

**ACTA DE LA JUNTA GENERAL ORDINARIA Y UNIVERSAL DE
ACCIONISTAS DE TENSID-CHEMIE S.A., CELEBRADA EL 28 DE ABRIL DE
2016.**

En la ciudad de Quito, hoy jueves 28 de abril de 2016, a las 11h:30, en las oficinas de la compañía ubicadas en la Avenida de la Prensa N70-121 y Pablo Picasso, se reúnen los accionistas de TENSID-CHEMIE S.A., a saber: TENSID CHEMIE GmbH, propietaria de 5.100 acciones, representada por el doctor Manuel Fernández de Córdoba, apoderado del señor Rainer Peter, a su vez gerente general de la sociedad accionista, según obra del poder aparejado al expediente; y, señor José Aaron Salinas Freire, propietario de 4.900 acciones.

Las acciones son ordinarias y nominativas y tiene un valor nominal de un dólar cada una, las cuales se encuentran pagadas en un 100%. En vista de que se encuentra representada la totalidad del capital pagado de la sociedad, de conformidad con lo establecido en los artículos 234 y 238 de la Ley de Compañías, y en el Estatuto Social, los presentes resuelven unánimemente constituirse en Junta General, Ordinaria y Universal de Accionistas, con el fin de tratar el siguiente orden del día:

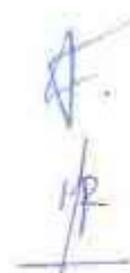
1. **Conocer y resolver acerca del estado de pérdidas y ganancias y del balance general correspondientes al ejercicio económico del año 2015;**
2. **Conocer y resolver acerca del informe presentado por el gerente general y por el comisario, correspondientes al ejercicio económico del año 2015;**

Actúa como presidente ad-hoc el doctor Manuel Fernández de Córdoba, en virtud de la ausencia del presidente de la compañía, y como secretario el gerente general señor José Salinas Freire. La Presidencia declara instalada la Junta y dispone se entre a tratar y resolver la agenda propuesta.

1. **Conocer y resolver acerca del estado de pérdidas y ganancias y del balance general correspondientes al ejercicio económico del año 2015:** toma la palabra el Ing. José Salinas, quien previene a los accionistas que, de conformidad con la Ley, deben tener conocimiento del estado de pérdidas y ganancias y del balance general de la Compañía correspondientes al ejercicio económico del año 2015, los mismos que oportunamente fueron puestos a su disposición. Seguidamente realiza una explicación detallada de los rubros y de las cifras respectivas que reflejan la situación financiera de TENSID-CHEMIE S.A. Tras la consiguiente deliberación, los asistentes por unanimidad aprueban el estado de pérdidas y ganancias y el balance general de TENSID-CHEMIE S.A. correspondientes al ejercicio económico del año 2015.

2. **Conocer y resolver acerca del informe presentado por el gerente general y por el comisario, correspondientes al ejercicio económico del año 2015:** una vez tratado y resuelto el primer punto, los presentes pasan a conocer el informe que el gerente general y el comisario han puesto a disposición de la Junta por el año fiscal terminado el 31 de diciembre de 2015.

Toma la palabra el Ing. José Salinas, quien indica a la Junta que 2015 para TENSID-CHEMIE S.A. fue un año mucho más complejo que los anteriores, considerando la crisis económica mundial y que la economía local sigue afectada por la caída de los precios del petróleo, que se mantuvieron con tendencia a la baja a lo largo de todo el



año, llegando a sus niveles más bajos en diciembre. La demanda se contrajo de manera importante en toda la industria, afectando directamente a la Compañía. Si sus ventas en 2014 lograron el valor más alto registrado desde su fundación (USD 1'179,408,80), en el año 2015 tuvieron un decremento del 17%, llegando a USD 979,778,24.

Si bien es cierto que las ventas al mercado local se mantuvieron casi igual que las registradas en el ejercicio pasado -pues se captaron nuevos clientes a pesar de la crisis, lo fue posible gracias a la excelente labor de todos sus empleados-, el mercado externo sufrió un impacto muy grande. Las exportaciones de la Compañía bajaron dramáticamente, de significar el 17% en el 2014, a tan solo el 3% en el 2015. Esto se debió a dos factores: la apreciación del dólar con referencia a las monedas extranjeras, pues el dólar americano se apreció por sí mismo; pero además las monedas latinoamericanas se devaluaron por su propia cuenta de acuerdo a las políticas de ajuste monetario de sus gobiernos para equilibrar sus economías.

Así, el ejercicio 2015 registra una pérdida de USD 266,16.

En vista de lo anterior, luego de que la Junta ha conocido y analizado los informes referidos, aprueba por mayoría y en su totalidad, con la abstención expresa del accionista señor José Salinas Freire, el informe presentado por éste en su condición de gerente general de la compañía, cuya gestión se reconoce de forma expresa. El informe presentado por el comisario, señor Ricardo Jaramillo, es leído y seguidamente aprobado con la unanimidad de los accionistas.

No habiendo más asuntos que tratar, la Presidencia declara un receso para la redacción del acta, lo que se efectúa en los términos aquí recogidos. Por Secretaría se la da lectura, aprobándola los asistentes por unanimidad.

La Presidencia declara concluida la Junta siendo las 15h:00.


Dr. Manuel Fernández de Córdoba V.
Presidente ad-hoc


Ing. José Salinas Freire
Secretario