



REPUBLICA DE COLOMBIA

MINISTERIO DE RELACIONES EXTERIORES

APOSTILLE

(Convention de La Haye du 5 Octobre 1961)

País: REPUBLICA DE COLOMBIA

(Country: - Pays:)

El presente documento público
(This public document - Le présent acte public)

Ha sido firmado por:

(Has been signed by: - A été signé par:)

BOHORQUEZ SANCHEZ PEDRO ANDRES

Actuando en calidad de:

(Acting in the capacity of: - Agissant en qualité de:)

TECNICO ADMINISTRATIVO 4065-09

Lleva el sello/estampilla de:

(Bears the seal/stamp of: - Est revêtu du sceau de / timbre de:)

SUPERINTENDENCIA DE INDUSTRIA Y COMERCIO

Certificado

(Certified - Attesté)

En:

(At: - A:)

BOGOTA D.C.

El:

(On: - Le:)

10/20/2009

Por:

(By: The Ministry of Foreign Affairs of Colombia

APOSTILLA Y LEGALIZACIONES

- Par: Ministère des Affaires Étrangères de la Colombie)

No:

(Under Number: - Sous le numéro:)

AJKU9274886

Digitally Signed by:

Ministerio de Relaciones Exteriores de Colombia

NELSY RAQUEL MUNAR JARAMILLO

Reason: DOCUMENT AUTHENTICITY

Location: Bogotá - Colombia

Firma: (Signature:)

Nombre del Titular:

(Name of the holder of document: - Nom du titulaire:)

CARVAJAL INTERNACIONAL S.A.

Tipo de documento:

(Type of document: - Type du document:)

CERTIFICADO DE EXISTENCIA Y REPRES. LEGAL

Numero de hojas apostilladas:

(Number of pages: - Nombre de pages:)

9

91020858199262080

La autenticidad de esta apostilla puede ser verificada en el Registro Electrónico que se encuentra en la siguiente página web:

The authenticity of this Apostille may be verified by accessing the e-Register on the following web site:

L'autenticité de cette Apostille peut être vérifiée en accédant l'e-Registre sur le site web suivant:

www.cancilleria.gov.co/apostilla





REPUBLICA DE COLOMBIA
CERTIFICADO DE EXISTENCIA Y REPRESENTACION
EL SUSCRITO SECRETARIO DE LA CAMARA DE COMERCIO DE CALI

CERTIFICA

NOMBRE: CARVAJAL INTERNACIONAL S.A.
DOMICILIO: CALI VALLE
DIRECCION COMERCIAL : CL. 29 N NRO. 6A 40
DIRECCION NOTIFICACION JUDICIAL: CL. 29 N NRO. 6A 40
CIUDAD: CALI
MATRICULA MERCANTIL NRO. 104489-4 FECHA MATRICULA : 23 DE ABRIL DE 1982
DIRECCION ELECTRONICA : jenny.cardona@carvajal.com
AFILIADO

CERTIFICA

NIT : 890321567-0

CERTIFICA

QUE POR ESCRITURA NRO. 2091 DEL 16 DE ABRIL DE 1982 NOTARIA SEGUNDA DE CALI , INSCRITA EN LA CAMARA DE COMERCIO EL 21 DE ABRIL DE 1982 BAJO EL NRO. 52527 DEL LIBRO IX , SE CONSTITUYO LA SOCIEDAD DENOMINADA PRAGMA LTDA & CIA S.C.A.

CERTIFICA

QUE POR ESCRITURA NRO. 1289 DEL 08 DE AGOSTO DE 1984 NOTARIA SEXTA DE CALI , INSCRITA EN LA CAMARA DE COMERCIO EL 02 DE OCTUBRE DE 1984 BAJO EL NRO. 71345 DEL LIBRO IX , LA SOCIEDAD SE TRANSFORMO DE SOCIEDAD EN COMANDITA POR ACCIONES EN SOCIEDAD ANÓNIMA BAJO EL NOMBRE DE CARVAJAL INTERNACIONAL S.A.

CERTIFICA

QUE POR ESCRITURA NRO. 4539 DEL 23 DE NOVIEMBRE DE 2006 NOTARIA CATORCE DE CALI , INSCRITA EN LA CAMARA DE COMERCIO EL 29 DE NOVIEMBRE DE 2006 BAJO EL NRO. 13436 DEL LIBRO IX , SE APROBO LA FUSION POR ABSORCION ENTRE (ABSORBENTE) CARVAJAL INTERNACIONAL S.A. Y (ABSORBIDA(S)) OPORTUNIDADES TECNOLOGICAS S.A. EN LIQUIDACION Y CARVAJAL INVERSIONES S.A.

CERTIFICA

QUE POR ESCRITURA NRO. 3645 DEL 18 DE OCTUBRE DE 2007 NOTARIA CATORCE DE CALI , INSCRITA EN LA CAMARA DE COMERCIO EL 31 DE OCTUBRE DE 2007 BAJO EL NRO. 11669 DEL LIBRO IX , SE APROBO LA ESCISION PARCIAL DEL PATRIMONIO SOCIAL ENTRE (ESCINDENTE) CARVAJAL INTERNACIONAL S.A. Y (BENEFICIARIA(S)) INVERSIONES FESA S.A. Y INVERSIONES CORPORATIVAS CARVAJAL S.A. Y INVERSIONES BICO S.A. Y INVERSIONES PUBLICAR S.A.

CERTIFICA

REFORMAS	DOCUMENTO	FECHA.DOC	ORIGEN	FECHA.INS	NRO.INS	LIBRO
	E.P. 1560	17/09/1984	NOTARIA SEXTA DE CALI	02/10/1984	71346	IX
	E.P. 4029	29/05/1987	NOTARIA SEGUNDA DE CALI	15/06/1987	94041	IX
	E.P. 1562	29/04/1997	NOTARIA CATORCE DE CALI	19/05/1997	3554	IX
	E.P. 1976	02/08/1999	NOTARIA CATORCE DE CALI	05/08/1999	5349	IX
	E.P. 4539	23/11/2006	NOTARIA CATORCE DE CALI	29/11/2006	13436	IX
	E.P. 1549	09/05/2007	NOTARIA CATORCE DE CALI	17/05/2007	5517	IX
	E.P. 3644	18/10/2007	NOTARIA CATORCE DE CALI	31/10/2007	11668	IX
	E.P. 2510	08/09/2008	NOTARIA CATORCE DE CALI	18/09/2008	10670	IX

CERTIFICA



VIGENCIA: 01 DE ENERO DEL AÑO 3000

CERTIFICA

OBJETO SOCIAL. LA SOCIEDAD TENDRA COMO OBJETO PRINCIPAL LAS SIGUIENTES ACTIVIDADES: 1) INVERTIR A TITULO DE SOCIA EN COMPAÑIAS DE CUALQUIER NATURALEZA, MEDIANTE LA ADQUISICION DE ACCIONES, CUOTAS Y PARTES DE INTERES SOCIAL EN SOCIEDADES NACIONALES O EXTRANJERAS Y, PRINCIPALMENTE, EN LAS SOCIEDADES QUE TENGAN, O LLEGUEN A TENER, EL CARÁCTER DE SUBORDINADAS SUYAS. 2) ADMINISTRAR Y EVENTUALMENTE ENAJENAR LAS ACCIONES, CUOTAS Y PARTES DE INTERES SOCIAL QUE POSEA. 3) PROMOVER LA CONSTITUCION DE TODA CLASE DE SOCIEDADES COMERCIALES Y CONCURRIR A SU CONSTITUCION, CON APORTES DE CAPITAL, ESPECIE O INDUSTRIA. 4) HACER APORTES ECONOMICOS UTILIZANDO SUS PROPIOS RECURSOS, EN SOCIEDADES QUE TENGAN EL CARÁCTER DE SUBORDINADAS, FILIALES O SUBSIDIARIAS Y MANTENER EN LAS MISMAS SU CALIDAD DE SOCIA. 5) INVERTIR EN TODA CLASE DE VALORES MOBILIARIOS, TALES COMO TITULOS, VALORES, VALORES BURSATILES, CREDITOS Y TODA CLASE DE PAPELES COMERCIALES Y BIENES MUEBLES, TANGIBLES O INTANGIBLES Y EVENTUALMENTE ENAJENARLOS O GRAVARLOS. 6) OBLIGARSE COMO CODEUDORA O COMO FIADORA EN CONTRATOS QUE CELEBREN SOCIEDADES SUBORDINADAS, FILIALES O SUBSIDIARIAS SUYAS, PUDIENDO DAR EN GARANTIA SUS PROPIOS BIENES EN TALES CONTRATOS. PARAGRAFO. EN DESARROLLO DEL OBJETO SOCIAL Y PARA EL LOGRO DE SUS FINES, LA COMPAÑIA PODRA ADQUIRIR, ARRENDAR, GRAVAR Y ENAJENAR TODA CLASE DE BIENES RAICES Y MUEBLES; CELEBRAR TODAS LAS OPERACIONES DE CREDITO QUE LE PERMITAN OBTENER LOS FONDOS U OTROS ACTIVOS NECESARIOS PARA EL DESARROLLO DE LA EMPRESA, CONTRATOS DE MUTUO, GIRAR, OTORGAR, ENTREGAR, ACEPTAR, NEGOCIAR, DESCONTAR, ENDOSAR, PAGAR, ETC. TODA CLASE DE TITULOS VALORES Y SUSCRIBIR LOS DOCUMENTOS CIVILES Y COMERCIALES. EN GENERAL LA COMPAÑIA PODRA REALIZAR TODA CLASE DE ACTOS Y CELEBRAR TODA CLASE DE CONTRATOS CIVILES, COMERCIALES, ADMINISTRATIVOS Y LABORALES QUE TENGAN RELACION DIRECTA CON EL OBJETO SOCIAL. ASIMISMO PODRA FORMAR PARTE DE ASOCIACIONES Y ENTIDADES SIN ANIMO DE LUCRO QUE PROPENDAN POR EL DESARROLLO Y BENEFICIO DE LA COMUNIDAD, ASI COMO HACER APORTES O CONTRIBUCIONES A ESTE TIPO DE ENTIDADES, EN CONSONANCIA CON LA FILOSOFIA DE RESPONSABILIDAD SOCIAL QUE INVARIABLEMENTE HA ORIENTADO EN TODOS SUS ACTOS A LA ORGANIZACIÓN.

CERTIFICA

ATRIBUCIONES DE LA ASAMBLEA GENERAL. CORRESPONDE A LA ASAMBLEA GENERAL DE ACCIONISTAS ENTRE OTRAS: 2) CONSIDERAR EL INFORME DE GESTION DE LA JUNTA DIRECTIVA Y DEL PRESIDENTE DE LA COMPAÑIA SOBRE LA SITUACION ECONOMICA Y FINANCIERA DE LA SOCIEDAD Y SOBRE EL ESTADO DE LOS NEGOCIOS SOCIALES, Y EL INFORME DEL REVISOR FISCAL. 4) ACORDAR LA FUSION, ESCISION, O BASES DE LA TRANSFORMACION DE LA SOCIEDAD, O CANCELACION DE LA INSCRIPCION EN EL REGISTRO DE VALORES Y EMISORES, LA ENAJENACION O EL ARRENDAMIENTO DE LA EMPRESA SOCIAL, LA DISOLUCION ANTICIPADA O LA PRORROGA DEL TERMINO DE DURACION DE LA SOCIEDAD Y CUALQUIER REFORMA DEL CONTRATO SOCIAL. 5) ELEGIR Y REMOVER LIBREMENTE A LOS MIEMBROS DE LA JUNTA DIRECTIVA Y FIJAR SU REMUNERACION. 6) DESIGNAR REVISOR FISCAL Y SU SUPLENTE, POR PERIODOS DE UN (1) AÑO, Y FIJARLE SU REMUNERACION. 7) DECRETAR EL AUMENTO DEL CAPITAL SOCIAL AUTORIZADO, MEDIANTE LA CREACION DE NUEVAS ACCIONES. 11) FIJAR REGLAS SOBRE LA FORMA EN QUE DEBE LLEVARSE A CABO LA LIQUIDACION DE LA SOCIEDAD, NOMBRAR UNO O VARIOS LIQUIDADORES Y UN SUPLENTE POR CADA UNO DE ELLOS, FIJAR SU REMUNERACION, Y APROBAR SUS CUENTAS. 12) ORDENAR LAS ACCIONES QUE CORRESPONDAN CONTRA LOS MIEMBROS DE LA JUNTA DIRECTIVA, ADMINISTRADORES, O EL REVISOR FISCAL. 13) ADOPTAR TODAS LAS MEDIDAS QUE RECLAMEN EL CUMPLIMIENTO DE LOS ESTATUTOS SOCIALES Y EL INTERES COMUN DE LOS ASOCIADOS. 14) EJERCER LAS DEMAS FUNCIONES QUE LE CONFIEREN LOS ESTATUTOS Y LAS QUE POR NATURALEZA LE CORRESPONDAN.

LA JUNTA DIRECTIVA ESTARA COMPUESTA POR NUEVE (9) MIEMBROS PRINCIPALES, ELEGIDOS PARA EL PERIODO DE UN AÑO (1), POR LA ASAMBLEA GENERAL DE ACCIONISTAS.

FUNCIONES. EN SU CONDICION DE ORGANO SUPERIOR Y PERMANENTE DE DIRECCION Y ADMINISTRACION, CORRESPONDE A LA JUNTA DIRECTIVA ENTRE OTRAS: 2) APROBAR LOS PLANES



ESTRATEGICOS GENERALES Y LAS POLITICAS CORPORATIVAS EN SUS DIFERENTES ORDENES, EN CONSONANCIA CON LAS DIRECTRICES DE LA ASAMBLEA GENERAL. 3) DEFINIR EN PARTICULAR LA POLITICA CREDITICIA DE LA SOCIEDAD, DANDO CUMPLIMIENTO A LAS DISPOSICIONES LEGALES Y REGLAMENTARIAS QUE REGULEN LA MATERIA. 4) APROBAR EL PLAN DE INVERSIONES O DE VENTA DE ACTIVOS Y ESTUDIAR EL PROYECTO DE PRESUPUESTO DE INVERSION Y OPERACION DEL EJERCICIO ECONOMICO QUE LE SOMETA A SU CONSIDERACION EL PRESIDENTE DE LA COMPAÑIA, Y APROBARLO DE MANERA ACORDE CON LOS PLANES ESTRATEGICOS QUE SE ADOPTEN, Y VELAR POR SU ADECUADA EJECUCION. 5) ADOPTAR LOS PLANES Y PROGRAMAS PARTICULARES PARA EL DESARROLLO DE LAS ACTIVIDADES QUE LA SOCIEDAD SE PROPONGA REALIZAR, BUSCANDO SU OPTIMIZACION Y DESARROLLO ARMONICO. 6) REGLAMENTAR LOS ESTATUTOS SOCIALES Y EXPEDIR LAS DISPOSICIONES NECESARIAS PARA LA ORGANIZACION Y EL BUEN FUNCIONAMIENTO DE TODAS LAS DEPENDENCIAS DE LA SOCIEDAD. 7) DEFINIR LAS POLITICAS DE AUDITORIA Y DE CONTROL INTERNO A LA SOCIEDAD Y LA CREACION, PERMANENCIA O CIERRE DE COMITES DE ALCANCE CORPORATIVO, ASIGNANDOLE SUS FUNCIONES Y VIGILAR SU GESTION. 12) AUTORIZAR TODOS LOS ACTOS Y CONTRATOS DE LA SOCIEDAD, CUYA CUANTIA SEA SUPERIOR A UN MILLON DE DOLARES (US\$1.000.000) DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA, Y EN EL CASO DE OPERACIONES DE CREDITO CON ENTIDADES CREDITICIAS VIGILADAS POR LA SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA, SE REQUERIRA DE LA APROBACION DE LA JUNTA DIRECTIVA SOLO PARA OPERACIONES CUYA CUANTIA SEA SUPERIOR A SEIS MILLONES DE DOLARES (US\$6.000.000) DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA. 19) AUTORIZAR LA CONSTITUCION DE SOCIEDADES FILIALES O SUBSIDIARIAS Y LOS CORRESPONDIENTES APORTES. 21) APROBAR LA CREACION DE COMITES, INTEGRADOS POR EL NUMERO DE MIEMBROS QUE DETERMINE LA JUNTA, PARA ANALIZAR Y RESOLVER ASUNTOS ESPECIFICOS CORPORATIVOS, O PARA QUE ASESOREN AL PRESIDENTE DE LA SOCIEDAD EN DETERMINADAS MATERIAS O ASUNTOS, QUE FUNCIONARAN DE CONFORMIDAD CON LA REGLAMENTACION Y DENTRO DE LAS ATRIBUCIONES QUE LA JUNTA DIRECTIVA EXPRESAMENTE LES DELEGUE, Y CREAR LOS DEMAS EMPLEOS QUE CONSIDERE NECESARIOS PARA EL BUEN SERVICIO DE LA COMPAÑIA, SEÑALARLES FUNCIONES Y REMUNERACION. 22) RESOLVER SOBRE LAS SOLICITUDES DE LOS MIEMBROS DE LA JUNTA DIRECTIVA, DEL PRESIDENTE DE LA COMPAÑIA, DE LOS REPRESENTANTES LEGALES Y DE LOS DEMAS ADMINISTRADORES DE LA SOCIEDAD EN GENERAL, PARA ENAJENAR O ADQUIRIR EN CUALQUIER FORMA ACCIONES DE LA SOCIEDAD, LO CUAL SOLO PODRA SER APROBADO CUANDO SE TRATE DE OPERACIONES AJENAS A MOTIVOS DE ESPECULACION Y POR EL VOTO FAVORABLE DE LAS DOS TERCERAS PARTES DE LOS MIEMBROS DE LA JUNTA, EXCLUIDO EL DEL SOLICITANTE, CUANDO FUERE EL CASO. 25) DESIGNAR EL PRESIDENTE DE LA SOCIEDAD Y FIJARLE SU REMUNERACION. 26) CREAR LAS VICEPRESIDENCIAS QUE CONSIDERE NECESARIAS, REGLAMENTAR SUS FUNCIONES, SUPRIMIRLAS, FUSIONARLAS, DESIGNAR SUS TITULARES Y FIJAR SU REMUNERACION. 27) APROBAR LA ESTRUCTURA ADMINISTRATIVA DE LA SOCIEDAD, SU PLANTA DE PERSONAS Y SUS NIVELES DE REMUNERACION. 28) VELAR PORQUE LAS VICEPRESIDENCIAS DE LA SOCIEDAD BRINDEN A LAS COMPAÑIAS FILIALES EL SOPORTE Y ASISTENCIA LEGAL, TECNICA Y FINANCIERA ADECUADA. 29) REVISAR PERIODICAMENTE LAS METAS DE LAS COMPAÑIAS FILIALES Y VIGILAR SU CUMPLIMIENTO. 33) SERVIR DE ORGANO CONSULTIVO Y ASESOR DEL PRESIDENTE DE LA SOCIEDAD Y EJERCER LAS DEMAS FUNCIONES EN QUE LA FACULTAD RESPECTIVA NO ESTE ASIGNADA POR LOS ESTATUTOS A OTROS ORGANOS DE LA COMPAÑIA.

PRESIDENTE DE LA COMPAÑIA. LA ADMINISTRACION DIRECTA E INMEDIATA DE LA SOCIEDAD, SU REPRESENTACION LEGAL Y LA GESTION Y EJECUCION DE LOS NEGOCIOS Y ASUNTOS SOCIALES ESTARAN A CARGO DEL PRESIDENTE DE LA SOCIEDAD, QUIEN SERA DESIGNADO POR LA JUNTA DIRECTIVA PARA UN PERIODO DE UN (1) AÑO, SIN PERJUICIO DE SU LIBRE REMOCION Y REELECCION INDEFINIDA.

FUNCIONES DEL PRESIDENTE DE LA SOCIEDAD. EL PRESIDENTE DE LA SOCIEDAD ES UN MANDATARIO CON REPRESENTACION, INVESTIDO DE FACULTADES EJECUTIVAS Y ADMINISTRATIVA, Y COMO TAL, TIENE A SU CARGO LA REPRESENTACION LEGAL, LA GESTION COMERCIAL Y FINANCIERA, LA RESPONSABILIDAD DE LA ACCION ADMINISTRATIVA, LA COORDINACION Y SUPERVISION GENERAL DE LA EMPRESA, LAS CUALES CUMPLIRA CON ARREGLO A LAS NORMAS DE LOS ESTATUTOS Y LAS DISPOSICIONES LEGALES, Y CON SUJECION A LAS ORDENES E INSTRUCCIONES DE LA JUNTA DIRECTIVA. ADEMAS DE LAS FUNCIONES ANTES INDICADAS, CORRESPONDE AL PRESIDENTE DE LA SOCIEDAD: 1) CELEBRAR TODOS LOS ACTOS Y CONTRATOS CONDUCENTES AL DESARROLLO DEL OBJETO



51
DC
77
NC

Notario de la ciudad de Quito, Ecuador, No. 9115

SOCIAL DE LA SOCIEDAD, SALVO AQUELLOS CUYA CUANTIA SEA SUPERIOR A UN MILLON DE DOLARES (US\$1.000.000) DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA, QUE REQUERIRAN DE AUTORIZACION DE LA JUNTA DIRECTIVA, Y EN EL CASO DE OPERACIONES DE CREDITO CON ENTIDADES CREDITICIAS VIGILADAS POR LA SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA SE REQUERIRA DE LA APROBACION DE LA JUNTA DIRECTIVA SOLO PARA OPERACIONES CUYA CUANTIA SEA SUPERIOR A SEIS MILLONES DE DOLARES (US\$6.000.000) DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA. 2) CUMPLIR Y HACER CUMPLIR LAS DECISIONES DE LA ASAMBLEA GENERAL Y DE LA JUNTA DIRECTIVA. 3) DIRIGIR Y VIGILAR LAS ACTIVIDADES DE LA SOCIEDAD EN TODAS LAS AREAS E IMPARTIR ORDENES E INSTRUCCIONES NECESARIAS PARA LOGRAR LA ADECUADA REALIZACION DE LOS OBJETIVOS QUE AQUELLA SE PROPONGA. 4) CITAR A LA JUNTA DIRECTIVA CUANDO LO CONSIDERE NECESARIO O CONVENIENTE, Y MANTENERLA ADECUADA Y OPORTUNAMENTE INFORMADA SOBRE LA MARCHA DE LOS NEGOCIOS SOCIALES, SOMETER A SU CONSIDERACION LOS BALANCES DE PRUEBA Y LOS DEMAS ESTADOS FINANCIEROS DESTINADOS A LA ADMINISTRACION Y SUMINISTRARLE TODOS LOS INFORMES QUE ELLA SOLICITE EN RELACION CON LA SOCIEDAD Y CON SUS ACTIVIDADES. 5) PRESENTAR A LA CONSIDERACION DE LA JUNTA EL PROYECTO DE PRESUPUESTO DE INVERSIONES, INGRESOS Y GASTOS DEL RESPECTIVO EJERCICIO. 6)... 7)... 8) PROPONER A LA JUNTA DIRECTIVA LA ADOPCION DE MEDIDAS ESPECIFICAS CON RESPECTO A LAS PRACTICAS DE GOBIERNO DE LA SOCIEDAD Y EL SUMINISTRO DE INFORMACION AL MERCADO PUBLICO DE VALORES, CON EL FIN DE ASEGURAR LOS DERECHOS DE QUIENES INVIERTAN EN ACCIONES O CUALESQUIERA OTROS VALORES QUE EMITA LA SOCIEDAD, Y GARANTIZAR LA ADECUADA ADMINISTRACION DE LOS ASUNTOS DE LA SOCIEDAD Y EL CONOCIMIENTO PUBLICO DE SU GESTION. 9)... 10) ELABORAR UN PROYECTO DE CODIGO DE BUEN GOBIERNO, ASI COMO TODA REFORMA AL MISMO, EN AQUELLAS CIRCUNSTANCIAS EN QUE ASI LO IMPONGA LA LEY, Y SOMETERLO A CONSIDERACION DE LA JUNTA DIRECTIVA. 11) ANUNCIAR LA ADOPCION DEL CODIGO DE BUEN GOBIERNO, ASI COMO CUALQUIER REFORMA AL MISMO, CON INDICACION DE LA FORMA COMO PODRA CONSULTARSE. 12) CREAR EN LA COMPAÑIA UNA DEPENDENCIA DESTINADA A LA OPORTUNA ATENCION DE LOS ACCIONISTAS Y DEMAS INVERSIONISTAS, QUE SERVIRA DE MEDIO DE RELACION ENTRE AQUELLOS Y LA ADMINISTRACION DE LA COMPAÑIA, QUE SE DENOMINARA OFICINA DE ATENCION AL ACCIONISTA E INVERSIONISTA. 13) COLOCAR EL CODIGO DE BUEN GOBIERNO A DISPOSICION DE LOS ACCIONISTAS E INVERSIONISTAS, DE MANERA PERMANENTE, EN LA OFICINA DE ATENCION AL ACCIONISTA E INVERSIONISTA. 14)... 15) PRESENTAR ANTE LA JUNTA DIRECTIVA, EL COMITÉ DE AUDITORIA Y EL REVISOR FISCAL TODAS LAS DEFICIENCIAS SIGNIFICATIVAS PRESENTADAS EN EL DISEÑO Y OPERACIÓN DE LOS CONTROLES INTERNOS QUE HUBIEREN IMPEDIDO A LA SOCIEDAD REGISTRAR, PROCESAR, RESUMIR Y PRESENTAR ADECUADAMENTE LA INFORMACION FINANCIERA DE LA MISMA, AL IGUAL QUE REPORTAR LOS CASOS DE FRAUDE QUE HAYAN PODIDO AFECTAR LA CALIDAD DE LA INFORMACION FINANCIERA, ASI COMO CAMBIOS EN LA METODOLOGIA DE EVALUACION DE LA MISMA. 16) EFECTUAR, EN EL INFORME A LA ASAMBLEA GENERAL DE ACCIONISTAS, UNA EVALUACION SOBRE EL DESEMPEÑO DE LOS SISTEMAS DE REVELACION Y CONTROL DE LA INFORMACION FINANCIERA QUE HUBIERE ADOPTADO PARA LOGRAR LA PRESENTACION DE DICHA INFORMACION DE MANERA ADECUADA.

VICEPRESIDENTES. LOS VICEPRESIDENTES SERAN DESIGNADOS POR LA JUNTA DIRECTIVA, CONFORME LO ESTIPULAN LOS ESTATUTOS Y SERAN TAMBIEN REPRESENTANTES LEGALES DE LA SOCIEDAD Y COLABORADORES INMEDIATOS DEL PRESIDENTE DE LA COMPAÑIA. LAS ATRIBUCIONES INHERENTES A LA CALIDAD DE REPRESENTANTES LEGALES, Y EN ESPECIAL LAS DISPOSITIVAS, SERAN EJERCIDAS CON SUJECION A LAS LIMITACIONES ESTABLECIDAS EN LOS ESTATUTOS.

LA COMPAÑIA TENDRA UN REVISOR FISCAL Y SU SUPLENTE, ELEGIDOS POR LA ASAMBLEA GENERAL DE ACCIONISTAS, LA QUE PODRA REMOVERLOS LIBREMENTE.

CERTIFICA

QUE EN LOS REGISTROS QUE LLEVA LA CAMARA DE COMERCIO CONSTA QUE LAS VICEPRESIDENCIAS DE LA SOCIEDAD SERAN LAS SIGUIENTES:

VICEPRESIDENCIA DE GESTION HUMANA CORPORATIVA,
VICEPRESIDENCIA DE ESTRATEGIA CORPORATIVA,

CERTIFICA

DOCUMENTO: ACTA No. 76 DEL 30 DE MARZO DE 2009
ORIGEN: JUNTA DIRECTIVA
INSCRIPCION: 06 DE JULIO DE 2009 No. 7653 DEL LIBRO IX

FUE (RON) NOMBRADO(S) :

VICEPRESIDENTE DE GESTION HUMANA CORPORATIVA
JORGE ARTURO PINTO SERRANO
C.C.91210095

VICEPRESIDENTE DE INVESTIGACION Y DESARROLLO CORPORATIVO
MANUEL JOSE CARVAJAL DE ROUX
C.C.16584125

CERTIFICA

DOCUMENTO: ACTA No. 38 DEL 28 DE JULIO DE 2008
ORIGEN: ASAMBLEA GENERAL DE ACCIONISTAS
INSCRIPCION: 23 DE SEPTIEMBRE DE 2008 No. 10836 DEL LIBRO IX

FUE (RON) _NOMBRADO(S)

JUNTA DIRECTIVA

PRINCIPALES

PRIMER RENGLON
JUAN GUILLERMO LUIS PEDRO NICANOR RESTREPO SANTAMARIA
C.C.8233902

SEGUNDO RENGLON
LUIS ERNESTO MEJIA CASTRO
C.C.16685633

TERCER RENGLON
ALEJANDRO ZACCOUR URDINOLA
C.C.16746976

CUARTO RENGLON
ROBERTO PIZARRO MONDRAGON
C.C.19125790

QUINTO RENGLON
ISAAC YANOVICH FARBAIARZ
C.C.8243355

SEXTO RENGLON
ALFREDO CARVAJAL SINISTERRA
C.C.2437531

SEPTIMO RENGLON
ALBERTO CARVAJAL CABAL
C.C.16856884



OCTAVO RENGLON
GERARDO CARVAJAL LEIB
C.C.6331635

NOVENO RENGLON
MANUEL JOSE CARVAJAL DE ROUX
C.C.16584125

CERTIFICA

DOCUMENTO: ACTA No. 32 DEL 15 DE MARZO DE 2005
ORIGEN: ASAMBLEA GENERAL
INSCRIPCION: 02 DE JUNIO DE 2005 No. 6090 DEL LIBRO IX

FUE (RON) NOMBRADO(S) :

REVISOR FISCAL
DELOITTE & TOUCHE LTDA.
C.C.860005813

CERTIFICA

DOCUMENTO: DOCUMENTO PRIVADO DEL 16 DE MAYO DE 2005
ORIGEN: DELOITTE & TOUCHE LTDA D & T LTDA
INSCRIPCION: 02 DE JUNIO DE 2005 No. 6091 DEL LIBRO IX

FUE (RON) NOMBRADO(S) :

REVISOR FISCAL PRINCIPAL
JUAN CARLOS GUTIERREZ GONZALEZ
C.C.16737040

CERTIFICA

DOCUMENTO: DOCUMENTO PRIVADO DEL 17 DE SEPTIEMBRE DE 2009
ORIGEN: DELOITTE & TOUCHE LTDA D & T LTDA
INSCRIPCION: 17 DE SEPTIEMBRE DE 2009 No. 10743 DEL LIBRO IX

FUE (RON) NOMBRADO(S) :

REVISOR FISCAL SUPLENTE
LORENA CHAVES NOREÑA
C.C.31322549

CERTIFICA

CAPITAL AUTORIZADO: \$2,000,000,000
NUMERO DE ACCIONES: 2,000,000,000
VALOR NOMINAL: \$1
CAPITAL SUSCRITO: \$1,636,929,895
NUMERO DE ACCIONES: 1,636,929,895
VALOR NOMINAL: \$1



CAPITAL PAGADO: \$1,636,929,895
NUMERO DE ACCIONES: 1,636,929,895
VALOR NOMINAL: \$1

CERTIFICA

DOCUMENTO: DOCUMENTO PRIVADO DEL 03 DE FEBRERO DE 2005
INSCRIPCIÓN: 18 DE FEBRERO DE 2005 No. 2135 DEL LIBRO IX

DOCUMENTO: DOCUMENTO PRIVADO DEL 09 DE ENERO DE 2007
INSCRIPCIÓN: 25 DE ENERO DE 2007 No. 871 DEL LIBRO IX

DOCUMENTO: DOCUMENTO PRIVADO DEL 15 DE NOVIEMBRE DE 2007
INSCRIPCIÓN: 26 DE NOVIEMBRE DE 2007 NRO. 12.509 DEL LIBRO IX

DOCUMENTO: DOCUMENTO PRIVADO DEL 31 DE MARZO DE 2008
INSCRIPCIÓN: 07 DE ABRIL DE 2008 NRO. 3808 DEL LIBRO IX

DOCUMENTO: DOCUMENTO PRIVADO DEL 09 DE JUNIO DE 2008
INSCRIPCIÓN: 18 DE JUNIO DE 2008 NRO. 6701 DEL LIBRO IX

DOCUMENTO: DOCUMENTO PRIVADO DEL 20 DE ENERO DE 2008
INSCRIPCIÓN: 29 DE ENERO DE 2009 No. 1086 DEL LIBRO IX

CONSTA LA SITUACIÓN DE CONTROL:

MATRIZ: CARVAJAL INTERNACIONAL S.A.

NIT. 890.321.567-0

DOMICILIO: CALI

NACIONALIDAD: COLOMBIANA

ACTIVIDAD: ESTABLECER, MANTENER Y OPERAR TALLERES DE IMPRESIÓN TÉCNICAMENTE CONOCIDOS ENTRE ELLOS LOS DE EMPAQUES, PUBLICIDAD, IMPRESIÓN, DIRECTORIOS, LIBROS, REVISTAS, FORMAS CONTINUAS Y SEPARABLES, TÍTULOS VALORES, COMERCIALIZAR EN EL PAÍS Y EN EL EXTERIOR ARTÍCULOS PARA OFICINA O PARA ESTABLECIMIENTOS COMERCIALES, PRESTAR SERVICIOS DE ASESORÍA, TRADUCCIÓN Y ADAPTACIÓN DE LIBROS, INVERSIONISTA EN OTRAS SOCIEDADES, SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES EN TODAS SUS FORMAS.

SUBSIDIARIA : BICO INTERNACIONAL S.A.

NIT: 800099903-3

DOMICILIO: YUMBO VALLE

NACIONALIDAD: COLOMBIANA

PRESUPUESTO DE CONTROL: SOCIEDAD CONTROLADA POR POSEER MÁS DEL 50% DE SU CAPITAL A TRAVÉS DE FILIALES.

ACTIVIDAD: PRODUCCIÓN Y COMERCIALIZACIÓN DE CUADERNOS Y ARTÍCULOS ESCOLARES Y DE OFICINA

FILIAL: CARGRAPHICS S.A.

NIT: 800096812-8

DOMICILIO: CALI VALLE

NACIONALIDAD: COLOMBIANA

ACTIVIDAD: IMPRESIÓN.

PRESUPUESTO DE CONTROL: SOCIEDADES COLOMBIANAS CONTROLADAS POR POSEER MAS DEL 50% DE SU CAPITAL DIRECTAMENTE.

FILIAL: CARVAJAL EMPAQUES S.A CARPAK S.A

NIT: 890319047-6



DOMICILIO: CALI VALLE
NACIONALIDAD: COLOMBIANA
PRESUPUESTO DE CONTROL: SOCIEDADES COLOMBIANAS CONTROLADAS POR POSEER MÁS DEL 50% DE SU CAPITAL DIRECTAMENTE.
ACTIVIDAD: PRODUCCIÓN DE EMPAQUES

FILIAL: CREDINORMA S.A. EN LIQUIDACIÓN
NIT: 800247825-2
DOMICILIO: CALI VALLE
NACIONALIDAD: COLOMBIANA
ACTIVIDAD: DISTRIBUCION.
PRESUPUESTO DE CONTROL: SOCIEDADES COLOMBIANAS CONTROLADAS POR POSEER MAS DEL 50% DE SU CAPITAL DIRECTAMENTE.

SUBSIDIARIA : EDITORIAL NORMA S.A
NIT: 890308931-5
DOMICILIO: CALI VALLE
NACIONALIDAD: COLOMBIANA
PRESUPUESTO DE CONTROL: SOCIEDAD CONTROLADA POR POSEER MÁS DEL 50% DE SU CAPITAL A TRAVES DE FILIALES.
ACTIVIDAD: EDITORIAL

FILIAL: ASSENDA S.A.
NIT: 890321151-0
DOMICILIO: CALI VALLE
NACIONALIDAD: COLOMBIANA.
PRESUPUESTO DE CONTROL: SOCIEDADES COLOMBIANAS CONTROLADAS POR POSEER MÁS DEL 50% DE SU CAPITAL DIRECTAMENTE.
ACTIVIDAD: PRODUCCIÓN FORMAS

FILIAL: INTEGRAR S.A.
NIT. 830.059.918-1
DOMICILIO: CALI
NACIONALIDAD: COLOMBIANA
PRESUPUESTO DE CONTROL: SOCIEDAD COLOMBIANA CONTROLADA POR POSEER MAS DEL 50% DE SU CAPITAL DIRECTAMENTE.
ACTIVIDAD: DISTRIBUCION EQUIPOS COMUNICACIÓN.

FILIAL: INVERSIONES GUABINAS S.A.
NIT. 805.014.610-4
DOMICILIO: CALI, VALLE
NACIONALIDAD: COLOMBIANA
PRESUPUESTO DE CONTROL: SOCIEDAD COLOMBIANA CONTROLADA POR POSEER MAS DEL 50% DE SU CAPITAL DIRECTAMENTE.
ACTIVIDAD: PRESTACION DE SERVICIOS Y ADMINISTRACION DE BIENES

FILIAL: MEPAL S.A.
NIT. 890.311.274-5
DOMICILIO: CALI, VALLE
NACIONALIDAD: COLOMBIANA
PRESUPUESTO DE CONTROL: SOCIEDAD COLOMBIANA CONTROLADA POR POSEER MAS DEL 50% DE SU CAPITAL DIRECTAMENTE.
ACTIVIDAD: PRODUCCION Y COMERCIALIZACION DE MUEBLES Y EQUIPOS DE ALMACENAMIENTO.

FILIAL: MUSICAR S.A.
NIT. 860.047.239-6



DOMICILIO: CALI, VALLE
NACIONALIDAD: COLOMBIANA
PRESUPUESTO DE CONTROL: SOCIEDAD COLOMBIANA CONTROLADA POR POSEER MAS DEL 50% DE SU CAPITAL DIRECTAMENTE.
ACTIVIDAD: RADIO

SUBSIDIARIA : NORMA COMUNICACIONES S.A.
NIT. 805.015.560-9
DOMICILIO: CALI, VALLE
NACIONALIDAD: COLOMBIANA
PRESUPUESTO DE CONTROL: SOCIEDAD CONTROLADA POR POSEER MAS DEL 50% DE SU CAPITAL A TRAVES DE FILIALES.
ACTIVIDAD: COMPRA, VENTA, DISTRIBUCION, IMPORTACION EXPORTACION DE TODA CLASE LIBROS, REVISTA, PERIODICOS IMPRESOS EN PAPEL O CUALQUIER MEDIO ELECTROMAGNETICO CONOCIDO O POR CONOCER.

FILIAL: PLEGADIZAS DE COLOMBIA S.A. PLEGACOL
NIT. 890.329.872-9
DOMICILIO: YUMBO, VALLE
NACIONALIDAD: COLOMBIANA
PRESUPUESTO DE CONTROL: SOCIEDAD COLOMBIANA CONTROLADA POR POSEER MAS DEL 50% DE SU CAPITAL DIRECTAMENTE.
ACTIVIDAD: PRODUCCION DE EMPAQUES PLEGABLES

FILIAL: PRODUCTORA DE PAPELES S.A. PROPAL
NIT. 890.301.960-7
DOMICILIO: YUMBO, VALLE
NACIONALIDAD: COLOMBIANA
PRESUPUESTO DE CONTROL: SOCIEDAD COLOMBIANA CONTROLADA POR POSEER MAS DEL 50% DE SU CAPITAL DIRECTAMENTE.
ACTIVIDAD: REALIZAR TODO TIPO DE ACTIVIDADES INDUSTRIALES, FINANCIERAS Y COMERCIALES RELACIONADAS CON LA FABRICACION, DISTRIBUCION Y VENTA DE PAPEL, PULPA PARA FABRICAR PAPEL SOLA O COMBINADA CON OTROS ELEMENTOS Y DERIVADOS Y COMPUESTOS DE AQUELLOS, SOLOS O COMBINADOS CON OTROS ELEMENTOS.

FILIAL: PUBLICAR S.A.
NIT. 860.001.317-4
DOMICILIO: BOGOTA D.C.
NACIONALIDAD: COLOMBIANA
PRESUPUESTO DE CONTROL: SOCIEDAD COLOMBIANA CONTROLADA POR POSEER MAS DEL 50% DE SU CAPITAL DIRECTAMENTE.
ACTIVIDAD: EDICION Y ELABORACION DE DIRECTORIOS TELEFONICOS, COMERCIALES E INDUSTRIALES O DE CUALQUIER OTRA CLASE Y LA EDICION Y ELABORACION DE DIRECTORIOS CONTRATADOS POR TERCEROS CON LA SOCIEDAD.

FILIAL: SERVICIOS TECNOLOGICOS Y DE INGENIERIA PARA LA INDUSTRIA S.A. SERTESA
NIT. 890.321.150-3
DOMICILIO: CALI, VALLE
NACIONALIDAD: COLOMBIANA
PRESUPUESTO DE CONTROL: SOCIEDAD COLOMBIANA CONTROLADA POR POSEER MAS DEL 50% DE SU CAPITAL DIRECTAMENTE.
ACTIVIDAD: ASESORIA TECNICA EN EL CAMPO INDUSTRIAL; ACTIVIDADES DE INVESTIGACION, ANALISIS Y APOYO A LA ASISTENCIA TECNICA EN LA ELABORACION DE PRODUCTOS MANUFACTURADOS; DISEÑO, CONSTRUCCION, MANTENIMIENTO, MONTAJE, VENTA Y REPARACION DE MAQUINAS, EQUIPOS INDUSTRIALES, PLANTAS Y PROCESOS DE MANUFACTURA; SUMINISTRO DE INSUMOS, REPUESTOS Y PARTES AL SECTOR INDUSTRIAL, CONTRATACION Y SUMINISTRO DE TECNICOS; ASESORIA TECNICA Y



TECNOLOGICA EN PROCESOS PRODUCTIVOS, MANEJO Y CONTROL AMBIENTAL Y MANEJO Y CONTROL DE SUSTANCIAS DE USO VIGILADO POR LAS AUTORIDADES.

FILIAL: TECAR S.A.
NIT. 817.000.339-5
DOMICILIO: SANTANDER DE QUILICHAO
NACIONALIDAD: COLOMBIANA
PRESUPUESTO DE CONTROL: SOCIEDAD COLOMBIANA CONTROLADA POR POSEER MAS DEL 50% DE SU CAPITAL DIRECTAMENTE.
ACTIVIDAD: IMPRESION

SUBSIDIARIA: PRODUCTOS EL CID S.A.
NIT. 800.016.998-7
DOMICILIO: YUMBO
NACIONALIDAD: COLOMBIANA
PRESUPUESTO DE CONTROL: SOCIEDAD COLOMBIANA CONTROLADA POR POSEER MAS DEL 50% DE SU CAPITAL A TRAVES DE FILIALES.
ACTIVIDAD: PRODUCCION Y COMERCIALIZACION DE CUADERNOS Y ARTICULOS ESCOLARES Y DE OFICINA.

SUBSIDIARIA: CARGRAPHICS LOGISTIC SERVICES S.A.
NIT. 830.127.551-4
DOMICILIO: BOGOTA D.C.
NACIONALIDAD: COLOMBIANA
PRESUPUESTO DE CONTROL: SOCIEDAD COLOMBIANA CONTROLADA POR POSEER MAS DEL 50% DE SU CAPITAL A TRAVES DE FILIALES
ACTIVIDAD: COMPRA, VENTA, DISEÑO, PRODUCCION, CONVERSION, DISTRIBUCION, PROCESAMIENTO, IMPORTACION, EXPORTACION DE SERVICIOS EXCLUSIVAMENTE EN LA ZONA FRANCA DE BOGOTA

SUBSIDIARIA: COLOMBIANA DE MOLDEADOS S.A. COMOLSA
NIT. 890.320.250-7
DOMICILIO: CALI
NACIONALIDAD: COLOMBIANA
PRESUPUESTO DE CONTROL: SOCIEDAD COLOMBIANA CONTROLADA POR POSEER MAS DEL 50% DE SU CAPITAL A TRAVES DE FILIALES
ACTIVIDAD: FABRICACION DE EMPAQUES.

SUBSIDIARIA: CONTACT CENTER AMERICAS S.A.
NIT. 830.126.395-7
DOMICILIO: BOGOTA D.C.
NACIONALIDAD: COLOMBIANA
PRESUPUESTO DE CONTROL: SOCIEDAD COLOMBIANA CONTROLADA POR POSEER MAS DEL 50% DE SU CAPITAL A TRAVES DE FILIALES
ACTIVIDAD: PRESTACION DE SERVICIO DE TERCERIZACION DE CALI CENTER A EMPRESAS NACIONALES Y EXTRANJERAS.

SUBSIDIARIA: PAPEL FIBRAS DEL CAUCA S.A.
NIT. 817.002.510-8
DOMICILIO: GUACHENÉ - CAUCA
NACIONALIDAD: COLOMBIANA
ACTIVIDAD: CONVERSION DE PAPEL

PRESUPUESTO DE CONTROL: CARVAJAL INTERNACIONAL S.A. EJERCE CONTROL SOBRE PRODUCTORA DE PAPELES S.A. PROPAL POR POSEER DIRECTAMENTE MÁS DEL 50% DEL CAPITAL DE ESTA SOCIEDAD. CARVAJAL INTERNACIONAL S.A. EJERCE DE MANERA INDIRECTA CONTROL SOBRE PAPEL FIBRAS DEL CAUCA S.A., EN LA CUAL PRODUCTORA DE PAPELES S.A. PROPAL POSEE DIRECTAMENTE MAS DEL 50%



9173

DE SU CAPITAL.

SUBSIDIARIA: PROVEEDORA DE PAPELES ANDINA S.A. PROPANDINA
NIT. 860.004.902-7
DOMICILIO: BOGOTA D.C.
NACIONALIDAD: COLOMBIANA
ACTIVIDAD: COMERCIALIZACION DE PAPEL

PRESUPUESTO DE CONTROL: CARVAJAL INTERNACIONAL S.A. EJERCE CONTROL SOBRE PRODUCTORA DE PAPELES S.A. PROPAL POR POSEER DIRECTAMENTE MÁS DEL 50% DEL CAPITAL DE ESTA SOCIEDAD. CARVAJAL INTERNACIONAL S.A. EJERCE DE MANERA INDIRECTA CONTROL SOBRE PROVEEDORA DE PAPELES ANDINA S.A. PROPANDINA, EN LA CUAL PRODUCTORA DE PAPELES S.A. PROPAL POSEE DIRECTAMENTE MÁS DEL 50% DE SU CAPITAL.

CONTROLADA: CARVAJAL S.A.
NIT. 890.300.005-3
DOMICILIO: CALI

NACIONALIDAD: COLOMBIANA

PRESUPUESTO DE CONTROL: SOCIEDAD COLOMBIANA CONTROLADA POR EJERCER INFLUENCIA DOMINANTE, DIRECTAMENTE O A TRAVES DE OTRAS SOCIEDADES CONTROLADAS.
ACTIVIDAD: PRESTACION DE SERVICIOS DE ASESORIA, DE ORGANIZACIÓN Y FUNCIONAMIENTO EMPRESARIAL, INVERSION EN SOCIEDADES.

CONTROLADA: RECUBRIMIENTOS QUIMICOS S.A. RECSA S.A., En Liquidación
NIT. 800.003.097-1
DOMICILIO: CALI

NACIONALIDAD: COLOMBIANA

PRESUPUESTO DE CONTROL: SOCIEDAD COLOMBIANA CONTROLADA POR EJERCER INFLUENCIA DOMINANTE, DIRECTAMENTE O A TRAVES DE OTRAS CONTROLADAS.
ACTIVIDAD: FABRICACION DISTRIBUCION PAPEL RECUBIERTO PELICULA PLASTICA, ENGOMADO OTROS.

CONTROLADA: EMPRESA DE SERVICIOS CARVAJAL E.S.P. ESCARSA
NIT. 805.007.805-4
DOMICILIO: CALI

NACIONALIDAD: COLOMBIANA

PRESUPUESTO DE CONTROL: SOCIEDAD COLOMBIANA CONTROLADA POR EJERCER INFLUENCIA DOMINANTE, DIRECTAMENTE O A TRAVES DE OTRAS CONTROLADAS.
ACTIVIDAD: PRESTACION DE SERVICIOS PUBLICOS DOMICILIARIOS.

CONTROLADA: SERVINTE S.A.
NIT. 800.064.391-1
DOMICILIO: MEDELLIN

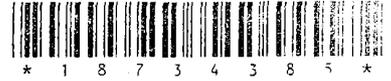
NACIONALIDAD: COLOMBIANA

PRESUPUESTO DE CONTROL: SOCIEDAD CONTROLADA POR POSEER MÁS DEL 50% DE SU CAPITAL A TRAVÉS DE FILIALES.
ACTIVIDAD: EXPLOTACION DE MERCADEO EN EL AREA DE SISTEMAS DE COMPUTACION Y PRESTACION DE ASESORIA A EMPRESAS Y ENTIDADES PARA LA INVESTIGACION, VIABILIDAD, FACTIBILIDAD, DESARROLLO Y MONTAJE DE SISTEMAS FINANCIEROS Y DE PROMOCION Y DE TODAS AQUELLAS AREAS DE INGENIERIA INDUSTRIAL QUE LE SEAN AFINES.

CONTROLADA: HEREDEROS DE MANUEL CARVAJAL VALENCIA S.A.
NIT. 805.002.469-9
DOMICILIO: CALI

NACIONALIDAD: COLOMBIANA

PRESUPUESTO DE CONTROL: SOCIEDAD COLOMBIANA CONTROLADA POR EJERCER INFLUENCIA DOMINANTE, DIRECTAMENTE O A TRAVES DE OTRAS SOCIEDADES CONTROLADAS.



ACTIVIDAD: INVERSIONISTA

FILIAL: GRUPO PACIFICO S.A

DOMICILIO: CIUDAD DE PANAMA

NACIONALIDAD: PANAMEÑA

PRESUPUESTO DE CONTROL: SOCIEDAD EXTRANJERA CONTROLADA POR POSEER DIRECTAMENTE MAS DEL 50% DE SU CAPITAL.

ACTIVIDAD: ADMINISTRACION DE INVERSIONES Y EL DESARROLLO DE NEGOCIOS DE IMPORTACION, DISTRIBUCION Y VENTA DE TODA CLASE DE ACTIVIDADES COMERCIALES, INDUSTRIALES Y FINANCIERAS TANTO EN LA REPUBLICA DE PANAMA COMO EN CUALQUIER OTRO PAIS.

FILIAL: CARVAJAL S.A ECUADOR ECUACARVAJAL

DOMICILIO: QUITO, ECUADOR

NACIONALIDAD: ECUATORIANA

PRESUPUESTO DE CONTROL: SOCIEDAD EXTRANJERA CONTROLADA POR POSEER DIRECTAMENTE MAS DEL 50% DE SU CAPITAL.

ACTIVIDAD: SIN OPERACIONES, OPERO COMO MAQUILADORA HASTA DICIEMBRE DE 2001.

FILIAL: DISTRIBUIDORA DE LIBROS VENEZOLANOS DISLIVENCA C.A.

DOMICILIO: CARACAS, VENEZUELA

NACIONALIDAD: VENEZOLANA

PRESUPUESTO DE CONTROL: SOCIEDAD EXTRANJERA CONTROLADA POR POSEER DIRECTAMENTE MAS DEL 50% DE SU CAPITAL.

ACTIVIDAD: COMPRA Y VENTA DE LIBROS.

SUBSIDIARIA: CARGRAPHICS GRAFICA E EDITORA LTDA.

DOMICILIO: CURITIBA

NACIONALIDAD: BRASILEÑA

PRESUPUESTO DE CONTROL: SOCIEDAD EXTRANJERA CONTROLADA POR POSEER MAS DEL 50% DE SU CAPITAL A TRAVES DE SUBORDINADAS NACIONALES

ACTIVIDAD: IMPRESIÓN

SUBSIDIARIA: CARVAJAL SERVICIOS INTEGRALES DE IMPRESIÓN S.L.

DOMICILIO: BARCELONA

NACIONALIDAD: ESPAÑOLA

PRESUPUESTO DE CONTROL: SOCIEDAD EXTRANJERA CONTROLADA POR POSEER MAS DEL 50% DE SU CAPITAL A TRAVES DE SUBORDINADAS NACIONALES

ACTIVIDAD: IMPRESIÓN

SUBSIDIARIA: CARGRAPHICS DE VENEZUELA S.A.

DOMICILIO: CARACAS

NACIONALIDAD: VENEZOLANA

PRESUPUESTO DE CONTROL: SOCIEDAD EXTRANJERA CONTROLADA POR POSEER MAS DEL 50% DE SU CAPITAL A TRAVES DE SUBORDINADAS NACIONALES

ACTIVIDAD: IMPRESIÓN

SUBSIDIARIA: PERUANA DE MOLDEADOS S.A.

DOMICILIO: LIMA

NACIONALIDAD: PERUANA

PRESUPUESTO DE CONTROL: SOCIEDAD EXTRANJERA CONTROLADA POR POSEER MAS DEL 50% DE SU CAPITAL A TRAVES DE SUBORDINADAS NACIONALES

ACTIVIDAD: FABRICACION DE EMPAQUES

SUBSIDIARIA: MOLDECUA S.A.

DOMICILIO: QUITO

NACIONALIDAD: ECUATORIANA



PRESUPUESTO DE CONTROL: SOCIEDAD EXTRANJERA CONTROLADA POR POSEER MAS DEL 50% DE SU CAPITAL A TRAVES DE SUBORDINADAS NACIONALES
ACTIVIDAD: FABRICACION DE EMPAQUES

SUBSIDIARIA: MUSICAR INTERNACIONAL INC.
DOMICILIO: TORTOLA

NACIONALIDAD: ISLAS VIRGENES BRITANICAS

PRESUPUESTO DE CONTROL: SOCIEDAD EXTRANJERA CONTROLADA POR POSEER MAS DEL 50% DE SU CAPITAL A TRAVES DE SUBORDINADAS NACIONALES
ACTIVIDAD: INVERSIONISTA

SUBSIDIARIA: EDITORIAL EXCELENCIA S.A.
DOMICILIO: CARACAS

NACIONALIDAD: VENEZUELA

PRESUPUESTO DE CONTROL: SOCIEDAD EXTRANJERA CONTROLADA POR POSEER MAS DEL 50% DE SU CAPITAL A TRAVES DE SUBORDINADAS NACIONALES
ACTIVIDAD: EDITORIAL

SUBSIDIARIA: PROPANDINA S.A.
DOMICILIO: QUITO

NACIONALIDAD: ECUATORIANA

PRESUPUESTO DE CONTROL: SOCIEDAD EXTRANJERA CONTROLADA POR POSEER MAS DEL 50% DE SU CAPITAL A TRAVES DE SUBORDINADAS NACIONALES
ACTIVIDAD: COMERCIALIZADORA DE PAPEL

SUBSIDIARIA: PROPANDINA S.A.
DOMICILIO: CARACAS

NACIONALIDAD: VENEZOLANA

PRESUPUESTO DE CONTROL: SOCIEDAD EXTRANJERA CONTROLADA POR POSEER MAS DEL 50% DE SU CAPITAL A TRAVES DE SUBORDINADAS NACIONALES
ACTIVIDAD: COMERCIALIZADORA DE PAPEL

SUBSIDIARIA: GUERRERO CASTRO S.A.
NIT. 800.112.246-8

DOMICILIO: CALI

NACIONALIDAD: COLOMBIANA

PRESUPUESTO DE CONTROL: SOCIEDAD COLOMBIANA CONTROLADA POR POSEER MAS DEL 50% DE SU CAPITAL A TRAVES DE SUBORDINADAS
ACTIVIDAD: INVERSION EN OTRAS SOCIEDADES

SUBSIDIARIA: LLANO STERENBERG S.A.
NIT. 800.112.146-1

DOMICILIO: CALI

NACIONALIDAD: COLOMBIANA

PRESUPUESTO DE CONTROL: SOCIEDAD COLOMBIANA CONTROLADA POR POSEER MAS DEL 50% DE SU CAPITAL A TRAVES DE SUBORDINADAS
ACTIVIDAD: INVERSION EN OTRAS SOCIEDADES

SUBSIDIARIA: EDITORIAL VOLUNTAD S.A.
NIT. 860.532.110-5

DOMICILIO: BOGOTA

NACIONALIDAD: COLOMBIANA

PRESUPUESTO DE CONTROL: SOCIEDAD COLOMBIANA CONTROLADA POR POSEER MAS DEL 50% DE SU CAPITAL A TRAVES DE SUBORDINADAS
ACTIVIDAD: EDITORIAL



SUBSIDIARIA: DISTRIBUIDORA VOLUNTAD S.A.

NIT. 860.532.109-7

DOMICILIO: BOGOTA

NACIONALIDAD: COLOMBIANA

PRESUPUESTO DE CONTROL: SOCIEDAD COLOMBIANA CONTROLADA POR POSEER MAS DEL 50% DE SU CAPITAL A TRAVES DE SUBORDINADAS

ACTIVIDAD: DISTRIBUCION Y COMERCIALIZACION DE LIBROS

FILIAL: NEGOCIOS EDITORIALES S.A.

NIT: 900.153.741-0

DOMICILIO: CALI

NACIONALIDAD: COLOMBIANA

PRESUPUESTO DE CONTROL. SOCIEDAD COLOMBIANA CONTROLADA POR POSEER MAS DE 50% DE SU CAPITAL.

ACTIVIDAD: INVERSIONISTA

FILIAL. CARVAJAL S.A. ECUADOR COMERCIALIZADORA CARVAJAL TRADE

DOMICILIO: QUITO

NACIONALIDAD: ECUATORIANA

PRESUPUESTO: SOCIEDAD EXTRANJERA CONTROLADA POR POSEER DIRECTAMENTE MAS DEL 50% DE SU CAPITAL.

ACTIVIDAD: DISEÑO, FABRICACION, ENSAMBLE Y COMERCIALIZACION DE MUEBLES PARA EL HOGAR Y OFICINA, ASI COMO LA PRODUCCION Y COMERCIALIZACION DE SUMINISTROS PARA OFICINA.

FILIAL: OFFSETEC S.A.

DOMICILIO: QUITO

NACIONALIDAD: ECUATORIANA

PRESUPUESTO: PRESUPUESTO: SOCIEDAD EXTRANJERA CONTROLADA POR POSEER DIRECTAMENTE MAS DEL 50% DE SU CAPITAL.

ACTIVIDAD: EDICION E IMPRESION DE ARTES GRAFICAS.

FILIAL: FESA ECUADOR S.A

DOMICILIO: QUITO

NACIONALIDAD: ECUATORIANA

PRESUPUESTO DE CONTROL: SOCIEDAD EXTRANJERA CONTROLADA POR POSEER DIRECTAMENTE MAS DEL 50% DE SU CAPITAL, NACIDAS DE LA ESCISION DE LA SOCIEDAD EXTRANJERA CONTROLADA GRUPO PACIFICO S.A., EFECTUADA EN ABRIL DE 2007.

ACTIVIDAD: FABRICACION, DISTRIBUCION, VENTA, IMPORTACION Y EXPORTACION DE FORMAS COMERCIALES IMPRESAS O ELECTRONICAS, ARTICULOS DE PAPELERIA PARA OFICINA, TITULOS VALORES DE TODO TIPO; DOCUMENTOS DE SEGURIDAD; LA PRESTACION DE SERVICIOS PARA EL ALMACENAMIENTO Y MANEJO DE INFORMACION POR MEDIOS ESCRITOS O ELECTRONICOS.

FILIAL: CARVAJAL INVERSIONES S.A.

DOMICILIO: CIUDAD DE PANAMA

NACIONALIDAD: PANAMEÑA

PRESUPUESTO DE CONTROL: SOCIEDAD EXTRANJERA CONTROLADA POR POSEER DIRECTAMENTE MAS DEL 50% DE SU CAPITAL, NACIDAS DE LA ESCISION DE LA SOCIEDAD EXTRANJERA CONTROLADA GRUPO PACIFICO S.A., EFECTUADA EN ABRIL DE 2007

ACTIVIDAD: INVERSIONISTA

FILIAL: COMPUTEC CORPORATION

DOMICILIO: CIUDAD DE PANAMA

NACIONALIDAD: PANAMEÑA

PRESUPUESTO DE CONTROL: SOCIEDAD EXTRANJERA CONTROLADA POR POSEER DIRECTAMENTE MAS DEL 50% DE SU CAPITAL, NACIDAS DE LA ESCISION DE LA SOCIEDAD EXTRANJERA CONTROLADA GRUPO PACIFICO S.A., EFECTUADA EN ABRIL DE 2007



Vertical text on the right margin, possibly a registration or identification number.

ACTIVIDAD: INVERSIONISTA

FILIAL: PUBLICAR S.A.

DOMICILIO: CIUDAD DE PANAMA

NACIONALIDAD: PANAMEÑA

PRESUPUESTO DE CONTROL: SOCIEDAD EXTRANJERA CONTROLADA POR POSEER DIRECTAMENTE MAS DEL 50% DE SU CAPITAL, NACIDAS DE LA ESCISION DE LA SOCIEDAD EXTRANJERA CONTROLADA GRUPO PACIFICO S.A., EFECTUADA EN ABRIL DE 2007

ACTIVIDAD: INVERSIONISTA

SUBSIDIARIA: CARGRAPHICS S.A. DE C.V.

DOMICILIO: MEXICO D.F.

NACIONALIDAD: MEXICANA

PRESUPUESTO DE CONTROL: SOCIEDAD EXTRANJERA CONTROLADA POR POSEER MAS DEL 50% DE SU CAPITAL A TRAVES DE SUBORDINADAS NACIONALES.

ACTIVIDAD: IMPRESION DIGITAL, FULFILLMENT

SUBSIDIARIA: CONTACT CENTER AMERICAS ASSESORIA EM MARKETING LTDA

DOMICILIO: CURITIBA

NACIONALIDAD: BRASILEÑA

PRESUPUESTO DE CONTROL: SOCIEDAD EXTRANJERA CONTROLADA POR POSEER MAS DEL 50% DE SU CAPITAL A TRAVES DE SUBORDINADAS NACIONALES.

ACTIVIDAD: PRESTACION DE SERVICIOS DE MARKETING Y DE TERCERIZACION DE CONTACT CENTRE, EN SERVICIOS A LOS CLIENTES, TELEVENTAS, COBRANZAS, SERVICIOS DE INFORMACION, ACTUALIZACION DE BASES DE DATOS, ACTUALIZACIONES DE LINEAS DE RESPUESTA DIRECTA, REALIZACION DE INVESTIGACIONES, ACTUALIZACIONES Y SONDEOS.

SUBSIDIARIA: MEPAL S.A.

DOMICILIO: CIUDAD DE PANAMA

NACIONALIDAD: PANAMEÑA

PRESUPUESTO DE CONTROL: SOCIEDAD EXTRANJERA CONTROLADA POR POSEER MAS DEL 50% DE SU CAPITAL A TRAVES DE SUBORDINADAS NACIONALES.

ACTIVIDAD: DISEÑO, FABRICACION, ENSAMBLE Y COMERCIALIZACION DE MUEBLES PARA EL HOGAR Y OFICINA.

SUBSIDIARIA. MEPAL S.A.C.

DOMICILIO: LIMA

NACIONALIDAD: PERUANA

PRESUPUESTO DE CONTROL: SOCIEDAD EXTRANJERA CONTROLADA POR POSEER MAS DEL 50% DE SU CAPITAL A TRAVES DE SUBORDINADAS NACIONALES.

ACTIVIDAD: DISEÑO, FABRICACION, ENSAMBLE Y COMERCIALIZACION DE MUEBLES PARA EL HOGAR Y OFICINA.

SUBSIDIARIA: PRODUCTOS EL CID S.A.

DOMICILIO: CARACAS

NACIONALIDAD: VENEZOLANA

PRESUPUESTO DE CONTROL: SOCIEDAD EXTRANJERA CONTROLADA POR POSEER MAS DEL 50% DE SU CAPITAL A TRAVES DE SUBORDINADAS NACIONALES.

ACTIVIDAD: FABRICACION PRODUCTOS DE PAPELERIA ESCOLAR Y DE OFICINA.

SUBSIDIARIA: PUBLICAR DE NICARAGUA S.A.

DOMICILIO: MANAGUA

NACIONALIDAD: NICARAGUENSE

PRESUPUESTO: SOCIEDAD EXTRANJERA CONTROLADA POR POSEER MAS DEL 50% DE SU CAPITAL A TRAVES DE SUBORDINADAS NACIONALES.

ACTIVIDAD: EDICION Y ELABORACION DE SUBSIDIARIA DIRECTORIOS TELEFONICOS



SUBSIDIARIA: INVERSIONES FESA S.A.
NIT: 900.181.935-1
DOMICILIO: CALI
NACIONALIDAD: COLOMBIANA
ACTIVIDAD: INVERSIONISTA.
PRESUPUESTO DE CONTROL: SOCIEDAD CONTROLADA POR POSEER MAS DEL 50% DE SU CAPITAL A TRAVES DE FILIALES.

SUBSIDIARIA: INVERSIONES PUBLICAR S.A.
NIT: 900.181.938-3
DOMICILIO: CALI
NACIONALIDAD: COLOMBIANA.
ACTIVIDAD: INVERSIONISTA.
PRESUPUESTO DE CONTROL: SOCIEDAD CONTROLADA POR POSEER MAS DEL 50% DE SU CAPITAL A TRAVES DE FILIALES.

SUBSIDIARIA: PROPAL C.I. S.A.
DOMICILIO : PANAMÁ
NACIONALIDAD: PANAMEÑA
ACTIVIDAD: COMERCIALIZADORA INTERNACIONAL
PRESUPUESTO DE CONTROL: CONTROLADA INDIRECTAMENTE A TRAVÉS DE PRODUCTORA DE PAPELES S.A. PROPAL S.A., QUIEN POSEE MÁS DEL 50% DE SU CAPITAL Y ES FILIAL DE CARVAJAL INTERNACIONAL S.A. POR SER ÉSTA PROPIETARIA DE MÁS DEL 50 % DE LAS ACCIONES QUE REPRESENTAN SU CAPITAL.
FECHA INICIO DE CONTROL: ABRIL 17 DE 2007

CERTIFICA

QUE LA SOCIEDAD EFECTUO LA RENOVACION DE SU MATRICULA MERCANTIL EL 26 DE MARZO DE 2009

CERTIFICA

QUE NO FIGURAN OTRAS INSCRIPCIONES QUE MODIFIQUEN TOTAL O PARCIALMENTE EL PRESENTE CERTIFICADO.

LOS ACTOS Y DOCUMENTOS REGISTRADOS QUEDAN EN FIRME CINCO (5) DIAS HABLES DESPUES DE LA FECHA DE SU INSCRIPCION, SIEMPRE Y CUANDO DENTRO DE DICHO TERMINO NO SEAN OBJETO DE RECURSOS EN LA VIA GUBERNATIVA.

DADO EN CALI
SUPERINTENDENCIA DE INDUSTRIA Y COMERCIO
LA SECRETARIA, GENERAL
CERTIFICA

CAMARA DE COMERCIO DE CALI
SEP 24 P 4:25

Que la firma estampada en este documento coincide con la registrada en este despacho, correspondiente a: MARIA FERNANDA SANCHO GARCIA

PEDRO ANDRES BOHORQUEZ SANCHEZ



República de Colombia

La suscrita Notaria certifica que la firma que aparece en este documento corresponde a la registrada en esta Notaria por

Manuel Fernando Gallo

con c.c. 52058098 BOGOTÁ

Cali 01 OCT 2009

CARLOS HUMBERTO GIRALDO
Notario Trece de Cali - Encargado

RECIPE COBRO

NOTARIA VIGESIMA CUARTA DEL CANTON QUITO.
De acuerdo con la facultad prevista en el numeral 5 del Art. 18 de la Ley Notarial, doy fe que las copias que en -10- fojas anteceden son iguales a los documentos presentados ante mí.

Quito, 10 1 FEB 2010

Sebastian Valdivieso Cueva

Dr. SEBASTIAN VALDIVIESO CUEVA
NOTARIO

