

**ACTA DE JUNTA GENERAL ORDINARIA DE ACCIONISTAS DE LA COMPAÑÍA  
PINTURAS CÓNDOR S.A., REUNIDA EN SESION UNIVERSAL EL 31 DE MARZO DE  
2020**

En la ciudad de Quito, a los treinta y un días del mes de marzo de dos mil veinte, a las nueve horas, en las oficinas ubicadas en la Av. República El Salvador N36-140, Edificio Mansión Blanca, Torre París, Penthouse, 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
<b>TOTALES</b>	<b>17,206,889.00</b>

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 Juan Bernardo León.

Por estar representada la totalidad del capital pagado de la Compañía los presentes por unanimidad resuelven constituirse en Junta General Extraordinaria 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 Presidente Ejecutivo, Auditores y Comisario de la Compañía, correspondiente al año fiscal 2019.
2. Destino de los resultados del ejercicio económico 2019.
3. Nombramiento de Directores de la Compañía.
4. Nombramiento del Funcionario que reemplaza al Presidente Ejecutivo.
5. Designación de Auditores Externos.
6. 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 2019.**

Por Secretaría se procede a dar lectura al Balance, Estado de Pérdidas y Ganancias, informes del Presidente Ejecutivo, Auditores y Comisario de la Compañía, correspondientes al ejercicio fiscal de 2019. 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 2019.**



El Presidente Ejecutivo informa a los presentes que los Estados Financieros del ejercicio fiscal 2019, arrojan los siguientes resultados:

Utilidad antes de reparto trabajadores	\$ 3,113,983.23
15% Participación trabajadores	\$ 467,097.48
Utilidad antes de impuestos	\$ 2,646,885.75
Gastos no deducibles	\$ 1,852,048.69
Reversión diferencias temporarias (impuestos diferidos)	\$ 88,145.98
Impuesto a la renta corriente	\$1,146,770.10
Impuesto a la renta diferido	\$ (133,752.93)
Utilidad después de impuestos	\$1,633,868.58

Recomienda a los presentes que las utilidades netas del ejercicio fiscal, luego de destinar la cantidad de US\$163,386.85 a reserva legal, esto es la suma de US\$1,470,481.73 se destine a la cuenta de utilidades acumuladas. Los presentes por unanimidad resuelven acoger la recomendación del Presidente Ejecutivo.

### 3. **Nombramiento de Directores de la Compañía.**

Designar como Directores de la Compañía, por el periodo de dos años, a las siguientes personas:

Presidente del Directorio:	Jeffrey Miklick
Vicepresidente del Directorio:	Francisco Roldán Cobo
Directores Principales	Directores Suplentes
Alberto Benavidez	Sebastián Pérez Arteta
Nilton de Rezende	Jaime Zaldumbide
James M. Donchess	Juan Gabriel Reyes

Se autoriza al Secretario de esta Junta para que extienda los nombramientos respectivos.

### 4. **Nombramiento de Funcionario que reemplazará al Presidente Ejecutivo.**

Toma la palabra el doctor Francisco Roldán y expone a los presentes que en virtud de la reforma del Estatuto Social que está vigente desde la inscripción de la escritura pública correspondiente en el Registro Mercantil, el 10 de marzo de 2016, corresponde a la Junta designar el funcionario de la Compañía que reemplazará al Presidente Ejecutivo, en caso de ausencia temporal o definitiva, y por tanto ostentará la representación legal alterna.

Luego de un intercambio de opiniones entre los presentes, por unanimidad resuelven reelegir a la señora Sonia Ivette Plaza Orbe, para que actúe en reemplazo del Presidente Ejecutivo de la Compañía, en caso de ausencia temporal o definitiva del Presidente Ejecutivo titular y por tanto ostentará la representación legal alterna. El período de duración del nombramiento será de dos años establecido en los Estatutos.

Se autoriza al Presidente de esta Junta para que extienda el nombramiento respectivo.

### 5. **Designación de Auditores Externos**

 2

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.

**6. 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, y a la señora Gabriela Maldonado como Comisario Suplente.

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



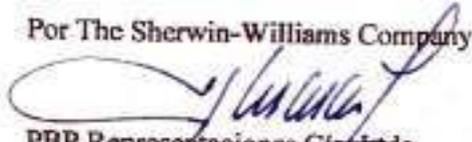
Francisco Roldán

Secretario



Juan Bernardo León  
Presidente Ejecutivo

Por The Sherwin-Williams Company



PBP Representaciones Cia. Ltda.  
Apoderada  
Carlos Salazar Toscano  
Gerente

Sherwin Williams International Holding LLC



PBP Representaciones Cia. Ltda.  
Apoderada  
Carlos Salazar Toscano  
Gerente