

**ACTA DE JUNTA GENERAL ORDINARIA DE ACCIONISTAS DE LA COMPAÑÍA
PINTURAS CÓNDOR S.A., REUNIDA EN SESIÓN UNIVERSAL EL DÍA 30 DE ABRIL
DE 2014**

En la ciudad de Quito, a los treinta días del mes de abril de dos mil catorce, a las nueve horas, en las oficinas de la Compañía ubicadas en la calle Cusubamba OE1365 y Manglaralto, se encuentran representados los siguientes accionistas de Pinturas Cóndor S.A.:

ACCIONISTA	CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO
The Sherwin Williams Company	16,601,000.00
Sherwin Williams International Holdings LLC	605,889.00
TOTALES	17,206,889.00

En el expediente de esta acta constan los poderes de representación.

Preside esta sesión el Vicepresidente del Directorio, doctor Francisco Roldán y actúa como Secretario el Presidente Ejecutivo, señor Chafic Saud.

Por estar representada la totalidad del capital pagado de la Compañía los presentes por unanimidad resuelven constituirse en Junta General Ordinaria de Accionistas en Sesión Universal, al amparo de lo dispuesto en el artículo 238 de la Ley de Compañías, renunciando expresamente al requisito de convocatoria previa para tratar el siguiente orden del día:

1. Conocimiento y resolución sobre el Balance, Estado de Pérdidas y Ganancias, Informe Gerente General, Auditores y Comisario de la Compañía, correspondiente al ejercicio fiscal de 2013.
2. Destino de los resultados del ejercicio económico de 2013.
3. Designación de Directores de la Compañía.
4. Designación de Auditores Externos.
5. Nombramiento de Comisario.

La Presidencia, luego de ratificar la presencia de la totalidad del capital pagado, declara formalmente instalada la Junta General de Accionistas en Sesión Universal y dispone se proceda a conocer el orden del día acordado:

1. **Conocimiento y resolución sobre el Balance, Estado de Pérdidas y Ganancias, Informe del Presidente Ejecutivo, Auditores y Comisario de la Compañía, correspondiente al ejercicio fiscal de 2013.**

Por Secretaría se procede a dar lectura al Balance, Estado de Pérdidas y Ganancias, informes del Presidente Ejecutivo, Auditores y Comisario de la Compañía, correspondiente al ejercicio fiscal de 2013. Luego del análisis de los documentos presentados y de un intercambio de opiniones entre los presentes, por unanimidad resuelven aprobar estos documentos, absteniéndose de esta votación los Administradores.

2. Destino de los resultados del ejercicio económico de 2013.

El Presidente Ejecutivo informa a los presentes que los Estados Financieros del ejercicio fiscal de 2013, arrojan los siguientes resultados:

Utilidad antes de impuestos y reparto trabajadores	\$ 8,622,705
15% Participación trabajadores	\$ 1,293,406
22% Impuesto a la renta	\$ 1,767,241
Utilidad después de impuestos	\$ 5,562,058

Recomienda a los presentes que las utilidades netas del ejercicio fiscal, luego de destinar la cantidad de US\$ 556,206 a reserva legal, esto es la suma de US\$ 5,005,852 se destine a la cuenta de utilidades acumuladas. Los presentes por unanimidad resuelven acoger la recomendación del Presidente Ejecutivo.

3. Designación de Auditores Externos

Luego de un intercambio de opiniones entre los presentes, la Junta por unanimidad resuelve designar como Auditores Externos de la Compañía a la Firma PricewaterhouseCoopers del Ecuador Cía. Ltda.

4. Designación de Directores de la Compañía.

Luego de un intercambio de opiniones entre los presentes, la Junta por unanimidad resuelve designar como Directores de la Compañía, por el periodo de dos años, a las siguientes personas:

Presidente del Directorio:	Christopher M. Connor
Vicepresidente del Directorio:	Francisco Roldán Cobo
Directores Principales	Directores Suplentes
Timothy A. Knight	Sebastián Pérez Arteta
Sean P. Hennessy	Diego Pérez Ordoñez
Louis E. Stellato	Juan Gabriel Reyes

5. Nombramiento de Comisario.

Luego de un intercambio de opiniones entre los presentes, la Junta por unanimidad resuelve elegir a la señora Antonia Gordillo para el cargo de Comisario Principal.

Por no existir otro punto a ser tratado, la Presidencia concede un receso de treinta minutos para la redacción del acta, la que luego de ser elaborada por Secretaría es leída, aprobada y suscrita por todos los presentes. Se levanta la sesión siendo las 11h00.

Para constancia del contenido de la presente Acta, la firman los Accionistas asistentes a la Junta General, junto con el Presidente y el Secretario.

Presidente de la Sesión


Francisco Roldán

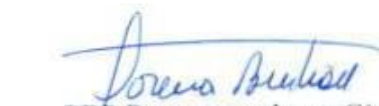
Secretario


Chafic Saud
Presidente Ejecutivo

Por The Sherwin-Williams Company


PBP Representaciones Cía. Ltda.
Apoderada
Lorena Buitrón
Subgerente

Sherwin Williams International Holding LLC


PBP Representaciones Cía. Ltda.
Apoderada
Lorena Buitrón
Subgerente