

**ACTA DE JUNTA GENERAL ORDINARIA DE ACCIONISTAS DE LA COMPAÑIA
PINTURAS CONDOR S.A., REUNIDA EN SESION UNIVERSAL EL 26 DE ABRIL DE
2016**

En la ciudad de Quito, a los veinte y seis días del mes de abril de dos mil dieciséis, a las nueve horas, en las oficinas de la Compañía ubicadas en la calle Cusubamba OE1365 y Manglatalito, se encuentran representados los siguientes accionistas de Pinturas Condor 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 año fiscal 2015.
2. Destino de los resultados del ejercicio económico 2015.
3. Designación de Auditores Externos.
4. 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 año fiscal 2015.

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 2015. 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 2015.

El Presidente Ejecutivo informa a los presentes que los Estados Financieros del ejercicio fiscal 2015, arrojan los siguientes resultados:

Utilidad antes de impuestos y reparto trabajadores	\$ 4,677,854
15% Participación trabajadores	\$ 701,678
22% Impuesto a la renta	\$ 1,077,416
Utilidad después de impuestos	\$ 2,898,761

Recomienda a los presentes que las utilidades netas del ejercicio fiscal, luego de destinar la cantidad de US\$ 289,876.10 a reserva legal, esto es la suma de US\$ 2,608,884.9 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 a la Firma PricewaterhouseCoopers del Ecuador Cia. Ltda.

4. 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 Secretaria 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

Por The Sherwin-Williams Company

PBP Representaciones Cia. Ltda.

Apoderada

Carlos Salazar

Gerente

Secretario

Chafic Saud

Presidente Ejecutivo

Sherwin Williams International Holding LLC

PBP Representaciones Cia. Ltda.

Apoderada

Carlos Salazar

Gerente