

**ACTA DE LA JUNTA ORDINARIA UNIVERSAL DE ACCIONISTAS
DE
SINCLAIR SUN CHEMICAL ECUADOR S.A.**

CELEBRADA EL DIA 15 DE MARZO DE 2013

En la ciudad de Quito, siendo las 9:00 horas del día 15 de Marzo del año 2013, en el inmueble ubicado en la calle Balzar s/n y Manglaralto (Atrás del Diario El Comercio), se efectuó la Junta General Ordinaria Universal de Accionistas de Sinclair Sun Chemical Ecuador S.A. En representación de Sinclair International Inc. propietaria del 87.8% de las acciones y por Tintas S.A., propietaria del 12.2% de las acciones se presentó debidamente autorizado el Dr. Iván Darío Palacio González. Por estar presente el 100% del capital suscrito y pagado se constituye la Junta General y Universal de Accionistas de la sociedad.

El Gerente General de la Empresa procede a verificar el quórum existente estando representado el 100% del capital social de la compañía, así:

<u>ACCIONISTA</u>	<u>REPRESENTANTE</u>	<u>PART. %</u>
Sinclair International Inc.	Iván Darío Palacio González	87.8 %
Tintas S.A.	Iván Darío Palacio González	12.2 %

El Gerente General verificó la representación legal del Dr. Iván Darío Palacio González y procedió a proponer el siguiente orden del día:

1. Verificación del quórum
2. Lectura y aprobación del orden del día.
3. Lectura del informe del Gerente General
4. Lectura del informe del Comisario
5. Presentación del informe de los Auditores Externos
6. Consideración del Balance General y del Estado de Pérdidas y Ganancias al 31 de Diciembre de 2012

7. Consideración del informe de Distribución de Utilidades
8. Nombramiento de Auditores Externos
9. Nombramiento de Comisario
10. Varios

El orden del día propuesto fue aprobado por unanimidad; a continuación se procedió a nombrar dignatarios de la Junta, designando a IVAN DARIO PALACIO como Presidente y a GUSTAVO ESCOBAR como Secretario.

DESARROLLO DEL ORDEN DEL DIA

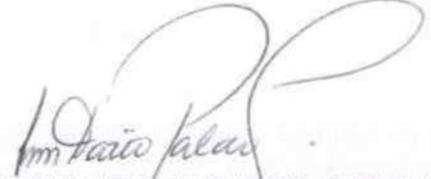
3. El Gerente General de la Compañía, procedió a dar lectura de su informe a la Junta; una vez conocido el informe de gestión por parte de la Junta, fue aprobado por unanimidad.
4. El Secretario dio lectura al informe del Comisario, el cual se declara conocido y forma parte del expediente de la Junta.
5. El Gerente General de la Compañía presenta a la Junta el informe de auditores correspondiente al año 2012 el cual se declara conocido y forma parte del expediente de la Junta.
6. El Gerente General de la Compañía puso a consideración de la Junta el Balance General al 31 de Diciembre de 2012 y el Estado de Pérdidas y Ganancias por el periodo comprendido entre el 1 de Enero y el 31 de Diciembre de 2012. Los Estados Financieros correspondientes al año 2012 se presentan de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera según la reglamentación existente a la cual nuestra compañía debió acogerse a partir del ejercicio 2011; estos documentos fueron aprobados por unanimidad y forman parte del expediente de la Junta.

7. La Junta analizó el informe de distribución de utilidades puesto a consideración por el Gerente General; una vez conocido y discutido la Junta decidió, por unanimidad, dejar las utilidades correspondientes así como las utilidades retenidas de años anteriores disponibles para futuro reparto de dividendos.
8. El nombramiento de Auditores Externos para el año 2013 queda pendiente de una decisión corporativa de nuestra Casa Matriz en Colombia, para finales del mes de Marzo de 2013
9. Como Comisario fue nombrado por unanimidad el Sr. Andrés Sáenz Ponce.

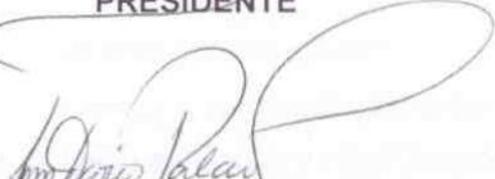
Terminado el Orden del Día se declara un receso para la elaboración del Acta. Concluida la misma, se reinstala la sesión, se da lectura al Acta y se aprueba en los términos que aquí constan.

Se levanta la sesión a las 11:00 horas.

En constancia firman los accionistas presentes.


IVAN DARIO PALACIO GONZALEZ
PRESIDENTE


GUSTAVO ESCOBAR RIVERA
SECRETARIO


IVAN DARIO PALACIO GONZALEZ
SINCLAIR INTERNATIONAL INC.


IVAN DARIO PALACIO GONZALEZ
TINTAS S.A.

Forman parte del expediente de la presente Acta.

- Informe del Gerente General
- Informe del Comisario
- Informe de Auditores Externos
- Estados Financieros al 31 de Diciembre de 2012
- Carta de Representación Legal de Sinclair International Inc.
- Carta de Representación Legal de Tintas S.A.
- Informe de Distribución de Utilidades