | 2,332.55            |
| VARIACIÓN EN COMPRAS                                  | -5,194.99         | -5,194.99           |
| <b>TOTAL COSTO DE VENTAS</b>                          | <b>597,124.56</b> | <b>1,655,370.70</b> |
| <b>UTILIDAD BRUTA</b>                                 | <b>114,992.26</b> | <b>312,809.27</b>   |
| <b>GASTOS :</b>                                       |                   |                     |
| ADMINISTRATIVOS                                       | 55,955.74         | 209,052.54          |
| DE VENTAS                                             | 17,761.36         | 61,960.59           |
| FINANCIEROS                                           | 202.63            | 1,378.97            |
| <b>TOTAL GASTOS</b>                                   | <b>73,919.73</b>  | <b>272,392.10</b>   |
| <b>PERDIDA OPERACIONAL</b>                            | <b>41,072.53</b>  | <b>40,417.17</b>    |
| INGRESOS NO OPERACIONALES                             | 2,502.95          | 7,319.73            |
| AMORTIZACIÓN DE REFORESTACIÓN                         | -29,128.47        | -116,290.26         |
| EGRESOS FUERA DE PRODUCCIÓN                           | -329.42           | -2,774.61           |
| NETO NO OPERACIONALES                                 | -26,954.94        | -111,745.14         |
| <b>UTILIDAD (PERDIDA) ANTES PARTICIPACION TRABAJA</b> | <b>14,117.59</b>  | <b>-71,327.97</b>   |
| <b>PARTICIPACIÓN TRABAJADORES UTILIDADES</b>          | <b>0.00</b>       | <b>0.00</b>         |
| <b>RESULTADO NETO ANTES VALOR PATRIMONIAL</b>         | <b>14,117.59</b>  | <b>-71,327.97</b>   |
| <b>VALOR PATRIMONIAL PORCENTUAL</b>                   | <b>158,805.64</b> | <b>158,805.64</b>   |
| <b>UTILIDAD NETA</b>                                  | <b>172,923.23</b> | <b>87,477.67</b>    |

Pedro Alvarez Villota  
Presidente

Lorena Vinocuna  
Contadora general

**HOLDING PESA S.A.  
BALANCE GENERAL  
AL 29 DE ABRIL 2010**

| <b>ACTIVO</b>              | <b>\$</b>     |
|----------------------------|---------------|
| <b>OTROS ACTIVOS</b>       |               |
| ACCIONES Y TITULOS         | 12,879,796.89 |
| TOTAL OTROS ACTIVOS        | 12,879,796.89 |
| <br>                       |               |
| TOTAL ACTIVO               | 12,879,796.89 |
| <br>                       |               |
| <b>PATRIMONIO</b>          |               |
| CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO  | 2,000,000.00  |
| RESERVA LEGAL              | 0.00          |
| RESERVA DE CAPITAL         | 1,176,684.24  |
| RESERVA POR VALUACION      | 1,636,672.12  |
| UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS | 8,066,440.53  |
| TOTAL PATRIMONIO           | 12,879,796.89 |
| TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO  | 12,879,796.89 |

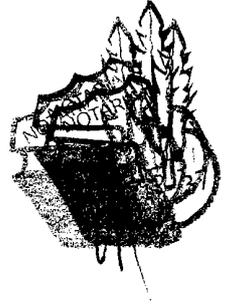
  
Pedro Alvarez Villota  
Presidente

  
Lorena Vinocuna  
Contadora general



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

000001



Quito, abril 29 del 2010

Señores  
**PLYWOOD ECUATORIANA S.A.**  
Presente-

De mis consideraciones:

En atención a su requerimiento, procedemos a detallar información relacionada con la participación patrimonial que Plywood Ecuatoriana S.A. mantiene actualmente en Novopan del Ecuador S.A.

| FECHA EMISION     | No. TITULO | TOTAL ACCIONES | NUMERACION DESDE HASTA |            | VALOR NOMINAL | VALOR TOTAL         |
|-------------------|------------|----------------|------------------------|------------|---------------|---------------------|
| 27-dic-05         | 125        | 2.994.445      | 5.056.166              | 8.050.610  | 1,00          | 2.994.445,00        |
| 03-mar-06         | 284        | 797.362        | 9.529.861              | 10.327.222 | 1,00          | 797.362,00          |
| 09-mar-07         | 445        | 1.101.081      | 12.212.689             | 13.313.769 | 1,00          | 1.101.081,00        |
| 06-mar-08         | 604        | 1.485.991      | 15.858.436             | 17.344.426 | 1,00          | 1.485.991,00        |
| 11-mar-08         | 760        | 108.734        | 17.771.293             | 17.880.026 | 1,00          | 108.734,00          |
| <b>TOTAL.....</b> |            |                |                        |            |               | <b>6.487.613,00</b> |

Cabe indicar que las 6'487.613 acciones representan el 36,244% del capital social de la empresa, el mismo que es de usd. 17'900.000,00 conformado por 17'900.000 acciones de usd. 1,00 cada una.

El valor patrimonial de sus acciones es de usd. 14'329.556,89 al 31 de diciembre del 2009.

Por la acogida a la presente, me suscribo

*Sau*

Atentamente,

**NOVOPAN DEL ECUADOR S. A.**

*[Handwritten Signature]*

**ING. IGNACIO BUSTAMANTE**  
GERENTE GENERAL



Planta Industrial y Ventas: Vía La Troncal Distrital E-35 que une la Parroquia Pifo con Sangolquí - Sector Itulcachi  
Telf.: 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 Tanca Marengo (Junto al Colegio Americano) PBX: 2257 500 - Fax: 2257 497





TORGÓ ANTE MI, Y EN FE DE ELLO CONFIERO, ESTE  
**TERCERA** COPIA CERTIFICADA DE ESCRITURA PÚBLICA DE  
ESCISIÓN DE LA COMPAÑÍA PLYWOOD ECUATORIANA SOCIEDAD  
ANÓNIMA Y CONSTITUCIÓN DE HOLDINGPESA SOCIEDAD  
ANÓNIMA OTORGADA POR PLYWOOD ECUATORIANA SOCIEDAD  
ANÓNIMA.- DEBIDAMENTE SELLADA Y FIRMADA EN QUITO, A  
TREINTA DE ABRIL DEL AÑO DOS MIL DIEZ.

EL NOTARIO  
*Roberto Dueñas Mera*  
NOTARIA TRIGESIMA-SEPTIMA  
Dr. Roberto Dueñas Mera  
Quito - Ecuador



000000



**DB.-**

**RAZON:** CON ESTA FECHA Y EN MI CALIDAD DE NOTARIO TRIGESIMO SEPTIMO DEL CANTON QUITO, TOMO NOTA AL MARGEN DE LA MATRIZ DE ESCRITURA PUBLICA DE ESCISION DE LA COMPAÑIA PLYWOOD ECUATORIANA SOCIEDAD ANONIMA Y CONSTITUCION DE HOLDINGPESA SOCIEDAD ANONIMA OTORGADA POR PLYWOOD ECUATORIANA SOCIEDAD ANONIMA CELEBRADA ANTE MI CON FECHA TREINTA DE ABRIL DEL DOS MIL DIEZ , DE LA RESOLUCION No SC.IJ.DJCPTQ.10.003857 EMITIDA POR LA SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS, CON FECHA CATORCE DE SEPTIEMBRE DEL DOS MIL DIEZ, MEDIANTE LA CUAL SE APRUEBA EN TODAS SUS PARTES LA CITADA ESCRITURA; EN QUITO A, VEINTIUNO DE SEPTIEMBRE DEL AÑO DOS MIL DIEZ.-

EL NOTARIO

*Roberto Dueñas Mera*  
NOTARIA TRIGESIMA SEPTIMA  
Dr. Roberto Dueñas Mera  
Quito - Ecuador

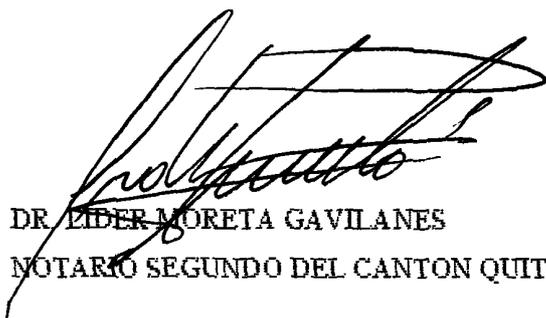




000001

**DR. LIDER MORETA GAVILANES**NOTARIA  
SEGUNDA

RAZÓN: YO, DOCTOR LIDER MORETA GAVILANES, NOTARIO PUBLICO SEGUNDO, ENCARGADO, DE ESTE CANTON POR DISPOSICION DEL CONSEJO NACIONAL DE LA JUDICATURA, MEDIANTE ACCION DE PERSONAL NUMERO OCHOCIENTOS DIECINUEVE GUIÓN DNP, DE DIEZ DE JUNIO DEL AÑO DOS MIL DIEZ.- TOMÉ NOTA DE LA RESOLUCION N° SC.II.DJCPT.E.Q.10.003857 DE CATORCE DE SEPTIEMBRE DEL AÑO DOS MIL DIEZ, MEDIANTE LA CUAL EL SUPERINTENDENTE DE COMPAÑIAS, RESUELVE APROBAR LA PRESENTE ESCRITURA PUBLICA DE ESCISION DE LA COMPAÑIA PLYWOOD ECUATORIANA SOCIEDAD ANONIMA Y CONSTITUCION DE HOLDINGPESA S.A. AL MARGEN DE LA ESCRITURA PUBLICA DE CONSTITUCION DE LA COMPAÑIA PLYWOOD ECUATORIANA S.A. OTORGADA EL TREINTA Y UNO DE JULIO DE MIL NOVECIENTOS SESENTA Y DOS, ANTE EL SEÑOR DOCTOR OLMEDO DEL POZO, CUYO PROTOCOLO SE ENCUENTRA ACTUALMENTE A MI CARGO. EN QUITO, HOY DÍA VIERNES PRIMERO DE OCTUBRE DEL AÑO DOS MIL DIEZ.-



DR. LIDER MORETA GAVILANES  
NOTARIO SEGUNDO DEL CANTON QUITO



Dr. Lider Moreta Gavilanes  
Quito - Ecuador

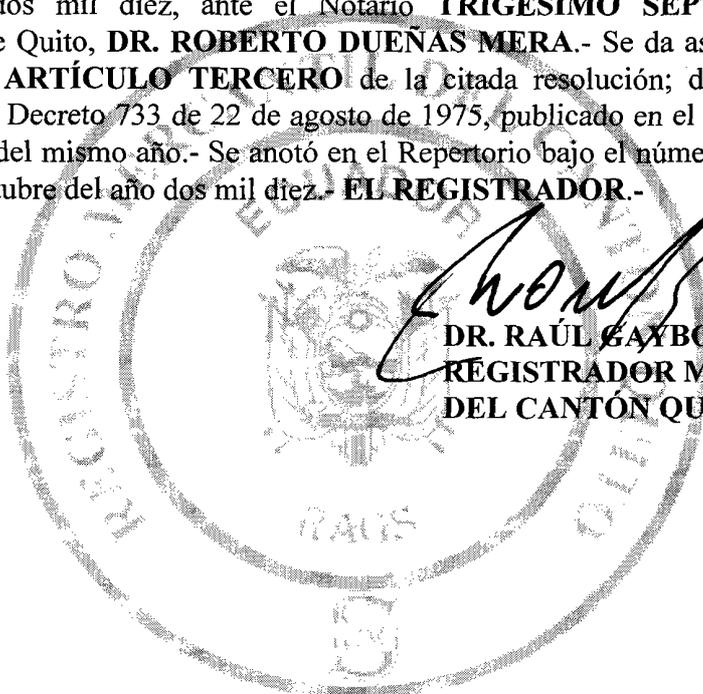


REGISTRO MERCANTIL  
DEL CANTÓN QUITO

000001



ZÓN: Con esta fecha queda inscrito el presente documento y la resolución número **SC.IJ.DJCPTE.Q.10. TRES MIL OCHOCIENTOS CINCUENTA Y SIETE** del Sr. **SUPERINTENDENTE DE COMPAÑÍAS** de 14 de septiembre de 2.010, bajo el número **3598** del Registro Mercantil, Tomo **141**.- Se tomó nota al margen de la inscripción número **173** del Registro Mercantil de veintinueve de agosto de mil novecientos sesenta y dos, a fs. **365 vta.**, Tomo **93**.- Queda archivada la **SEGUNDA** copia certificada de la Escritura Pública de **ESCISIÓN** de la Compañía **"PLYWOOD ECUATORIANA SOCIEDAD ANÓNIMA"** y la creación de la Compañía **"HOLDINGPESA S.A."**, otorgada el treinta de abril del año dos mil diez, ante el Notario **TRIGÉSIMO SÉPTIMO** del Distrito Metropolitano de Quito, **DR. ROBERTO DUEÑAS MERA**.- Se da así cumplimiento a lo dispuesto en el **ARTÍCULO TERCERO** de la citada resolución; de conformidad a lo establecido en el Decreto **733** de 22 de agosto de 1975, publicado en el Registro Oficial **878** de 29 de agosto del mismo año.- Se anotó en el Repertorio bajo el número **038990**.- Quito, a veintiocho de octubre del año dos mil diez.- **EL REGISTRADOR**.-



*[Firma manuscrita]*  
**DR. RAÚL GAYBOR SECAIRA**  
**REGISTRADOR MERCANTIL**  
**DEL CANTÓN QUITO**



RG/mn.-

*[Sello circular parcial]*