

P03038

(Requestor's Name)

(Address)

(Address)

(City/State/Zip/Phone #)

☐ PICK-UP

☐ WAIT

☐ MAIL

(Business Entity Name)

(Document Number)

Certified Copies _____ Certificates of Status _____



800252728598

10/18/13--01040--002 **52.50

FILED
14 JAN 27 PM 4 53
SECRETARY OF STATE
ALL AHESST FILING

Special Instructions to Filing Officer:

Added suffix to
corp Name per.
Janeth
Berrio
on

Office Use Only

1-27-14
K/C
01-28-14
DC



A STAR ALLIANCE MEMBER

www.avianca.com

October 10, 2013

Florida Department of State, Amendment Section
Division of Corporations, Clifton Building
2661 Executive Center Circle
Tallahassee, FL 32301

Re: Tampa Cargo S.A.
Document #P03038

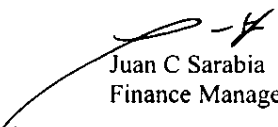
Dear: Sir/Madam

Please find the following documents related to the name change of Tampa Cargo S.A.

1. Profit Corporation – Application by Foreign Profit Corporation to file Amendment to Application for Authorization to Transact Business in Florida
2. Original Certify Copy of the Minute No. 98 Meeting of the Shareholders of Tampa Cargo S.A., together with a certified English translation.
3. Check #2217 in the amount of \$52.50 to cover the filing fee, Certificate of Status & the Certify Copy.

Thank you for your time. If you have any questions, please do not hesitate call me at (305)599-7241.

Sincerely,


Juan C Sarabia
Finance Manager

COVER LETTER

TO: Amendment Section
Division of Corporations

SUBJECT: TAMPA CARGO S.A.

Name of Corporation

DOCUMENT NUMBER: P03038

The enclosed Amendment and fee are submitted for filing.

Please return all correspondence concerning this matter to the following:

Janet Berrio

Name of Contact Person

AVIANCA AIRLINES

Firm/Company

8333 NW 53rd ST., Suite #100

Address

Doral, FL 33166

City/State and Zip Code

janeth.berrio@avianca.com

E-mail address: (to be used for future annual report notification)

For further information concerning this matter, please call:

Janet Berrio

Name of Contact Person

at (**305**) **599-7241**

Area Code & Daytime Telephone Number

Enclosed is a check for the following amount:



\$35.00 Filing Fee



\$43.75 Filing Fee &
Certificate of Status



\$43.75 Filing Fee &
Certified Copy
(Additional copy is
enclosed)



\$52.50 Filing Fee,
Certificate of Status &
Certified Copy
(Additional copy is
enclosed)

Mailing Address:

Amendment Section
Division of Corporations
P.O. Box 6327
Tallahassee, FL 32314

Street Address:

Amendment Section
Division of Corporations
Clifton Building
2661 Executive Center Circle
Tallahassee, FL 32301

PROFIT CORPORATION
APPLICATION BY FOREIGN PROFIT CORPORATION TO FILE AMENDMENT TO
APPLICATION FOR AUTHORIZATION TO TRANSACT BUSINESS IN FLORIDA

(Pursuant to s. 607.1504, F.S.)

SECTION I
(1-3 MUST BE COMPLETED)

P03038

(Document number of corporation (if known))

FILED
14 JAN 27 PM 14 53
SECRETARY OF STATE
TALLAHASSEE FLORIDA

1. TAMPA CARGO S.A.
(Name of corporation as it appears on the records of the Department of State)
2. COLOMBIA
(Incorporated under laws of)
3. AUGUST 14, 1984
(Date authorized to do business in Florida)

SECTION II
(4-7 COMPLETE ONLY THE APPLICABLE CHANGES)

4. If the amendment changes the name of the corporation, when was the change effected under the laws of its jurisdiction of incorporation? MAY 31, 2013
5. TAMPA CARGO **SAS** CORP.
(Name of corporation after the amendment, adding suffix "corporation," "company," or "incorporated," or appropriate abbreviation, if not contained in new name of the corporation)
- (If new name is unavailable in Florida, enter alternate corporate name adopted for the purpose of transacting business in Florida)
6. If the amendment changes the period of duration, indicate new period of duration.
- N/A
(New duration)
7. If the amendment changes the jurisdiction of incorporation, indicate new jurisdiction.
- N/A
(New jurisdiction)
8. Attached is a certificate or document of similar import, evidencing the amendment, authenticated not more than 90 days prior to delivery of the application to the Department of State, by the Secretary of State or other official having custody of corporate records in the jurisdiction under the laws of which it is incorporated.

(Signature of a director, president or other officer - if in the hands of a receiver or other court appointed fiduciary, by that fiduciary)

JOHN CARLOS JARAMA

(Typed or printed name of person signing)

FINANCE MANAGER

(Title of person signing)

**Minute No 98 of Extraordinary Meeting of the Shareholders of TAMPA
CARGO S.A.**

The extraordinary meeting of the shareholders of the above named Corporation was held in Rionegro municipality, at the main office of the Corporation located at Jose Maria Cordova Airport, Cargo Zone, Tampa Hangar in Rionegro- Antioquia, following the meeting call issued by the Substitute Executive Director of the corporation through a notice dated April 30, 2013 and addressed to each shareholder as recorded.

Attendees and Shares Represented:

The following officers were present on behalf of the Company's shareholders:

SHAREHOLDER	REPRESENTED BY	Number of Shares	Percentage having the right to vote
Tampa Interholding B.V.	Rosa Stella Patiño-Attorney in Fact	20.427.824	15.84%
Airload S.A.	E. Giovanni Hurtado-Attorney in Fact	16.100.493	12.20%
Inversiones y Valores Marcol Ltda.	E. Giovanni Hurtado-Attorney in Fact	2.553.477	1.94%
International Payload S.A.	E. Giovanni Hurtado-Attorney in Fact	501.393	0.38%
Ronair N.V.	Rosa Stella Patiño-Attorney in Fact	92.360.770	70%
TOTAL		131.943.957	100%

It was determined that 131.943.957 corporate shares subscribed, paid for and in circulation, corresponding to 100% share capital, were represented in the meeting. Consequently, a quorum was present to validly deliberate and decide.

There was a proof of special powers conferred to attorneys of fact along with the certificates of incumbency issued by the corresponding entities where the shareholding companies are domiciled.

Also present was Christian Vesga, Substitute Executive Director of the Corporation.

Development of the order of the day was as follows:

1.- Quorum verification:

After having verified the representation of shareholders and the powers granted, the Secretary reported that corporate shares, corresponding to 100% share capital, were represented in the meeting.

2.- Election of chairman and secretary of the meeting:

Andrés Bello
Interprete y Traductor
Español - Inglés - Español
CERTIFICACION No. 0207
U. NACIONAL

The shareholders represented in the meeting, (100%) of shares), unanimously appointed Christian Vesga Toloza as chairman of the meeting, and Efrain Giovanni Hurtado as secretary, respectively.

3.- Presentation and approval of the order of the day for the meeting:

Thereupon, the following order of the day was put into consideration and unanimously approved by the representatives of the one hundred percent (100%) of subscribed shares.

1. Quorum verification.
2. Election of chairman and secretary of the meeting.
3. Reading and approval of the order of the day for the meeting.
4. Reading the Letter Calling for the Meeting
5. Reading the report by the commission in charge of reviewing and approving the minute related to the General Meeting of Shareholders held on March 22, 2013.
6. Reforming Corporate Bylaws
 - a. Transformation of the Company to Simplified Joint-Stock Corporation (SAS)
 - b. Increasing authorized capital and change to par value shares.
7. Appointing a commission to review and approve the minute.
8. Miscellaneous

4.- Reading the Letter Calling for the Meeting

Thereupon, the Chairman read the meeting notice sent on April 30, 2013 to the addresses recorded by the Shareholders of the Corporation in compliance with provisions by law and the corporate bylaws. The call was made under the following terms:

"Bogota D.C., Colombia, April 30, 2013

The Meeting of Shareholders of Tetra Pak Ltda., exercising the powers conferred by the corporate bylaws and law, unanimously resolved:

Mr(s)
Shareholder

REF: Call for Extraordinary Meeting of Shareholders

The undersigned Substitute Executive Director of Tampa Cargo S.A. Corporation, following instructions from the Board of Directors, informs that an Extraordinary Meeting of Shareholders will be held on June 28, 2013 at 10:30 am, at the main office of the corporation located at Jose Maria Cordova Airport, Cargo Zone, Tampa Cargo Hangar, Rionegro-Antioquia, Colombia.

The order of the day to be developed will be as follows:

1. Quorum verification.
2. Election of chairman and secretary of the meeting.

Andrés Romberg B.
Interpretador y Traductor Oficial
Español - Inglés - Español
CERTIFICACION No. 0207
NACIONAL

3. Reading and approval of the order of the day for the meeting.
4. Reading the Letter Calling for the Meeting
5. Reading the report by the commission in charge of reviewing and approving the minute related to the General Meeting of Shareholders held on March 22, 2013.
6. Reforming Corporate Bylaws
 - a. Transformation of the Company to Simplified Joint-Stock Corporation (SAS)
 - b. Increasing authorized capital and change to par value shares.
7. Appointing a commission to review and approve the minute.
8. Miscellaneous

Those acting on behalf of and representing legal persons shall credit their capacity through the corresponding Certificate of Incumbency recently issued by a competent authority.

In accordance with corporate bylaws and applicable law, shareholders may be represented through a written power of attorney which shall include the attorney's name and his/her ID number. Powers of Attorney may not be conferred to directors or employees of the Company.

Best regards,
(Signed)
Christian Vesga
Substitute Executive Director"

5.- Reading the report by the commission in charge of reviewing and approving the minute related to the General Meeting of Shareholders held on March 22, 2013:

The Secretary reported that the minute of the ordinary Meeting of Shareholders held on March 22, 2013 was approved by the commission as proved by a certificate included in such a minute which was read.

6.- Reforming Corporate Bylaws

Thereupon, the Chairman reported to the General Meeting that based on the authorization granted by the Board of Directors on April 11, 2013, to call a meeting in order to consider the transformation of the Company to a Simplified Joint Stock Corporation, the Meeting was presented with the decision to transform the Company to a Simplified Joint Stock Corporation (SAS).

The Chairman explained that the transformation of the corporation is basically intended to simplify the corporate structure and make the internal processes quicker as well as to reduce management and registration costs by taking advantage of those regulations provided by Law 1258 of 2008 on Simplified Joint Stock Corporations (SAS). The meeting was informed about the need to adapt current corporate bylaws as a Simplified Joint Stock Corporation in conformity with applicable law.

Attest:
In witness whereof, I have signed and affixed my stamp in the city of Bogotá, D.C., on the 22nd day of March, 2013.
Español - Inglés - Español
CERTIFICACION No. 0207
U. NACIONAL

The Meeting was provided with the Extraordinary Financial Statements of the Company as of May 31, 2013, duly certified by the Accountant and the Legal Representative to serve as a basis for the transformation process.

Also, the Meeting was reported that the proposals of an increase in authorized capital and changes to par value of shares would not be considered in this meeting.

Based on the aforementioned facts, the following proposal was presented to the Meeting of Shareholders for approval:

The Meeting of Shareholders, in its full legal capacity,

RESOLVES

A. Authorize the change of Tampa Cargo S.A. to Simplified Joint Stock Corporation (SAS)

B. Adopt the following corporate bylaws:

CORPORATE BYLAWS

CHAPTER I

NAME, NATIONALITY, DOMICILE, PURPOSE AND DURATION OF THE CORPORATION

ARTICLE 1 – NAME: The Corporation shall be named as TAMPA CARGO SAS, a commercial simplified joint stock corporation, established under the laws of the Republic of Colombia.

ARTICLE 2- DOMICILE- The main office of the Corporation will be located in Rionegro, Antioquia and may establish branches and places of business as per directives by the Board of Directors, as well as agencies and offices, as per decision by Executive Director, acting in his/her capacity as Legal Representative, in and out of national territory. Managers of branches and places of business shall be appointed by the Board of Directors which shall occasionally assign powers and duties as included in the corresponding Power of Attorney. Administrators of agencies and offices shall be appointed by the Executive Director who shall occasionally assign powers and duties as included in the corresponding Power of Attorney.

ARTICLE 3- PURPOSE. The Company has as its main purpose:

Exploitation and trade of services such as a) transportation (i) all kinds of air transportation, including cargo, passenger, postal services such as transportation, reception, classification and urgent delivery of correspondence and other postal objects by plane to domestic and international destinations as well as express courier service; all services related to commercial, technical and scientific applications of civil aviation; including aeronautical and airport

Andrés Romberg B.
Interprete y Traductor Oficial
Español - Inglés - Español
CERTIFICACION No. 0207

services, (ii) all kinds of land transportation; and (iii) multimodal; by using the national and international routes and frequencies awarded or authorized by the Special Administrative Unit of Civil Aeronautics, or through the system of Charter trips, that is, special flights chartered by third parties by using own or third party's equipment; b) engineering and maintenance services, major and line overhauls, aircraft repairs, construction of planes, engine re-building; c) customs brokerage services; d) handling cargo on land, cargo reception and storage, aircraft loading and unloading services, land aircraft assistance, aircraft dispatch, all in accordance with aeronautical regulations and applicable law; and e) training and support services as required by all transportation modes, all in accordance with current laws.

When developing its corporate purpose, the Company may perform the following acts and contracts:

- a) Inspection, maintenance and repair to aircraft and accessory land vehicles;
- b) Purchase and sale of fuel for such aircraft and vehicles;
- c) Participate in aviation insurance companies;
- d) Procure and construct real estate as well as sale of estate not required;
- e) Representation of national or foreign legal and natural persons, performing businesses which are equal or similar to the ones of the corporation;
- f) Import, distribution, sale, manufacture, assembly and export of equipment, machinery, vehicles, parts and raw materials when such elements are intended for air or land transportation, or as an accessory of or for maintenance of such equipment;
- g) Take in lease furniture or real estate as required by the Corporation and give in lease goods not needed for its performance;
- h) Enter into contracts, including partnerships with natural and legal persons in similar or complementary to the ones part of the corporate purpose as stated by these bylaws. It also may be part of other corporations regardless their nature and corporate purpose, including the ones managing third party businesses, acquiring or subscribing shares, quotas of social interest or making any kind of contributions; incorporate other companies or merge with them in accordance with these corporate bylaws;
- i) Lend or borrow money with or without social goods as securities; pay, issue, secure, endorse, acquire, accept, protest, cancel bills of exchange, checks, promissory notes or any other commercial instruments, and, in general, enter into any kind of exchange agreements;
- j) Enter into any kind of business or operations with banking and credit entities in accordance with these bylaws;
- k) Enter into any kind of agreements or contracts with particular entities and competent authorities for postal services;
- l) Acquire, own and exploit patents, brand names, trademarks, industrial secrets, licenses or other rights constituting industrial property; confer exploitation to third parties and acquire concessions for exploitation.
- m) Constitute real or personal securities for obligations in national or foreign currency that the Corporation, its shareholder, affiliates or any third party, from time to time, may acquire, provided that they have authorizations as required in these bylaws.

Andrés Romberg B.
Interprete y Traductor Oficial
Español - Inglés - Español
CERTIFICACION No. 0207
U. NACIONAL

- n) Invest funds or cash in financial assets or property values such as, without limiting to, securities issued by financial institutions or public entities, loan agreements, bonds, as well as their negotiation, sale, exchange or encumbrance.
- o) Purchase and sell, import and export any kind of goods, articles or merchandise related to the corporate purpose.
- p) Take part in bids and public and private tenders or in direct contracting.
- q) In general, enter into acts and contracts as needed to develop the corporate purpose in accordance with bylaws.

ARTICLE 4- DURATION. The duration term of the Corporation shall be indefinite.

Chapter II

Share Capital, Shares, Shareholders, Representation

ARTICLE 5- AUTHORIZED SHARE CAPITAL- The authorized share capital is seven thousand million eighteen pesos with zero, nine, six, six, four, eight, four, seven cents (\$7,000'000.018,09664847), divided into one hundred thirty one million nine hundred forty three thousand nine hundred fifty seven (131'943.957) shares, having a par value of fifty three pesos with zero, five, two, eight, two, seven, seven, one cents (\$53,05282771) each, represented in negotiable securities.

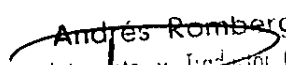
PARAGRAPH: They are only common shares (with full vote and economic rights) unless these bylaws are modified in accordance with applicable statutory or legal provisions.

ARTICLE 6. SUBSCRIBED AND PAID CAPITAL. The subscribed and paid capital shall be the one in records of the Corporation and in the Certificate of Incumbency.

ARTICLE 7. INCREASE OR DECREASE IN SHARE CAPITAL. The Company may increase the share capital through any juridical means or decrease it where they are expressly authorized by law in the way and terms stated by law.

ARTICLE 8. PREFERENCE RIGHTS IN ISSUANCE OF SHARES. The authorized and unsubscribed shares of the Corporation as well as the ones coming from any increase in share capital shall be in possession of the Board of Directors. In any issuance of shares, shareholders of the Corporation shall have the preference right to subscribe an amount of shares proportional to the amount of shares they own as of the date when the regulations are approved. The Board of Directors is in capacity to regulate issuance, offer and sale of unsubscribed shares subject to pertaining legal regulations.

The share subscription regulations shall provide that shareholders have a 30-day period to exercise the preference right as stated in this article and once this period has expired, the Corporation may offer the outstanding shares to third parties in order to be subscribed within the following sixty (60) days at the same price as the one offered to shareholders and under the same terms and conditions as the ones offered to shareholders.


Interprete y Traductor Oficial
Español - Inglés - Español
CERTIFICACION No. 0207
U. NACIONAL

PARAGRAPH: Notwithstanding the aforementioned facts, the General Meeting of Shareholders, having the vote of a plural number of shares which represents at least seventy percent (70%) of the shares represented in the meeting, may cause the Board of Directors regulate the issuance of common shares without being subject to the preference right.

ARTICLE 9. NEGOTIABILITY OF THE SUBSCRIPTION RIGHT. The right to subscribe shares may be negotiable only from the date of the offering notice. To do so, the holder just reports to the Corporation the name of assignee or assignees. If the term stated in the offering notice expires and the shareholder has not notified the Corporation his/her intention to take the corresponding actions, the Corporation may freely use the shares from that date on.

ARTICLE 10. SHAREHOLDERS' RIGHTS. Each common share shall provide its holder the following rights: 1. Take part in deliberations by the General Meeting of Shareholders and vote during the meeting; 2. Receive a proportional part of social benefits as stated by balance sheets as of the end of the year; 3. Negotiate shares subject to law and corporate bylaws; 4. Freely review social books and papers, within five (5) working days before the General Meeting of Shareholders where balance sheets are to be examined; 5. Retire from the Corporation. This right may only be exercised by those dissident or absent shareholders in accordance with what is provided by article 77 to these bylaws; and 6. In case of liquidation of the Corporation, receive a proportional part of social assets once the external liabilities of the corporation have been paid up in accordance with legal regulations.

PARAGRAPH. When a shareholder fails to pay for the installments of the shares subscribed, he/she may not exercise any inherent rights; for this purpose, the Corporation shall record payment and outstanding balance.

ARTICLE 11. ADDRESS OF THE SHAREHOLDERS. The shareholders shall record at the Corporation: their domicile and address or the address of their legal representatives or attorneys so that communications may be sent to the registered address. This constitutes the agreement that the communications sent by the Corporation to shareholders at the registered address shall be understood as received by the shareholders, and the shareholders who fail to record their addresses may not claim for not having received communications on time.

ARTICLE 12. TAXES. Shareholders shall be liable for taxes on share titles or share certificates and for transfer taxes.

ARTICLE 13. TITLE OF SHARES. Each subscriber will be given titles to credit their capacity as shareholders. These will be registered titles, issued in a continuous series, having the signature of the Legal Representative of the Corporation, and stating: 1. Holder's full name; 2. Name of the corporation, main domicile, Notary, number and date of the public deed by which it was established; 3. The amount of shares represented by each title, the par value of shares and the note stating they are common shares, and 4. The conditions to exercise the preference right in the negotiation, if applicable. Only one title shall

Andrés Romberg B.
Intérprete y Traductor Oficial
Español - Inglés - Español
CERTIFICACION No. 0207
NACIONAL

be issued for the total of subscribed shares, unless the shareholder request fractioning the title. In this event, several titles shall be issued as requested.

PARAGRAPH. Before the shares are paid up, only provisional certificates may be issued, having the same specifications as the definite ones. After the shares are paid, the provisional certificates shall be changed to definite titles.

ARTICLE 14. REGISTRATION BOOK OF SHAREHOLDERS. The Corporation shall maintain a book called "Shareholders Register" which contains the name of holders of shares, stating nationality, number and date of subscription and the amount of shares corresponding to each shareholder. Also, this book will contain the claims, precautionary measures, transfers, encumbrances and any other limitation to shares.

ARTICLE 15. TRANSFER OF TITLE OF SHARES. The shares are transferable in accordance with law. Transfer of shares may be performed by simple agreement by the parties, but to become effective in respect of the Corporation and third parties, it is required that the Corporation receive a written order signed by the transferor, indicating the number of shares transferred and the full name of transferee. The corresponding title or titles shall be presented in order to write down the operation in the Shareholders Register book. The written order by the transferor may also be in the form of an endorsement on such titles. Before the registration, the titles under transfer shall be cancelled and then, the new titles are issued in favor of the transferee.

ARTICLE 16. PROHIBITION TO MANAGERS. The Corporation managers may not transfer title of or purchase shares of the same Corporation while they are performing their duties, unless it is related to operations apart from speculation and previously authorized by two thirds of the Board of Directors, excepting the requestor's vote; or authorized by the simple majority of the votes related to shares represented in the meeting, excepting shares of the requestor.

ARTICLE 17. TRANSFER OF PARTLY PAID SHARES. Partly paid shares are transferable in the same way as the paid up shares, but transferor and transferees shall be jointly liable for the outstanding balance.

ARTICLE 18. REPURCHASE OF SHARES. The Corporation may purchase their own shares through a decision made by the Board of Directors. To perform this operation, it will use funds taken from liquid profits or from the reserve that it has created, provided that such shares are paid up. While those shares belong to the Corporation, their inherent rights are suspended. The transfer of title of repurchased shares shall be made in the way stated for the issuance of shares in reserve.

ARTICLE 19. DAMAGE TO SHARE TITLES. In the event of damage to a title, the issuance of the duplicate shall require the delivery, by shareholder, of the original titles so that the Corporation may annul them.

ARTICLE 20. MISSING TITLES. In the event of a title missed or seriously damaged, at discretion of the Board of Directors, the title will be replaced, at its

Andrés Romberg B.
Interprete y Traductor Oficial
Español - Inglés - Español
CERTIFICACION No. 0207

owner's cost, and will hold evidence that it is a duplicate. If the missing title appears, its owner shall return the duplicate to the Corporation so that the Board of Directors causes it to be destroyed. This fact will be recorded in the minute of the relevant meeting.

ARTICLE 21. SHARES STOLEN. In the event of a title stolen, the Corporation shall replace it by delivering a duplicate to the holder registered in the Shareholder Register. This fact shall be proved to the Board of Directors and a notarized copy of the criminal complaint shall be delivered to the Board of Directors. The shareholder shall provide guarantees and comply with formalities as demanded by the Board of Directors. If the missing title appears, its owner shall return the duplicate to the Corporation so that the Board of Directors causes it to be destroyed. This fact will be recorded in the minute of the relevant meeting.

ARTICLE 22. SEIZURE OF SHARES. The seizure of shares shall comprise relevant dividend or dividends and may be only related to them. The seizure shall be perfected through a judicial order so that the Corporation retains and delivers to the judge the corresponding amounts.

PARAGRAPH. The seizure of shares shall be perfected by recording it in the Shareholders Register through the written order by the competent official.

ARTICLE 23. LITIGATED SHARES. When there is a litigation over property of shares, the Corporation shall keep proceeds of such shares in deposit without interest until the final judgment is made to resolve who is entitled to such proceeds. For purpose of this article, there is a litigation when the Corporation has received a judicial notice related.

ARTICLE 24. AUCTION AND ADJUDICATION OF SHARES. In forced sales and adjudication, the register of shares shall be made by exhibiting the original title and a copy of relevant documents. To transfer title of shares whose property is under litigations, a permit from the judge is required; in relation to encumbered shares, an authorization from the plaintiff is also needed. Shares, whose records in the Register of Shareholders have been cancelled or prevented by order of a competent authority, may not be transferred.

ARTICLE 25. PLEDGE AND USUFRUCT OF SHARES. Pledge and usufruct of shares shall be perfected through their recording in the Shareholders Register; pledge shall not provide creditor with the rights inherent to the capacity as shareholder, unless, it is expressly agreed. Usufruct, unless otherwise stated, shall provide usufructuary with all the rights inherent to his/her capacity as shareholder, except for the right to transfer title or encumber shares as well as get a refund by the time of liquidation. Both the pledge and the usufruct shall be preceded by a written order from the owner, including any agreements related to the rights the owner confers to creditor or usufructuary.

ARTICLE 26. ANTICHRESIS OF SHARES. The antichresis of shares shall be perfected as the pledge and the usufruct, and it only confers a creditor the right

Andrés Romberg B.
Interprete y Traductor Oficial
Español - Inglés - Español
CERTIFICACIÓN No. 0207

to receive the profits corresponding to such shares as dividends, unless otherwise stated.

ARTICLE 27. INDIVISIBILITY OF SHARES. The shares shall be indivisible and consequently, when, for any legal or conventional cause, a share belongs to several people, they shall appoint a common and unique representative to exercise all rights corresponding to their capacity as shareholders. However, the common owners shall be jointly liable for their obligations with the Corporation. Where owners don't agree the appointment of a common representative, any of the interested parties may request a competent judge the appointment of a representative for such shares. The estate executor shall represent the shares belonging to the liquid succession. If there are several estate executors, one representative shall be appointed, unless one of them has been authorized by the judge for this purpose. When there is no an estate executor, representation shall be assumed by the person elected during the succession trial.

ARTICLE 28. REQUIREMENTS FOR POWERS OF ATTORNEY. The shareholders may be represented in the General Meeting of Shareholders through a power of attorney granted to natural or legal persons, containing: the name of the attorney in fact, the person who may replace the attorney, if applicable, the date of the meeting or meetings for which the power is granted. Such powers of attorney may be sent via telefax or electronic means to the Corporation. Powers of attorney granted overseas require the same formalities herein.

ARTICLE 29. PROHIBITIONS. Except for the cases of legal representation, the managers and employees of the Corporation may not represent shares different from their own ones while they are performing their duties. They may not vote the balance sheets, accounts at the end of the fiscal year or liquidation accounts either.

Chapter III

Direction and Administration of the Corporation

ARTICLE 30. CORPORATE ORGANS. The Corporation has the following organs:

- a) General Meeting of Shareholders
- b) Board of Directors
- c) Executive Director

Chapter IV

General Meeting of Shareholders

ARTICLE 31. COMPOSITION – The General Meeting of Shareholders is composed by all shareholders recorded in the Shareholders Register book or their representatives or attorneys.

ARTICLE 32. LEGAL REPRESENTATIVE OF THE MEETING- The General Meeting of Shareholders shall be chaired by the Executive Director of the Corporation or

Andrés Romberg B.
Interprete y Traductor Oficial
Español - Inglés - Español
CERTIFICACIÓN No. 0207

his/her substitute . And when they are not present, it will be chaired by the person appointed by the majority in the relevant meeting.

ARTICLE 33. KINDS OF MEETINGS- The General Meeting of Shareholders shall be ordinary or extraordinary and may be distance meetings. The first ones shall be called within the first three months each year and will be held in or out of the corporate domicile, on the date, time and place as stated by the Board of Directors or by the calling official under instructions of the Board and/or the Executive Director. The extraordinary meetings shall be held when urgent or unforeseen needs of the Corporation arise. In any case, the General Meeting of Shareholders may be called without notice at any place provided that the entire amount of subscribed shares is represented.

PARAGRAPH 1. In accordance with Article 19, Law 222 of 1995, there will be a General Meeting of Shareholders when, through any means, all shareholders may deliberate and decide via simultaneous or successive communication. In the former case, the succession of communications shall occur immediately in accordance with the means used. There must be a proof of decisions made through messages such as fax sheets containing the time, sender, text of the message, or electronic recordings or similar mechanisms, containing the same data.

PARAGRAPH 2. In accordance with Article 20, Law 222 of 1995, decisions made by the General Meeting of Shareholders will be valid when all shareholders vote in written. In this event, the majority shall be computed over the total of subscribed shares. If the shareholders vote in separate documents, they must be received within a month after the first notice received. The Executive Director, who is the legal representative of the Corporation, shall inform the shareholders about the decision made within five (5) days after receiving the documents where the vote is expressed.

ARTICLE 34. ORDINARY MEETINGS. Each year, by the last day of March, the General Meeting of Shareholders shall be held ordinarily upon call made by the Board of Directors or by the calling official under instructions of the Board and/or the Executive Director. After the last day of March, if they have not called for the ordinary meeting, the Meeting of Shareholders, at its own discretion, will be held the first working day of April at ten (10) o'clock in the morning, at the office of main domicile where the corporate managers conduct business. The manager shall allow shareholders or their representatives to inspect books and papers of the Corporation within five (5) working days before the meeting.

In ordinary meetings, the General Meeting of Shareholders will treat everything related to the revision of financial statements as of the end of the fiscal year, profit distribution projects, reports by managers and the fiscal auditor of the Corporation, elections and any other issue determined by law or by the corporate bylaws.

ARTICLE 35. EXTRAORDINARY MEETING. The General Meeting of Shareholders may be called for extraordinary meetings at any time when the Board of Directors, the Executive Director or the Fiscal Auditor considers it as necessary,

Andrés Romero B.
Interprete y Traductor Oficial
Español - Inglés / Inglés - Español

or when such meeting is requested by a number of shareholders representing at least 25% of subscribed shares, or at any other time provided by law.

The Extraordinary Meeting of Shareholders may not make decisions about issues not included in the order of the day, unless they are treated once the order of the day is exhausted provided that the Meeting agrees with favorable vote of the majority of the shares represented.

ARTICLE 36. CALLS- The call for ordinary and extraordinary meetings where financial statements are to be considered, shall be made five (5) working days before the actual date of the meeting through written notice sent by certified mail to the addresses recorded at the Corporation. The call for any other meeting shall be made five (5) calendar days before the actual date of the meeting through the same means above. These notices shall contain the date, time and place where the meeting is to be held, as well as the order of the day when it is an extraordinary meeting or when they intend to make decisions about transformation, merge or split of the corporation, or about the increase of authorized share capital or decrease of subscribed capital. In any case, the General Meeting of Shareholders may be held without notice, at any time, when the entire amount of subscribed shares is represented.

ARTICLE 37. QUORUM TO DELIBERATE. A deliberative quorum in ordinary or extraordinary meetings of the General Meeting of Shareholders is composed by any plural number of shareholders representing the majority (50% plus one) of the subscribed and paid shares. If the meeting is called for but it is not held because a lack in quorum, a new meeting shall be called and valid decisions shall be made by any plural number of shareholders attending, regardless the number of shares represented, except for those cases when a special decision-making majority is required. The new meeting will be held between ten (10) working days and thirty (30) working days after the actual date of the first meeting. In the same way, the quorum and the decision-making majority shall be stated when the General Meeting of Shareholders is held at its own discretion.

ARTICLE 38. DETERMINING THE QUORUM. For the purpose of quorum, all shares represented in the Meeting shall be computed. The powers of attorney conferred for the first meeting shall be understood as valid for any other meeting derived.

ARTICLE 39. ORDINARY DECISION-MAKING MAJORITY- Decisions made by the General Meeting of Shareholders, including appointments, shall be based on the majority of votes present, unless the law or the corporate bylaws require special majorities. When approving balance statements, accounts as of the end of the fiscal year or liquidation accounts, the decision shall be made by the majority of votes present after deducting votes corresponding to managers or employees of the Corporation, who may no vote these actions.

ARTICLE 40. EXTRAORDINARY DECISION-MAKING MAJORITY. The following events require special decision-making majorities:

Andrés Romberg B.
Interprete y Traductor Oficial
Español - Inglés - Español
CERTIFICACION No. 0207
U. NACIONAL

- a) The distribution of profits shall be approved by the favorable vote of a plural number of shareholders representing at least seventy eight percent (78%) of the shares represented in the meeting. If this majority is not obtained, at least 50% of liquid profits or their balance after covering losses from previous periods shall be distributed.
- b) The vote of a plural number of shareholders representing at least seventy percent (70%) of the shares present in the meeting is required when it is needed to decide that certain issuance of common shares is made without being subject to preference rights;
- c) The vote of a plural number of shareholders representing eighty percent (80%) of the shares present in the meeting is required when it is needed to decide about paying dividends with outstanding shares of the Corporation;
- d) The vote of all shares present in the meeting is required to decide the participation of the shareholders of the splitting corporation in the capital of the beneficiary corporation, if it is different from the participation they may have in the splitting corporation.

ARTICLE 41. ELECTIONS. When electing two or more people to be part of the same Board or commission, the electoral quotient system shall be applied. This is figured out by dividing the total number of votes into the number of people to be elected. The scrutiny will begin with the list having obtained the highest number of votes and so on in descending order. Out of each list, the number of elected names will be the number of times the quotient fits the number of votes obtained by that list, and if there are pending positions, these shall correspond to the highest remainders by recounting them in the same descending order. In case of a draw, luck will be the deciding factor. Blank votes will be computed only to determine the electoral quotient. The elected people may not be replaced in partial elections without a new election through the electoral quotient system unless vacancies are provided unanimously.

PARAGRAPH. In the event of a vacancy during a period in course, the election shall be made for the remaining term.

ARTICLE 42. RIGHT TO VOTE- Each common share entitles holder the right to issue a vote.

ARTICLE 43. BINDING DECISIONS. Decisions made by the General Meeting of Shareholders, in accordance with the law and corporate bylaws, are binding for all shareholders, including absent or dissident shareholders.

ARTICLE 44. DUTIES OF THE MEETING. The General Meeting of Shareholders shall perform the following duties:

- a) Discuss and approve amendments to Corporate Bylaws;
- b) Elect main members of the Board of Directors along with their substitute s for 2-year and 3-year periods as well as to assign their remuneration.
- c) Elect the Fiscal Auditor along with his/her substitute for 2-year periods as well as to assign his/her compensation;
- d) Elect and remove officers whose as appointed by it.

Andrés Romberg B.
 Interprete y Traductor Oficial
 Español - Inglés - Español
 CERTIFICACION No. 0207
 VENEZUELA

- e) Review, approve or reject the individual, general-purpose and consolidated financial statements, as applicable, along with their notes and the Fiscal Auditor's opinion as of the end of the corresponding fiscal year. If the Meeting of Shareholders rejects the financial statements, it shall appoint a commission composed by three attendees to examine the accounts and such Statements and to prepare a report about them before the Meeting makes a final judgment to be issued during the relevant extraordinary meeting called for that purpose;
- f) Consider, approve or reject the management report of the manager and the special report as requested to configure a business holding. If the Meeting does not approve such reports or one of them, the procedure to be followed is similar to the one above.
- g) Dispose of profits in accordance with law and corporate bylaws;
- h) State what reserves shall be made in addition to the legal ones;
- i) State the amount of dividends and the way and terms to pay;
- j) Revoke or modify any issuance of shares before they are issued or subscribed subject to what is provided by law and the corporate bylaws;
- k) Adopt the measures as demanded by the interest of the Corporation;
- l) Decide about the merge, split, transformation, transfer of title, dissolution or liquidation of the Corporation. For the last case, it shall appoint liquidators and approve the final liquidation account.
- m) Decide about any decrease of share capital;
- n) Decide about the issuance of shares subject to the preference right;
- o) Decide about the issuance of shares or representative share titles as well as the granting of options or rights resulting from the issuance of shares or representative share titles;
- p) Create occasional reserves;
- q) Decide about the repurchase of shares in accordance with legal requirements to that effect;
- r) Approve any agreement under which any security, indemnity or bond is constituted in respect to the obligations or the solvency of any third party different from subordinate corporations.
- s) Delegate to the Board of Director or the Executive Director, as applicable and for specific cases, some of its duties provided that it is not forbidden by law.
- t) Any other duty assigned by law or the corporate bylaws and those not corresponding to other social organ.

ARTICLE 45. MINUTES. The Corporation shall keep a book, duly registered, to post, minutes of the Meetings held in chronological order. These minutes shall be signed by the acting chairperson of the Meeting along with the Secretary. Such minutes shall be subject to approval by the Meeting or by a commission composed by two shareholders who have attended the corresponding session, and as appointed by the Meeting. In this event, the designated people will also sign the minutes.

The minutes will have an order number and contain, at least: the place, date and time of the meeting; the number of shares present; the way and the call notice; the list of attendees, stating the number of shares represented; the topics treated;

Andrés Rodríguez B.
 Intérprete y Traductor Oficial
 Español - Inglés - Español
 CERTIFICACION No. 0201
 C. NACIONAL

the decisions made and the number of votes issued in favor, against and blank; appointments and the adjourning date and time.

PARAGRAPH. In the event of distance meetings or when the decisions are made by the General Meeting of Shareholders based on the written vote of shareholders, the corresponding minutes shall be prepared and posted in the relevant book within thirty (30) days after the actual date when the agreement is concluded or upon receiving the last written vote. The minutes shall be signed by the Chairperson and the Secretary of the Meeting.

Chapter IV

Duties of Managers

ARTICLE 46. MANAGERS- Managers are: the Members of the Board of Directors and the Executive Director, among others, as well as other people that, in accordance with law, perform these duties and the ones determined by the Board of Directors.

ARTICLE 47. DUTIES OF MANAGERS. The Managers of the Corporation have the duty to perform in good faith, loyally and with the diligence of a good businessperson. Their actions will be performed in favor of the Corporation by taking into account shareholders' interests. In compliance with their duties, the managers shall:

- a) Perform all efforts intended to reach development of the corporate purpose;
- b) Keep and protect commercial and industrial reserve of the Corporation;
- c) Abstain from misusing privileged information;
- d) Give a fair treatment to all associates and respect their inspection rights;
- e) Abstain from taking part in activities implying competition with the corporation or in actions which may lead to interest conflict unless they are expressly authorized by the Board of Directors or the General Meeting of Shareholders;
- f) In the event that a Manager faces a possible interest conflict, he/she shall provide the corresponding social organ with all of the information relevant for decision making.
- g) Supervise the appropriate performance of duties assigned to Fiscal Auditor.
- h) Supervise the strict compliance with legal and statutory provisions as well as the Code of Ethics, and the Business Conduct Rules adopted by the Corporation and any other applicable regulations.
- i) Any other duties and responsibilities provided by the law, the Code of Ethics and the Business Conduct Rules adopted by the Corporation.

Chapter V

The Board of Directors and its Powers

ARTICLE 48. COMPOSITION. The Corporation shall have a Board of Directors composed by three (3) main members, each having a personal substitute, elected by the General Meeting of Shareholders through the electoral quotation system.

Andrés Romberg B.
Intérprete y Traductor Oficial
Español - Inglés - Español
CERTIFICACION No. 0201

PARAGRAPH. The substitute members shall replace main member while absolute or temporary absences.

ARTICLE 49. PERIOD. The period term for members of the Board of Directors will be two years commencing on the election date, unless they are elected in partial election when the appointment shall be for the remaining period in course. They may be re-elected indefinitely or may be freely removed by the General Meeting of Shareholders. If the General Meeting does not elect directors, their term of office shall be prorogated until a new election takes place.

PARAGRAPH- The Board of Directors shall elect a President among its members who will chair the meetings of the Board and will comply with duties inherent to his/her position. In absence of the President, the meetings shall be chaired by one of the attendees.

ARTICLE 50. MEETINGS. The Board of Directors may deliberate and decide by having the attendance and votes of the majority of its members. The Board of Directors shall have ordinary meetings at least once every other month or when required by the interest of the Corporation. The Board of Director will be called for meetings through any appropriate means such as telephone, written notice or e-mail, among others, at least five (5) calendar days in advance, by the Board of Directors itself or by any of the following persons: two directors acting as main members, the Executive Director or his/her substitute or the Fiscal Auditor. The Board of Directors may deliberate and decide with the attendance and the votes of the majority of its members.

PARAGRAPH 1. The call for extraordinary meetings of the Board of Directors shall be made through any appropriate means at least one (1) working day in advance.

PARAGRAPH 2- Provided that it may be proved, there will be a meeting of the Board of Directors when, by any means, all its members may deliberate and decide through simultaneous or successive communication. In the former case, the succession of communications shall immediately occur in accordance with the means used.

PARAGRAPH 3. Decisions made by the Board of Directors will be valid when all members vote in written. In this event, the majority shall be computed over the total of members of the Board of Directors. If the members of the Board of Directors vote in separate documents, they must be received within a month after the first notice received. The Executive Director shall inform the members of the Board of Directors about the decision made within five (5) days after receiving the documents where the vote is expressed.

ARTICLE 51. DUTIES. The Board of Directors has the following powers:

- a) Provide its own regulations and issue internal regulations for the Corporation.
- b) Define, approve and supervise business plans, strategic objectives and general policies of the Corporation.

Andrés Romero S.
Intérprete y Traductor
Español - Inglés - Español
CERTIFICACIÓN No. 0207
U. NACIONAL

- c) Promote integrity, validity and veracity of the financial information, and verify that the accounting, managerial information, auditing, internal control and risk assessment systems are adjusted to the strategic goals designed for the Corporation, and the regulations are applicable.
- d) Ensure transparency, veracity and integrity of operational financial information disclosed to third parties.
- e) Direct and control all businesses of the Corporation and delegate to the Executive Director or any other employee relevant duties.
- f) Appoint the Executive Director of the Corporation along with his/her substitute for 2-year periods.
- g) Create and provide positions as needed and assign duties and compensations.
- h) Respond to resignations and licenses of the Corporation officers appointed by it.
- i) Counsel the Executive Director when requested or when determined by the corporate bylaws.
- j) Appoint the advisors that the Board of Directors may consider as appropriate and arrange, as applicable, committees composed by the number of members it may determine to advise it and to advise the Executive Director in special affairs. Delegate powers to such committees and assign their duties;
- k) Determine percentages of depreciation and assets protection, the amortization of intangible assets and other reserves as provided by law or by the General Meeting of Shareholders;
- l) Propose to the General Meeting of Shareholders, at its discretion, the creation of special reserve, prevision or any other funds, or propose that some special or previous funds be moved or aggregated to others or included in the Gains and Losses account or be capitalized;
- m) Within forty five (45) calendar days after the closing date of the relevant fiscal year, the Board of Directors shall prepare the annual, individual and consolidated financial statements, including the balance sheet, the gains and losses statement and the cash flow statement by stating comparison figures for the same previous period, along with all notes and attachments in accordance with the accounting principles generally accepted, applied over a consistent basis with the previous period. If required, the individual and consolidated financial statements shall be audited within forty five days after the end of each fiscal year;
- n) Present to the General Meeting of Shareholders any proposal needed for the good performance of the Corporation and propose amendments to Bylaws as well as supervise their compliance;
- o) Authorize investments in other corporations as well as the acquisition of other companies or places of business;
- p) Propose to the General Meeting of Shareholders the merge, split, transformation, dissolution or liquidation of the Corporation;
- q) Authorize the Executive Director of the Corporation to perform actions and enter into contracts in an amount exceeding one million US Dollars (USD\$1.000.000) except for actions and commercial agreements entered into under normal business of the Company such as sale of services, distribution, brokerage, and business cooperation agreements, among

others, which represent income for the Company. In this case such authorization is not required.

- r) Determine the investment, income and expenses budget for each fiscal year. To do so, the Executive Director shall present the corresponding project;
- s) Approve an annual budget each year. If there is no agreement in respect to the annual budget, the budget for the previous year shall be prorogated and upgraded by using the main operational items (fuel price, world and Colombian inflation factors, devaluation expected in Colombia);
- t) Approve the borrowing policy of the Corporation;
- u) Approve agreements or contracts out of the normal course of business of the Corporation;
- v) Approve any significant operation of the Corporation with any natural or legal person holding over five percent (5%) of its share capital or with its affiliates. Significant operation means an operation whose amount accrued in a period of twelve (12) months exceeds one (1) million US Dollars (US\$1.000.000) or its equivalent in Colombian pesos.
- w) Authorize securitization of Corporation's assets;
- x) Authorize financial investments and the handling of cash surplus;
- y) Appoint Judiciary Legal Representatives and their substitutes, who shall represent the Corporation in all judicial civil, commercial, administrative, criminal, labor, or police actions, and, in general, in all contentious government, administrative and judicial formalities in which the Corporation may take part. They may also act in representation of the Corporation in extrajudicial proceedings as defined by the Board of Directors. These appointments shall be registered at the Chamber of Commerce;
- z) Establish branches or places of business of the Corporation in and out of the national territory and appoint their managers, as well as assign duties and powers. Authorize the conversion of agencies into places of business.
- aa) Settle doubts that may rise when applying statutory provisions.

PARAGRAPH 1. In any case, the Board of Directors shall have enough powers to cause the execution of any action or business included in the corporate purpose and to make determinations so that the Corporation may comply with its goals.

PARAGRAPH 2. The Board of Directors may delegate to the Executive Director, for special cases, for a limited time, some of the duties as provided in this Article, provided it is allowed by legal regulations.

ARTICLE 52. MINUTES. What happens in the meetings of the Board of Directors shall be kept in the minute book. These minutes shall be signed by the acting chairperson of the Meeting along with the Secretary after their approval. The minutes will have an order number and contain, at least: the place, date and time of the meeting; the number of members attending and their condition as main members or substitute members; the topics treated; the decisions made and the number of votes issued in favor, against and blank; appointments and the adjourning date and time.

Andrés Román
Interprete y Traductor Judicial
Español - Inglés - Español
CERTIFICACION No. 0207
NACIONAL

PARAGRAPH. In the event of distance meetings or when the decisions are made by the Board of Directors based on the written vote of shareholders, the corresponding minutes shall be prepared and posted in the relevant book within thirty (30) days after the actual date when the agreement is concluded or upon receiving the last written vote. The minutes shall be signed by the Chairperson and the Secretary of the Meeting.

Chapter VI

The Executive Director

ARTICLE 53. EXECUTIVE DIRECTOR. The Corporation shall have an Executive Director who shall perform as Legal Representative and shall be responsible for administering and managing corporate businesses subject to law, these bylaws, regulations and resolutions of the General Meeting of Shareholders and the Board of Directors. The executive Director shall have one substitute who shall replace him/her during his/her absolute, temporary or accidental absences.

ARTICLE 54. APPOINTMENT AND OFFICE TERM. The Executive Director and his/her substitute shall be appointed by the Board of Directors. The office term shall be two (2) years commencing on the election date; however, they may re-elected indefinitely or may be removed before the expiration date. When the Board of Directors fails to elect the Executive Director or his/her substitute, the current Executive Director shall continue on duty until the new election takes place.

ARTICLE 55. REGISTRATION. The appointment of the Executive Director and his/her substitute shall be registered in the mercantile registry which shall be made in the Chamber of Commerce of the corporate domicile, based on a notarized and/or certified copy of the relevant part of the minute which contains the appointment. Once the registration is made, the appointed persons shall be effective until new appointments take place.

ARTICLE 56. POWERS. The special powers of the Executive Director are:

- a) Represent the Corporation as legal person without prejudice of the appointment of judiciary legal representatives made by the Board of Directors as referred to in article 51, Ordinal "y" of these bylaws.
- b) Execute and cause to execute agreements and resolutions of the General Meeting of Shareholders and the Board of Directors;
- c) Perform actions and enter into contracts intended to comply with the corporate goal. He/she shall request authorization from the Board of Director for those contracts exceeding one million US Dollars (US \$1.000.000) as referred to in article 51, Ordinal "r" of these bylaws.
- d) Appoint and freely remove all executives and employees of the Corporation whose appointment is not assigned to the General Meeting of Shareholder or the Board of Directors;
- e) Supervise that all employees of the Corporation comply with their duties.
- f) Constitute special powers of attorney, at his/her own discretion, to represent the Corporation and delegate powers as applicable;
- g) Take care of collection and investment of the Corporation's funds.

And
Interpretación y
Español - Inglés - Español
CERTIFICACION No. 0207
NACIONAL

- h) Present the investment, income and expenses budget to the Board of Directors as required by the Corporation;
- i) Submit the general purpose, individual and consolidated financial statements for consideration of the Board of Directors, along with their notes and other legal documents as of the end of the relevant fiscal year. Also, the Executive Director shall present the management report and the special report when a business group is to be configured. All shall be presented to the General Meeting of Shareholders.
- j) Within the month following the retirement date and when demanded by the competent social organ, he/she shall present the pertaining financial statements along with his/her management report;
- k) Establish agencies and offices of the Corporation in and out of the national territory and appoint managers along with their powers and duties, and
- l) Comply with any other duties provided by the regulations of the Corporation and the ones related to his/her position.

Chapter VII

Fiscal Auditor

ARTICLE 57. PRINCIPAL AND SUBSTITUTE- There shall be a fiscal auditor who shall have one or two substitutes to replace him/her in his/her absolute or temporary absences. Also, it is possible to appoint a legal person as fiscal auditor which, in turn, shall appoint one main fiscal auditor and one or two substitutes acting on its behalf.

ARTICLE 58. APPOINTMENT AND OFFICE TERM. The Fiscal Auditor and his/her substitute shall be public accountants elected by the General Meeting of Shareholders for a 2-year period. They may re-elected indefinitely or freely removed before the expiration date.

ARTICLE 59. INCOMPATIBILITIES. A Fiscal Auditor shall not:

- a) Be a shareholder of the same corporation or any of its subordinates, or hold any other position different from Fiscal Auditor of the parent company.
- b) Be linked by marriage or parenthood within fourth degree of consanguinity, first civil degree or second degree of affinity; or be co-partner of the managers or directors, the comptroller, the Treasurer, the Cashier, the auditor or the accountant of the same Corporation.
- c) Perform any other duties in the same Corporation, its affiliates or subsidiaries during the office term.

ARTICLE 60. PARTICIPATION IN THE MEETING OF SHAREHOLDERS AND IN THE BOARD OF DIRECTORS- The Fiscal Auditor shall have the right to take part, having the right to speak but without a vote, in deliberations of the General Meeting of Shareholders and the Board of Director. Also, he/she shall have the right to inspect accounting books, minute books, correspondence, accounting vouchers and other documents of the Corporation.

Andrés Romero
Interprete y Traductor U.T. N.
Español - Inglés - Español
CERTIFICACION No. 020
U. NACIÓN

ARTICLE 61. PROFESSIONAL RESERVE. The Fiscal Auditor shall keep absolute reserve over actions or facts, he may become aware of while exercising his/her duties, and he/she may disclose them only as provided by law.

ARTICLE 62. DUTIES. Duties of the Fiscal Auditor are:

- a) Ensure that the operations of the Corporation comply with the corporate bylaws, as well as with the decisions made by the General Meeting of Shareholders, the Board of Directors and the Executive Director of the Corporation;
- b) Report, in written, to the General Meeting of Shareholders, the Board of Directors or the Executive Director of the Corporation about irregularities that may occur in the performance of the Corporation or when developing business.
- c) Cooperate with government entities exercising inspection and surveillance over the Corporation, and provide them with reports as applicable or requested.
- d) Supervise that corporate accounting and the minutes of meeting of the General Meeting of Shareholders and the Board of Directors, are kept and maintained. And, supervise that corporate correspondence and vouchers are duly kept by giving instructions as needed for that purpose.
- e) Inspect the corporate assets and encourage conservation or security measures for them or for any other assets under the Corporation's custody.
- f) Give instructions, perform inspections and request reports as needed to establish permanent control over social securities.
- g) Authorize, by signing, any Financial Statements along with his/her opinion or report which shall contain what is provided by current regulations, especially;
 - If he/she has obtained the information required to perform his/her duties;
 - If, in the course of the revision, the procedures advised by the technique of account auditing have been followed;
 - If, in his/her concept, the accounting is kept in accordance with legal regulations and the accounting technique, and, if the recorded operations match the corporate bylaws and the decisions made by the General Meeting of Shareholders or the Board of Directors, as applicable;
 - If the financial statements have been faithfully taken from books and if, in his/her opinion, they really show the financial situation as of the closing date of the reviewed period, and reflect the result of the operations in such period in accordance with accounting rules generally accepted.
 - The reserves or exceptions, he/she may have over the accuracy of the financial statements; and
 - When the financial statements are presented jointly with manager reports, the Fiscal Auditor shall include his/her opinion whether they are consistent each other.

Andrés Romero B
Interprete y Traductor Oficial
Español - Inglés - Español
CERTIFICACION No. 0297
NACIONAL

- h) Call the General Meeting of Shareholders for extraordinary meeting when needed.
- i) Submit an annual report to the General Meeting of Shareholders, which expresses:
 - If the actions of the corporate managers are in accordance with the Bylaws and the orders or instructions given by the General Meeting of Shareholders;
 - If the correspondence, vouchers, minute books and shareholder register are duly kept and maintained, and
 - If there are adequate internal control measures for custody and control of the Corporation's goods or belonging to third parties in possession of the Corporation.
- j) Comply with any other duties provided by the regulations of the Corporation and the ones assigned by the General Meeting of Shareholders.

ARTICLE 63. SIGNING MINUTES. The Fiscal Auditor shall sign the minutes of the General Meeting of Shareholders and the Board of Directors as provided by law and the corporate bylaws.

ARTICLE 64. RESPONSIBILITY. The Fiscal Auditor shall be liable for any damages caused to the Corporation, its associates or third parties for negligence or fraud in the compliance of his/her duties.

Chapter VIII **Financial Statements, Reserves and Distribution of Profits**

ARTICLE 65. FINANCIAL STATEMENTS AND THE RIGHT OF INSPECTION. By the end of each fiscal year and at least once a year, as of December 31, the Corporation shall close its accounts and prepare and disclose the general purpose, individual and consolidated financial statements, as applicable. Such statements, books and any other reports for the period shall be stored in the management offices or any other place as determined by the Board of Directors at least five (5) working days before the actual date stated for the General Meeting of Shareholders so that they may be examined by shareholders.

The shareholders may exercise their right to inspect the books and documents of the Corporation, within the terms stated by law, at the management offices or any other place as determined by the Board of Directors. Under no circumstance, this right may be extended to documents related to industrial secrecy or data which may damage the Corporation if disclosed.

ARTICLE 66. PRESENTATION AND ATTACHMENTS OF FINANCIAL STATEMENTS. The managers shall present to the General Meeting of Shareholders, for approval or rejection, the financial statement of each period along with any other documents referred to in Article 446 of Commerce Code.

ARTICLE 67. DISCLOSURE OF FINANCIAL STATEMENTS- Within the month following the approval date, a copy of the general purpose financial statements

And
Interprets
Español - español
CERIFICADO N.º 0202

along with their notes and corresponding opinion shall be filed at the Chamber of Commerce of the corporate domicile.

ARTICLE 68. LEGAL RESERVE. Out of the liquid profits for each period, the Corporation shall set aside a 10% to create the legal reserve for the Corporation until reaching at least fifty percent (50%) of the subscribed share capital.

ARTICLE 69. OCCASIONAL RESERVES. The General Meeting of Shareholders may create or increase occasional reserves, provided that they have a special destination and subject to the legal and statutory regulations.

ARTICLE 70. DEPRECIATIONS. The amounts stated by the Board of Directors shall be set aside for depreciations in accordance with legal regulations and the administrative technique.

ARTICLE 71. LOSSES - The losses shall be covered by the reserves which have been specially stated for that purpose, and if not, with the legal reserve. The reserves whose purpose is to absorb specific losses, may not be used to cover any others, unless the General Meeting of Shareholders decides it. If the legal reserve is not sufficient to cover the capital deficit, social benefits from the next periods shall be applied to this purpose.

ARTICLE 72. DIVIDENDS- After making the reserves referred to above, and after making appropriations to pay taxes, at least fifty percent (50%) of liquid profits, or the outstanding balance if losses from previous periods are to be covered, shall be distributed as dividend. However, if the sum of the legal, statutory, and occasional reserves exceeds one hundred percent (100%) of subscribed share capital, the percentage to be distributed by the Corporation shall be seventy percent (70%) at least. Notwithstanding, the General Meeting of Shareholders, having the vote of seventy eight percent (78%) of the shares represented, may instruct that the distribution of profits be performed at a lower percentage or be cancelled. When the aforementioned majority is not obtained, at least fifty percent (50%) of the liquid profits or the outstanding balance if losses from previous periods are to be covered, shall be distributed.

ARTICLE 73. PAYMENT OF DIVIDENDS. The payment of dividends shall be made prorata to the number of subscribed shares and shall be paid in cash by the time stated by the General Meeting of Shareholders, unless the vote of eighty percent (80%) of the represented shares decide to cover it as outstanding shares of the Corporation. The payment of dividends shall be made to the person having the capacity of shareholder by the time when the payment is due. Any fraction which is not practically divisible shall not be distributed.

ARTICLE 74. UNCLAIMED DIVIDENDS. The Corporation shall not pay interest for dividends which are not claimed on time. These dividends shall be in cash to the owner's order.

Chapter IX
Merge, Split, Transformation and Right to Retire

Andrés Romero B.
Interprete y Traductor
Español - Inglés - Es
CERTIFICACION No. 02113
U. NACIONAL

ARTICLE 75. MERGE. The merge of the Corporation occurs when it is dissolved without being liquidated to be absorbed by another company or to create a new one in accordance with articles 172 and subsequent of Commerce Code.

ARTICLE 76. SPLIT- There shall be split of the corporation when (i) the Corporation without being dissolved, transfers one or several parts of its equity to one or more existing companies or are intended to create one or several corporations, or (ii) the Corporation is dissolved without being liquidated by dividing its equity into two or more parts which are transferred to several existing companies or are intended to create new corporations.

ARTICLE 77. RIGHT TO RETIRE. When the transformation, merge or split of the Corporation imposes a greater responsibility to shareholders or implies detriment to their property rights, the dissident of absent shareholders shall have the right to retire from the Corporation. Such right may be exercised by absent or dissident shareholders in accordance with articles 12 and subsequent, law 222 of 1995 and any other regulations modifying or adding it.

ARTICLE 78. PUBLICITY. The project of split, merge or the transformation basis shall be kept available to the shareholders at the management offices of the Corporation or any other place determined by the Board of Directors at least five (5) working days before the actual date of the meeting where the proposal is to be considered. When calling for such meeting, the split, merge or transformation shall be included in the order of the day and expressly indicate the possibility the shareholders have to exercise the right to retire.

Chapter X

Dissolution and Liquidation

ARTICLE 79. CAUSES OF DISSOLUTION. The Corporation shall be dissolved:

- a) For the impossibility to develop the corporate purpose, the termination of the Corporation or for extinction of the goods whose exploitation constitutes its corporate purpose.
- b) For the voluntary dissolution agreed by the General Meeting of Shareholders;
- c) For the occurrence of losses which reduce net property below fifty percent (50%) of its subscribed share capital, unless the General Meeting of Shareholders order, within six (6) months after the losses are carried out, the measures leading to restate property over fifty percent (50%) of subscribed share capital
- d) For the total sale of social property agreed by the General Meeting of Shareholders in accordance with these bylaws;
- e) For the decision of a competent authority in those cases expressly provided by law.
- f) For other reasons as stated by law.

PARAGRAPH. For the case included in literal c) of this article, the managers shall abstain from beginning new operations and shall immediately call for the General Meeting of Shareholders to notify it about the situation in a complete and documented way.

Andrés Romberg, B.
Interprete y Traductor Oficial
Español - Inglés - Español
CERTIFICACION No. 0207
U. NACIONAL

ARTICLE 80. LIQUIDATION. When the dissolution of the Corporation takes place, the liquidation or distribution of goods shall occur in accordance with law. Consequently, it may not begin new operations developing its corporate purpose and shall preserve its juridical capacity only for the activities needed to liquidate it immediately. The legal name of the Corporation shall be added with the expression "under liquidation".

ARTICLE 81. LIQUIDATOR. The liquidation shall be made by the person appointed by the General Meeting of Shareholders with the majority stated in these Bylaws. If the Meeting of Shareholders fails to appoint a liquidator, the Executive Director of the Corporation by the time of the dissolution shall assume that position. While performing his/her duties, the liquidator shall be obliged to comply with current legal regulations. During the liquidation, the Board of Directors shall perform as an Advising Board.

ARTICLE 82. PERFORMANCE OF THE GENERAL MEETING. During the liquidation period, the General Meeting of Shareholders shall hold ordinary or extraordinary meetings as provided by these bylaws and shall have duties compatible with the liquidation status such as appoint and remove the liquidator and his/hers substitutes, approve the final account and the distribution minute.

ARTICLE 83. LIQUIDATION STATEMENTS. The liquidator shall present the liquidation statements to the General Meeting of Shareholders along with a reasonable report about its development, a general balance sheet and a detailed inventory. These documents shall be available for the shareholders during the term of call for the General Meeting of Shareholders.

ARTICLE 84. APPROVAL OF ADMINISTRATOR'S ACCOUNTS. The person administering goods of the Corporation and appointed as liquidator shall not assume the position before the General Meeting of Shareholders approves his/her management accounts. If the aforementioned accounts are not approved within thirty (30) days after the date when the liquidator was appointed, a new appointment shall take place.

ARTICLE 85. INVENTORY OF CORPORATE PROPERTY. Within the month following the date of the dissolution, the liquidators shall request approval of the inventory of corporate property from the competent authority. Such inventory shall include, besides the detailed listing of corporate assets, all obligations of the Corporation by specifying the legal order of payment.

ARTICLE 86. LIQUIDATION NOTICE. Once the Corporation is dissolved, the liquidators shall notify the liquidation status, which shall be made in a daily newspaper of the corporate domicile, and notices shall be posted on a visible place at the offices and places of business of the Corporation.

ARTICLE 87. DUTIES OF THE LIQUIDATOR. The liquidators shall also:

- a) Continue and complete corporate operations pending by the time of dissolution;

Andrés Romo 8.
Interprete y oficial
Español - Inglés
CERTIFICACIÓN No. 0207

- b) Request management accounts from previous administrators or anyone who has managed interests of the Corporation, provided that such accounts have not been approved in accordance with law or these Bylaws.
- c) Collect active credits of the Corporation.
- d) Obtain the restitution of corporate goods in possession of shareholders or third parties and return the goods property of others;
- e) Sell corporate goods except for those ones that the General Meeting of Shareholders decides to distribute in kind.
- f) Keep and retain books and correspondence of the Corporation and take care of integrity of its property;
- g) Liquidate and cancel payables to third parties and shareholders; and
- h) Report and present the liquidation statements when required by the General Meeting of Shareholders.

ARTICLE 88. SUBJECT TO LEGAL REGULATIONS. About the development and term of the liquidation, the liquidator(s) shall be subject to the legal regulations effective by the date when the liquidation takes place.

ARTICLE 89. FINAL ACCOUNT AND DISTRIBUTION MINUTE. After approving the final liquidation account, the shareholders shall be given what correspond to them, and if there are numerous absent shareholders, the liquidator shall call for them through a notice to be published at least three (3) times, every eight (8) days in a daily newspaper circulating in the corporate domicile. When the aforementioned notice is made and within ten (10) days after the last publication, the liquidators shall deliver to the Department Beneficence Board of the corporate domicile, or to the nearest Board, the goods belonging to shareholders who have failed to receive them. Those shareholders may claim their goods during the following year; after that period, the goods shall become property of the beneficence entity and the liquidator shall submit the transfer documents as applicable.

Chapter XI

Miscellaneous

ARTICLE 90. REFORMS TO THE CORPORATE CONTRACT. Reforms to the Bylaws shall be approved by the General Meeting of Shareholders having the quorum as contained in these bylaws. The Executive Director shall comply with the relevant formalities.

END OF THE TEXT OF BYLAWS

D. Approve the Extraordinary Financial Statements as of May 31, 2013 which serve as a basis for the transformation of Tampa Cargo S.A. to simplified Joint Stock Corporation (SAS)

E. Confirm the office term of the Board of Directors and the Fiscal Auditor effective until March 2014

Andrés Romberg B.
 Interprete y Traductor Oficial
 Español - Inglés - Español...
 CERTIFICACION No. 0207
 U. NACIONAL

Before submitting the proposal for consideration of the shareholders, the Chairman explained to the attendees that in accordance with article 12 and subsequent, Law 222 of 1995, the right to retire may be exercised by absent or dissident shareholders when the transformation imposes a greater responsibility or implies detriment to their property rights, which is not related to the transformation herein as proved by reviewing the transcribed bylaws.

When the aforementioned proposal was submitted for consideration of the General Meeting of Shareholders, it was approved unanimously by the votes present corresponding to 100% of the subscribed, paid and circulating shares.

7. APPOINTMENT OF THE COMMISSION TO REVIEW AND APPROVE THE MINUTE

The Meeting of Shareholders through the favorable and unanimous vote of 100% of the shares represented, appointed a commission composed by Rosa Stella Patiño and Efrain Giovanni Hurtado to review and approve the minute of the meeting.

8. MISCELLANEOUS

The Chairman reported to the General Meeting that the Attorney in fact of International Payload S.A. and Airload S.A. proposes to include the partial election of Board of Directors in the order of the day.

When the aforementioned proposal was submitted for consideration of the General Meeting of Shareholders, it was approved unanimously by the votes present corresponding to 100% of the subscribed, paid and circulating shares.

9. PARTIAL ELECTION OF THE BOARD OF DIRECTORS

The Chairman reported that the attorney in fact of Ronair N.V. had presented the following proposal:

"Elect Mr. Estuardo Jose Ortiz- Porras, holding Guatemalan passport No. 8127313 as a main member of the Board of Directors, and Mr. Eduardo Asmar Gomez as substitute for Mr. Miguel Angel Montoya-Estrada. This appointment shall have the same office term as the current Board of Directors, that is, until March 2014.

The members of the Board of Directors shall not receive cash money as compensation"

When the aforementioned proposal was submitted for consideration of the General Meeting of Shareholders, it was approved unanimously by the votes present corresponding to 100% of the subscribed, paid and circulating shares.

The Chairman reported there were no other issues to deal with.

Andrés Romero B.
Interprete y Traductor Oficial
Español - Inglés - Español
CERTIFICACION No. 0207
U. NACIONAL

On June 28, 2013 at 12:30 p.m., the Chairman of the meeting thanked the attendees and declared the session adjourned.

(Signed)
Christian Vesga Toloza
Chairman

(Signed by)
Efrain Giovanni Hurtado
Acting Secretary

The undersigned Members of the Commission appointed to review and approve the text of the minute corresponding to the extraordinary meeting of the General Meeting of Shareholders of the Corporation Tampa Cargo S.A. held on June 28, 2013, we certify that we have read and reviewed the minute above and, since we agree, we have approved it. Bogota D.C. July 15, 2013.

(Signed by)
Efrain Giovanny Hurtado

(Signed by)
Rosa Stella Patiño

The undersigned acting secretary of the extraordinary meeting of the General Meeting of Shareholders held on June 28, 2013, certifies that this is a true and correct copy of the Minute No. 98 of the extraordinary meeting of the General Meeting of Shareholders of Tampa Cargo S.A. held on June 28, 2013.

It is signed in Bogota D.C. this 15th day of August in 2013

~~Andrés Romberg B.~~
Interprete y Traductor Oficial
Español - Inglés - Español
CERTIFICACION No. 0207
NACIONAL

Certified Translation into English

REPUBLIC OF COLOMBIA
APOSTILLE
(Hague Convention, October 5, 1961)

Country: Republic of Colombia

This public document

Has been signed by: BERNAL-TRUJILLO, VICTORIA

Acting as: NOTARY

Stamped by: NOTARIES OF BOGOTA

Certified

In: Bogotá D.C.

On: 9/24/2013 8:40:26 a.m.

By: APOSTILLA Y LEGALIZACIÓN (Ministry of Foreign Affairs of Colombia)

Under Nr. ANJY840307371

Digitally Signed by:

Ministerio de Relaciones Exteriores de Colombia

AMPARO DE LA CRUZ TAMAYO RODRIGUEZ

Reason: DOCUMENT AUTHENTICITY

Location: Bogota- Colombia

Holder's name: TAMPA CARGO S.A.

Type of Document: Minute No 98 of Extraordinary Meeting of the Shareholders

Number of Pages: 1

98 Issued: 28/06/2013

Andrés Romberg B

Interprete y Traductor Oficial

Español - inglés - español

CERTIFICACION No. 0207.

U. NACIONAL

I hereby declare under oath that the above is a true translation of the document in Spanish and that I am a certified official translator authorized by Resolution No. 0207 of January, 2006 issued by the National University and duly registered at the Ministry of Foreign Affairs in Colombia.

ACTA No. 98
REUNION EXTRAORDINARIA DE LA ASAMBLEA DE ACCIONISTAS DE TAMPA CARGO S.A.

En el municipio de Rionegro, Antioquia, el día 28 de Junio de 2013 a las 10:30 a.m., en las oficinas del domicilio principal de la sociedad ubicadas en el Aeropuerto José María Córdova, Zona de Carga, Hangar de Tampa en Rionegro - Antioquia, previa convocatoria efectuada por el Director Ejecutivo Suplente de la Sociedad mediante comunicación escrita de fecha treinta (30) de Abril de 2013, dirigida a cada uno de los accionistas a la última dirección registrada, se celebró una reunión extraordinaria de la Asamblea de Accionistas de Tampa Cargo S.A.

Asistentes y Acciones Representadas:

Asistieron a la Asamblea las siguientes personas en representación de los accionistas de la Compañía:

ACCIONISTA	REPRESENTADO POR	No. ACCIONES	PORCENTAJE CON DERECHO A VOTO
Tampa Interholding B.V.	Rosa Stella Patiño – Apoderada	20,427,824	15.48%
Airload S.A.	E. Giovanni Hurtado – Apoderado	16,100,493	12.20%
Inversiones y Valores Marcol Ltda.	E. Giovanni Hurtado – Apoderado	2,553,477	1.94%
International Payload S.A.	E. Giovanni Hurtado – Apoderado	501,393	0.38%
Ronair N.V.	Rosa Stella Patiño - Apoderada	92,360,770	70%
Total		131.943.957	100%

Se informó que de las 131.943.957 acciones ordinarias suscritas, pagadas y en circulación en que se encuentra dividido el capital social, estaban presentes por representación el 100% de las acciones suscritas pagadas y en circulación, conformando quórum suficiente para deliberar y decidir.

Se dejó constancia de la existencia de los poderes especiales conferidos a los apoderados, que se acompañaron de los certificados de existencia y representación legal expedidos por las entidades correspondientes del domicilio de las compañías accionistas, que acreditan a los representantes legales de las mismas.

También se encontraba presente Christian Vesga, Director Ejecutivo Suplente de la Sociedad.

DESARROLLO

1.- VERIFICACIÓN DEL QUÓRUM

Luego de verificar la representación de los accionistas y los poderes otorgados, el Secretario informó que existía quórum suficiente para deliberar y decidir válidamente teniendo en cuenta que estaban representadas el 100% de las acciones suscritas y en circulación.

2.- ELECCIÓN DE PRESIDENTE Y SECRETARIO

Los Accionistas representados en la Asamblea que representan el cien por ciento (100%) de las acciones en circulación, por unanimidad designaron como Presidente de la Asamblea al Sr. Christian Vesga y como Secretario Ad-Hoc al Sr. Efraín Giovanni Hurtado.



3.- LECTURA Y APROBACIÓN DEL ORDEN DEL DÍA

El Presidente dio lectura al orden del día que se transcribe, el cual una vez considerado, fue aprobado por parte de la Asamblea mediante el voto favorable y unánime de los representantes del cien por ciento (100%) de las acciones suscritas y en circulación.

1. Verificación del Quórum
2. Elección del Presidente y Secretario
3. Lectura y aprobación del Orden del día
4. Lectura de la Carta de Convocatoria a la Asamblea.
5. Lectura del informe de la comisión encargada de revisar y aprobar el acta de correspondiente a la reunión de la Asamblea General Ordinaria de Accionistas celebrada el 22 de marzo de 2013.
6. Reforma de Estatutos
 - a. Transformación de la Compañía a Sociedad por Acciones Simplificada (S.A.S.)
 - b. Aumento del capital autorizado y cambio de valor nominal de la acción
7. Nombramiento de la comisión para revisar y aprobar el Acta.
8. Varios

4.- LECTURA DE LA CARTA DE CONVOCATORIA A LA ASAMBLEA

A continuación, el Presidente dio lectura a la convocatoria enviada el día treinta (30) de Abril de 2013, a las direcciones registradas por los Accionistas de la Sociedad, cumpliendo con lo establecido por la Ley y los Estatutos. La convocatoria se realizó en los siguientes términos:

"Bogotá D.C., Colombia, Abril 30, 2013

Señores,
(...)
Accionista

Asunto. Convocatoria Asamblea Extraordinaria de Accionistas

El suscrito Director Ejecutivo Suplente de la sociedad Tampa Cargo S.A., por instrucciones de su Junta Directiva, se permite informar que una reunión extraordinaria de Asamblea General de Accionistas de la Compañía tendrá lugar el día 28 de Junio de 2013 a las 10:30 am, en las oficinas del domicilio principal de la sociedad, ubicadas en el Aeropuerto Jose Maria Córdova, Zona de Cargo, Hangar Tampa Cargo, Rionegro – Antioquia, Colombia.

El orden del día que se desarrollara será el siguiente:

1. Verificación del Quórum
2. Elección del Presidente y Secretario
3. Lectura y aprobación del Orden del día
4. Lectura de la Carta de Convocatoria a la Asamblea.
5. Lectura del informe de la comisión encargada de revisar y aprobar el acta de correspondiente a la reunión de la Asamblea General Ordinaria de Accionistas celebrada el 22 de marzo de 2013.
6. Reforma de Estatutos
 - Transformación de la Compañía a Sociedad Anónima Simplificada (S.A.S.)
 - Aumento del capital autorizado y cambio de valor nominal de la acción
7. Nombramiento de la comisión para revisar y aprobar el Acta.
8. Varios

Quienes actúen en nombre y representación de personas jurídicas deberán acreditar su calidad con el respectivo Certificado de Existencia y Representación legal, recientemente expedido por la autoridad correspondiente.

De conformidad con los estatutos y la ley, los accionistas podrán ser representados por Poder otorgado por escrito, en el que se indique el nombre del apoderado y su número de identificación. Los poderes no pueden ser conferidos a directivos o empleados de la Compañía.

Cordial saludo

(Fdo)
Christian Vesga
Director Ejecutivo Suplente"

5.- LECTURA DEL INFORME DE LA COMISIÓN ENCARGADA DE REVISAR Y APROBAR EL ACTA CORRESPONDIENTE A LA REUNIÓN DE LA ASAMBLEA GENERAL ORDINARIA DE ACCIONISTAS CELEBRADA EL 22 DE MARZO DE 2013.

El Secretario informó que el acta de la reunión ordinaria de la Asamblea General de Accionistas correspondiente a la sesión celebrada el día veintidós (22) de marzo de 2013 fue aprobada por la comisión designada para tal efecto, según constancia incorporada a dicha acta, la cual fue leída.

6.- REFORMA DE ESTATUTOS

Continuando con el desarrollo del orden del día, el Presidente informó a la Asamblea que teniendo en cuenta la autorización aprobada por la Junta Directiva en su sesión de fecha 11 de abril de 2013, para convocar a la Asamblea para considerar entre otros temas la transformación de la sociedad a una sociedad por acciones simplificada, se presentó a consideración de la Asamblea la decisión de transformación de la compañía a una Sociedad por Acciones Simplificada.

El Presidente explicó que la transformación de la sociedad está orientada básicamente a simplificar la estructura corporativa y agilizar los procesos internos de manejo además de reducir los costos de administración y de registro aprovechando las regulaciones previstas en la Ley 1258 de 2008 sobre Sociedades por Acciones Simplificada. Se informó a la Asamblea la necesidad de adaptar los estatutos actuales como sociedad por acciones simplificada conforme a la ley aplicable

La Asamblea tuvo a su disposición los Estados Financieros Extraordinarios de la compañía con corte al 31 de mayo de 2013 debidamente certificados por el Contador y el Representante Legal, los cuales sirven de base para el proceso de transformación.

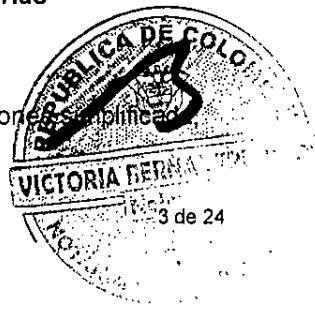
Igualmente se informó a la Asamblea que las propuestas de aumento de capital autorizado y cambio del valor nominal de la acción no serán consideradas en esta reunión.

De acuerdo con lo anterior se presentó para aprobación de la Asamblea General de Accionistas la siguiente proposición:

"La Asamblea de Accionistas en uso de sus facultades legales y estatutarias

RESUELVE

- A.** Autorizar la transformación de la sociedad Tampa Cargo S.A. a sociedad por acciones simplificada



- B. Adoptar los siguientes estatutos:

ESTATUTOS

CAPÍTULO 1

NOMBRE, NACIONALIDAD, DOMICILIO, OBJETO Y DURACIÓN DE LA SOCIEDAD

ARTÍCULO 1o.- NOMBRE.- La Sociedad se denomina TAMPA CARGO S.A.S, sociedad comercial por acciones simplificada, constituida conforme a las leyes de la República de Colombia.

ARTÍCULO 2o.- DOMICILIO.- El domicilio de la Sociedad es el municipio de Rionegro, Antioquia, y podrá establecer sucursales y establecimientos de comercio, por disposición de la Junta Directiva, y agencias y oficinas, por decisión del Director Ejecutivo quien ostenta la calidad de Representante Legal, dentro o fuera del territorio nacional. Los administradores de las sucursales y establecimientos de comercio serán designados por la Junta Directiva y ésta les fijará en cada oportunidad sus facultades y atribuciones, las cuales deberán constar en el correspondiente poder. Los administradores de las agencias y oficinas serán designados por el Director Ejecutivo y éste les fijará en cada oportunidad sus facultades y atribuciones, las cuales deberán constar en el correspondiente poder.

ARTICULO 3o. OBJETO.- La Sociedad tiene por objeto:

La explotación y establecimiento comercial de los servicios de a) transporte (i) aéreo, en todas sus ramas, incluidos los servicios de transporte de carga, de pasajeros, servicios postales en todas sus modalidades, tales como transporte, recepción, clasificación y entrega de envíos urgentes por avión, correspondencia y otros objetos postales, tanto a destinos nacionales como internacionales y servicio de mensajería expresa; así como todos los servicios relacionados con las aplicaciones comerciales, técnicas y científicas de la aviación civil; incluyendo servicios aeronáuticos y aeroportuarios (ii) terrestre, en todas sus ramas; y (iii) multimodal; con la utilización de rutas y frecuencias nacionales e internacionales adjudicadas o autorizadas por la Unidad Administrativa Especial de Aeronáutica Civil, o por el sistema de viajes Charter, es decir, vuelos especiales, fletados por terceros, utilizando equipos propios o ajenos; b) servicios de ingeniería y mantenimiento, overhauls, mayores y de línea, reparación de aeronaves, construcción de aviones, reconstrucción de motores; c) servicios de intermediación aduanera; d) manejo de carga en tierra, recepción y almacenaje de carga, servicios de cargue y descargue de aeronaves, atención de la aeronave en tierra, despacho de aeronaves, todo de conformidad con los reglamentos aeronáuticos y la legislación aplicable; y e) entrenamiento y servicios de apoyo que sean requeridos en todas las modalidades de transporte, todo de acuerdo con las leyes vigentes.

En desarrollo de su objeto, la Sociedad podrá realizar los siguientes actos y contratos:

- a) La revisión, mantenimiento y reparación de aeronaves y vehículos terrestres accesorios;
- b) La compra y venta de combustible para dichas aeronaves y vehículos;
- c) La participación en empresas de seguros de aviación;
- d) La adquisición y construcción de inmuebles, así como la enajenación de los que no requiera;
- e) La representación de personas jurídicas o naturales, nacionales o extranjeras, que se ocupen en negocios iguales o similares a los de la Sociedad;
- f) La importación, distribución, venta, fabricación, ensamble y exportación de equipos, maquinarias, vehículos, repuestos y materias primas, cuando dichos elementos estuvieren destinados al transporte aéreo o al terrestre, como accesorio de aquél o al mantenimiento de dichos equipos;

- g) Tomar en arrendamiento los bienes muebles o inmuebles que la Sociedad requiera y dar en arrendamiento aquellos que no necesite para su funcionamiento;
- h) Celebrar contratos, incluyendo el de sociedad, con personas naturales o jurídicas que se ocupen en negocios similares o complementarios a los que constituyen el objeto de la Sociedad, conforme a lo establecido en estos Estatutos. Del mismo modo podrá formar parte de otras sociedades cualquiera que sea su naturaleza y objeto social, incluidas las dedicadas a la gestión de negocios de terceros, adquiriendo o suscribiendo acciones, partes o cuotas de interés social o haciendo aportes de cualquier especie, incorporar otras sociedades o fusionarse con ellas, conforme a lo establecido en estos Estatutos;
- i) Tomar o dar dinero en mutuo, con o sin garantía de los bienes sociales, pagar, girar, avalar, endosar, adquirir, aceptar, protestar, cancelar letras de cambio, cheques, pagarés o cualesquiera otros efectos de comercio, y en general, celebrar el contrato comercial de cambio en sus diversas formas;
- j) Celebrar toda clase de negocios y operaciones con entidades bancarias y de crédito de conformidad con las disposiciones de estos estatutos;
- k) Celebrar todo tipo de convenios y contratos con particulares y con las autoridades competentes para la ejecución de los servicios postales;
- l) Adquirir, poseer y explotar patentes, nombres comerciales, marcas, secretos industriales, licencias u otros derechos constitutivos de propiedad industrial, conceder su explotación a terceros así como adquirir concesiones para su explotación.
- m) Constituir cauciones reales o personales en garantía de las obligaciones en moneda nacional o extranjera que contraigan la Sociedad, sus accionistas, sociedades en las que tenga interés, o cualquier tercero, siempre que se cuente con las autorizaciones requeridas en estos estatutos.
- n) Invertir sus fondos o disponibilidades en activos financieros o valores mobiliarios, tales como pero sin limitarse a títulos emitidos por instituciones financieras o entidades públicas, cédulas hipotecarias, títulos valores, bonos, así como su negociación, venta, permuta o gravamen.
- o) Comprar y vender, así como importar y exportar cualesquiera clase de bienes, artículos o mercaderías relacionados con los negocios propios de su objeto social.
- p) Participar en licitaciones y concursos públicos y privados o en contrataciones directas.
- q) En general, celebrar todos los actos y contratos que sean necesarios para desarrollar cabalmente su objeto de conformidad con las disposiciones estatutarias de la Sociedad.

ARTICULO 4o. DURACION.- El término de duración de la sociedad será indefinido.

Capítulo II

Capital, Acciones, Accionistas, Representación

ARTICULO 5o. CAPITAL AUTORIZADO.- El capital autorizado es de siete mil millones diez y ocho pesos con punto cero, nueve, seis, seis, cuatro, ocho, cuatro, siete, centavos (\$7,000,000,018.09664847), dividido en ciento treinta y un millones novecientas cuarenta y tres mil novecientas cincuenta y siete (131,943,957) acciones, de valor nominal de cincuenta y tres pesos con punto cero, cinco, dos, ocho, dos, siete, siete, un centavo (\$53.05282771) cada una, representadas en títulos negociables.

PARAGRAFO.- Las acciones sólo podrán ser ordinarias (con derechos de voto y económicos plenos) cuando los presentes estatutos sean reformados con arreglo a las disposiciones legales y estatutarias aplicables.



ARTICULO 6o. CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO.- El capital suscrito y pagado de la Sociedad será aquel que aparezca registrado en los libros de la Sociedad y en el Certificado de Existencia y Representación Legal de la Sociedad.

ARTICULO 7o. AUMENTO O DISMINUCION DE CAPITAL.- La Sociedad podrá aumentar el capital social por cualquier medio jurídico o disminuirlo en aquellos casos expresamente autorizados por la ley, y en la forma y términos establecidos en ella.

ARTICULO 8o. DERECHO DE PREFERENCIA EN LA EMISIÓN DE ACCIONES.- Las acciones autorizadas y no suscritas de la Sociedad, así como las provenientes de todo aumento de capital, quedan a disposición de la Junta Directiva. Los accionistas de la Sociedad tendrán derecho a suscribir preferencialmente en toda nueva emisión de acciones una cantidad proporcional a las que posean en la fecha en que se apruebe el reglamento. La Junta Directiva queda facultada para reglamentar la emisión, ofrecimiento y colocación de las acciones no suscritas, con sujeción a las normas legales pertinentes.

En el reglamento de suscripción de acciones se indicará que los accionistas tienen un término de treinta (30) días para ejercer el derecho de preferencia previsto en este artículo y que una vez vencido dicho término, la Sociedad podrá ofrecer a otros terceros las acciones no adquiridas por los accionistas para que sean suscritas dentro de los sesenta (60) días siguientes, a un precio no inferior al ofrecido a sus accionistas y en términos y condiciones sustancialmente iguales a aquellos en los que les fueron ofrecidas a los accionistas.

PARÁGRAFO.- No obstante lo anterior, la Asamblea General de Accionistas, con el voto de un número plural de acciones que represente no menos del setenta por ciento (70%) de las acciones representadas en la reunión, podrá disponer que la Junta Directiva reglamente la colocación de acciones ordinarias sin sujeción al derecho de preferencia.

ARTICULO 9o. NEGOCIABILIDAD DEL DERECHO DE SUSCRIPCION.- El derecho a la suscripción de acciones solamente será negociable desde la fecha del aviso de la oferta. Para ello bastará que el titular indique por escrito a la Sociedad el nombramiento del cesionario o cesionarios. Si se vence el término señalado en el aviso de oferta sin que el accionista hubiere manifestado a la Sociedad su intención de tomar las acciones que le corresponden, la Sociedad podrá disponer de ellas libremente a partir de tal fecha.

ARTICULO 10o. DERECHOS DE LOS ACCIONISTAS.- Cada acción ordinaria conferirá los siguientes derechos a su titular: 1.- El de participar en las deliberaciones de la Asamblea General de Accionistas y votar en ella; 2.- El de percibir una parte proporcional de los beneficios sociales establecidos por los balances de fin de ejercicio; 3.- El de negociar las acciones con sujeción a la ley y a los estatutos; 4.- El de inspeccionar libremente los libros y papeles sociales, dentro de los cinco (5) días hábiles anteriores a las reuniones de la Asamblea General de Accionistas en la que se examinen los balances de fin de ejercicio; 5.- El de retirarse de la Sociedad, el cual únicamente podrá ser ejercido por aquellos accionistas disidentes o ausentes de acuerdo con lo previsto en el artículo 77 de estos estatutos; y 6.- El de recibir, en caso de liquidación de la Sociedad, una parte proporcional de los activos sociales, una vez pagado el pasivo externo de la Sociedad conforme a las disposiciones legales.

PARÁGRAFO.- Cuando un accionista se encuentre en mora de pagar las cuotas de las acciones que haya suscrito, no podrá ejercer los derechos inherentes a ellas; para este efecto, la Sociedad anotará los pagos efectuados y los saldos pendientes.

ARTICULO 11o. DIRECCION DE LOS ACCIONISTAS.- Los accionistas deberán registrar en el domicilio de la Sociedad, su domicilio y la dirección de su residencia o la de sus representantes legales o apoderados, a fin de que se les envíen las comunicaciones a que haya lugar a la dirección registrada. Con ello queda convenido que las comunicaciones que la Sociedad envíe a un accionista o a su representante a la dirección registrada, se entenderán recibidas por éste y que los accionistas que no cumplan con esta obligación de registro no podrán reclamar a la Sociedad por no haber recibido oportunamente las comunicaciones.

ARTICULO 12o. IMPUESTOS.- Son de cargo de los accionistas los impuestos que graven o puedan gravar los títulos o certificados de acciones y los traspasos de los mismos.

ARTICULO 13o. TÍTULOS DE ACCIONES.- A todo suscriptor se le hará entrega de los títulos que acrediten su calidad de accionista. Los títulos serán nominativos y se expedirán en series continuas, con la firma del Representante Legal de la Sociedad y en ellos se indicará: 1.- El nombre completo de la persona en cuyo favor se expiden; 2.- La denominación de la Sociedad, su domicilio principal, la Notaría, número y fecha de la escritura por la cual fue constituida 3.- La cantidad de acciones que representa cada título, el valor nominal de las mismas y la indicación de que son ordinarias y 4.- Las condiciones para el ejercicio del derecho de preferencia en la negociación, si fuere el caso. Se expedirá un solo título por la totalidad de acciones suscritas, salvo que se reciba una solicitud del accionista de fraccionar el título, caso en el cual se expedirán varios títulos conforme a la solicitud.

PARÁGRAFO.- Antes de ser liberadas totalmente las acciones sólo podrán expedirse certificados provisionales, con las mismas especificaciones que los definitivos. Pagadas totalmente las acciones se cambiarán los certificados provisionales por títulos definitivos.

ARTICULO 14o. LIBRO DE REGISTRO DE ACCIONISTAS.- La Sociedad llevará un libro denominado "Registro de Accionistas" en el cual inscribirá los nombres de quienes sean titulares de acciones con indicación de su nacionalidad, del número y fecha de inscripción del título respectivo y de la cantidad de acciones que corresponda a cada accionista. En este libro se inscribirán también las demandas, medidas cautelares, traspasos, gravámenes y demás limitaciones que sufran las acciones.

ARTICULO 15o. ENAJENACION DE ACCIONES.- Las acciones son transferibles conforme a las leyes. La transferencia de las acciones podrá hacerse por simple acuerdo de las partes, pero para que produzca efectos respecto de la Sociedad y de terceros será necesario que ésta reciba una orden escrita en tal sentido firmada por el enajenante, en la cual se indique el número de acciones transferidas y el nombre completo del adquirente. Se acompañará el título o títulos respectivos a fin de que se anote la operación en el libro de Registro de Accionistas. La orden escrita del enajenante podrá darse también en forma de endoso sobre dichos títulos. Antes de hacer la inscripción se cancelarán los títulos materia del traspaso y luego se expedirán los nuevos títulos a favor del adquirente.

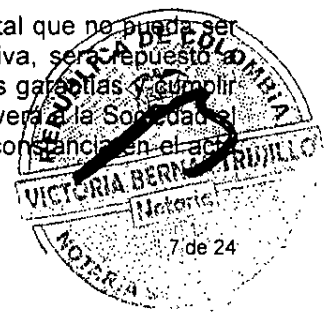
ARTICULO 16o. PROHIBICION A LOS ADMINISTRADORES.- Los administradores de la Sociedad no podrán por sí ni por interpuesta persona, enajenar o adquirir acciones de la misma Sociedad mientras estén en ejercicio de sus cargos, sino cuando se trate de operaciones ajenas a motivos de especulación y con autorización de la Junta Directiva, otorgada con el voto favorable de las dos terceras partes de sus miembros, excluido el del solicitante; o de la Asamblea General de Accionistas, con el voto favorable de la mitad más una de las acciones representadas en la reunión, excluidas las del solicitante.

ARTICULO 17o. TRANSFERENCIA DE ACCIONES NO LIBERADAS.- Las acciones no liberadas son transferibles de la misma manera que las acciones liberadas, pero el cedente y los adquirentes subsiguientes serán solidariamente responsables por el importe no pagado de ellas.

ARTICULO 18o. READQUISICION DE ACCIONES.- La Sociedad podrá adquirir sus propias acciones por decisión de la Asamblea General de Accionistas. Para realizar esta operación empleará fondos tomados de las utilidades líquidas o de la reserva que al efecto se haya creado y siempre que dichas acciones se encuentren totalmente pagadas. Mientras esas acciones pertenezcan a la Sociedad, quedan en suspenso los derechos inherentes a las mismas. La enajenación de las acciones readquiridas se hará en la forma indicada para la colocación de acciones en reserva.

ARTICULO 19o. DETERIORO DEL TITULO DE ACCIONES.- En caso de deterioro de un título, la expedición del duplicado requerirá la entrega por parte del accionista de los títulos originales para que la Sociedad los anule.

ARTICULO 20o. PERDIDA DE TITULOS.- En caso de pérdida de un título o de deterioro tal que no pueda ser fácilmente identificable, suficientemente comprobado el hecho a juicio de la Junta Directiva, se repuesto a costa de su dueño y llevará la constancia de que es duplicado. El accionista deberá dar las garantías y cumplir las formalidades que exija la Junta Directiva. Si el título perdido apareciere, su dueño devolverá a la Sociedad el duplicado para que sea ordenada su destrucción por la Junta Directiva. De ello se dejará constancia en el acta de la reunión correspondiente.



ARTICULO 21o. HURTO DE ACCIONES.- En caso de hurto o robo de un título, la Sociedad lo sustituirá entregándole un duplicado a quien aparezca inscrito en el libro de Registro de Accionistas, comprobando el hecho ante la Junta Directiva y, en todo caso, presentando ante la misma la copia auténtica de la denuncia penal correspondiente. El accionista deberá dar las garantías y cumplir las formalidades que exija la Junta Directiva. Si el título perdido apareciere, su dueño devolverá a la Sociedad el duplicado para que sea ordenada su destrucción por la Junta Directiva. De ello se dejará constancia en el acta de la reunión correspondiente.

ARTICULO 22o. EMBARGO DE ACCIONES.- El embargo de acciones comprenderá el dividendo o dividendos correspondientes y podrá limitarse sólo a éstos. En este último caso el embargo se perfeccionará mediante orden del Juez para que la Sociedad retenga y ponga a disposición de aquél las cantidades correspondientes.

PARAGRAFO.- El embargo de las acciones se perfeccionará con su inscripción en el libro de Registro de Accionistas, mediante orden escrita del funcionario competente.

ARTICULO 23o. ACCIONES EN LITIGIO.- Cuando haya litigio sobre la propiedad de acciones, la Sociedad conservará en depósito disponible sin interés, los productos correspondientes a tales acciones, mientras se decide el juicio y se resuelve a quien corresponden esos productos. Se entiende que hay litigio para los efectos de este artículo cuando la Sociedad ha recibido de ello notificación judicial.

ARTICULO 24o. REMATE Y ADJUDICACION DE ACCIONES.- En las ventas forzadas y en las adjudicaciones, el registro de las acciones se hará mediante exhibición del título original y de copia auténtica de los documentos pertinentes. Para enajenar las acciones cuya propiedad esté en litigio, se necesita permiso del respectivo juez; tratándose de acciones embargadas se requerirá además la autorización de la parte actora. No podrán ser enajenadas las acciones cuya inscripción en el libro de Registro de Accionistas hubiere sido cancelada o impedida por orden de autoridad competente.

ARTICULO 25o. PRENDA Y USUFRUCTO DE ACCIONES.- La prenda y el usufructo de acciones se perfeccionarán mediante su inscripción en el libro de Registro de Accionistas; aquélla no conferirá al acreedor los derechos inherentes a la calidad de accionista, sino en virtud de estipulación o pacto expreso en contrario. El usufructo, salvo estipulación expresa en contrario, conferirá al usufructuario todos los derechos inherentes a la calidad de accionista, excepto el de enajenarlas o gravarlas y el de su reembolso al tiempo de la liquidación. Tanto en el caso de prenda como en el de usufructo, deberá preceder orden escrita del propietario, en la cual se harán constar los pactos relativos a los derechos que éste confiere al acreedor prendario o al usufructuario.

ARTICULO 26o. ANTICRESIS DE ACCIONES.- La anticresis de acciones se perfeccionará como la prenda y el usufructo y sólo conferirá al acreedor el derecho de percibir las utilidades que correspondan a dichas acciones a título de dividendo, salvo estipulación en contrario.

ARTICULO 27o. INDIVISIBILIDAD DE LAS ACCIONES.- Las acciones serán indivisibles y en consecuencia, cuando por cualquier causa legal o convencional una acción pertenezca a varias personas, éstas deberán designar un representante común y único que ejerza los derechos correspondientes a la calidad de accionista. Pero del cumplimiento de sus obligaciones para con la Sociedad responderán solidariamente los comuneros. A falta de acuerdo para designar el representante común, cualquiera de los interesados podrá solicitar al Juez competente la designación del representante de tales acciones. El albacea con tenencia de bienes representará las acciones que pertenezcan a la sucesión ilíquida. Siendo varios los albaceas designarán un solo representante, salvo que uno de ellos hubiere sido autorizado por el Juez para tal efecto. A falta de albacea, llevará la representación la persona que elijan por mayoría de votos los sucesores reconocidos en el juicio.

ARTICULO 28o. REQUISITOS DE LOS PODERES.- Los accionistas podrán hacerse representar en las reuniones de la Asamblea General de Accionistas mediante poder escrito otorgado a personas naturales o jurídicas según se estime conveniente en el que se indique: el nombre del apoderado, la persona en quien éste puede sustituir el poder, si es el caso, la fecha o época de la reunión o reuniones para las cuales se confiere. Dichos poderes podrán ser enviados vía telefax o por medio electrónico a la Sociedad. Los poderes otorgados en el exterior solo requerirán las formalidades aquí previstas.

ARTICULO 29o. PROHIBICIONES.- Salvo los casos de representación legal, los administradores y empleados de la Sociedad no podrán representar en las reuniones de la Asamblea General de Accionistas acciones distintas de las propias, mientras estén en ejercicio de sus cargos, ni sustituir los poderes que se les confieran. Tampoco podrán votar los balances, cuentas de fin de ejercicio, ni las de liquidación.

Capítulo III

Dirección y Administración de la Sociedad

ARTICULO 30o. ORGANOS SOCIALES.- La Sociedad tiene los siguientes órganos:

- a) Asamblea General de Accionistas;
- b) Junta Directiva;
- c) Director Ejecutivo.

Capítulo IV

De la Asamblea General de Accionistas

ARTICULO 31o. COMPOSICION.- La Asamblea General de Accionistas se compone de todos los accionistas inscritos en el libro de Registro de Accionistas o de sus representantes o mandatarios.

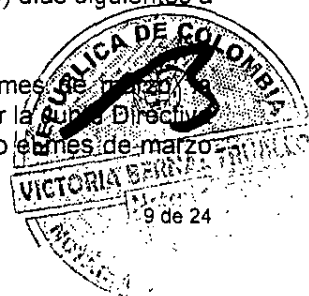
ARTICULO 32o. REPRESENTANTE LEGAL DE LA ASAMBLEA.- La Asamblea General de Accionistas será presidida por el Director Ejecutivo de la Sociedad o su suplente y a falta de éstos por la persona que designe la mayoría de la Asamblea para la respectiva reunión.

ARTICULO 33o. CLASES DE REUNIONES.- Las sesiones de la Asamblea General de Accionistas serán ordinarias y extraordinarias y podrán tener el carácter de no presenciales. Las primeras se convocarán dentro de los tres (3) primeros meses de cada año y se realizarán en el domicilio social o fuera de éste, el día, hora y lugar que determine la Junta Directiva o quien convoque por instrucciones de aquella y/o el Director Ejecutivo. Las extraordinarias se llevarán a cabo cuando las necesidades imprevistas o urgentes de la Sociedad así lo exijan. En todo caso, podrá reunirse la Asamblea General de Accionistas sin previa citación y en cualquier sitio, cuando se encuentren representadas la totalidad de las acciones suscritas.

PARÁGRAFO 1.- Conforme a lo previsto en el art. 19 de la ley 222 de 1995, siempre que ello se pueda probar, habrá reunión de la Asamblea General de Accionistas cuando por cualquier medio todos los accionistas puedan deliberar y decidir por comunicación simultánea o sucesiva. En este último caso, la sucesión de comunicaciones deberá ocurrir de manera inmediata de acuerdo con el medio empleado. De estas reuniones deberá quedar prueba de la adopción de las decisiones a través de mensajes tales como fax en donde aparezca la hora, el girador, el texto del mensaje o grabación magnetofónica u otros mecanismos similares, donde queden los mismos registros.

PARÁGRAFO 2.- Conforme a lo previsto en el art. 20 de la ley 222 de 1995, serán válidas las decisiones de la Asamblea General de Accionistas cuando por escrito, todos los accionistas expresen el sentido de su voto. En este evento la mayoría respectiva se computará sobre el total de las acciones suscritas. Si los accionistas hubieren expresado su voto en documentos separados, éstos deberán recibirse en un término máximo de un mes, contado a partir de la primera comunicación recibida. El Director Ejecutivo quien ejerce la representación legal de la Sociedad informará a los accionistas el sentido de la decisión, dentro de los cinco (5) días siguientes a la recepción de los documentos en los que se exprese el voto.

ARTICULO 34o. ASAMBLEA ORDINARIA.- Cada año, y a más tardar el último día del mes de marzo, la Asamblea General de Accionistas se reunirá en sesión ordinaria, previa convocatoria hecha por la Junta Directiva de la Sociedad, quien convoque por instrucciones de aquella y/o el Director Ejecutivo. Vencido el mes de marzo,



sin que se hubiere hecho la convocatoria de la reunión ordinaria, la Asamblea se reunirá por derecho propio, el primer día hábil del mes de abril, a las diez (10) de la mañana, en las oficinas del domicilio principal donde funciona la administración de la Sociedad. Los administradores permitirán el ejercicio del derecho de inspección de los libros y papeles de la Sociedad a sus accionistas o a sus representantes, durante los cinco (5) días hábiles anteriores a la reunión.

En las sesiones ordinarias la Asamblea General de Accionistas tratará lo relacionado con el examen de los estados financieros de fin de ejercicio, proyectos de distribución de utilidades, informes de los administradores y del Revisor Fiscal de la Sociedad, elecciones y aquellos asuntos determinados por la ley o por los estatutos.

ARTICULO 35o. ASAMBLEA EXTRAORDINARIA.- La Asamblea General de Accionistas podrá ser convocada a sesiones extraordinarias cada vez que lo juzgue conveniente la Junta Directiva, el Director Ejecutivo o el Revisor Fiscal o cuando se lo solicite a cualquiera de ellos un número de accionistas que represente por lo menos el veinticinco por ciento (25%) del número total de acciones suscritas o en los demás casos previstos en la ley.

La Asamblea Extraordinaria no podrá tomar decisiones sobre temas no incluidos en el orden del día publicado sino una vez agotado éste y siempre que así lo acordare la propia Asamblea con el voto favorable de la mitad más una de las acciones representadas en la reunión.

ARTICULO 36o. CONVOCATORIAS.- La convocatoria para las reuniones ordinarias y para las extraordinarias en que se sometan a consideración los estados financieros de fin de ejercicio de la Sociedad, se hará con cinco (5) días hábiles de anticipación por comunicación escrita enviada por correo certificado a la dirección registrada en la Sociedad. La convocatoria para las demás reuniones se hará con cinco (5) días comunes de anticipación y también se comunicará en la forma prevista anteriormente. Estos avisos deben contener el día, la hora y el lugar en que debe reunirse la Asamblea General de Accionistas, así como el orden del día cuando sea extraordinaria o cuando no siéndolo se pretenda decidir en ella sobre transformación, fusión o escisión de la Sociedad, o sobre el aumento del capital autorizado o la disminución del suscrito. En todo caso, podrá reunirse la Asamblea General de Accionistas sin previa citación y en cualquier tiempo, cuando estuvieren representadas la totalidad de las acciones suscritas.

ARTICULO 37o. QUORUM PARA DELIBERAR.- Constituye quórum deliberativo en las sesiones ordinarias o extraordinarias de la Asamblea General de Accionistas todo número plural de accionistas que represente, por lo menos, la mitad más una de las acciones suscritas y pagadas. Si se convoca la Asamblea y ésta no se lleva cabo por falta de quórum, se citará a una nueva reunión que sesionará y decidirá válidamente con cualquier número plural de accionistas que concurra, cualquiera que sea el número de acciones representadas, salvo los casos en que se requiera una mayoría decisoria especial. La nueva reunión deberá efectuarse no antes de los diez (10) días hábiles ni después de los treinta (30) días hábiles contados desde la fecha fijada para la primera reunión. De la misma forma se establecerán el quórum y la mayoría decisoria cuando la Asamblea General de Accionistas se reúna por derecho propio.

ARTICULO 38o. DETERMINACION DEL QUORUM.- Para efectos del quórum se computarán todas las acciones representadas en la Asamblea. Los poderes conferidos para la primera reunión se entenderán vigentes para las que de ella se deriven.

ARTICULO 39o. MAYORÍA DECISORIA ORDINARIA.- Las decisiones de la Asamblea General de Accionistas, inclusive los nombramientos unitarios, se tomarán por la mayoría de votos presentes, salvo que la ley o los estatutos requieran mayorías especiales. Cuando se trate de aprobar balances, cuentas de fin de ejercicio y cuentas de liquidación, la decisión se tomará por mayoría de votos presentes, previa deducción de los que correspondan a los administradores o empleados de la Sociedad, quienes no podrán votar estos actos.

ARTICULO 40o. MAYORÍAS DECISORIAS EXTRAORDINARIAS.- Los siguientes eventos requieren de mayorías decisorias especiales, a saber:

- a) La distribución de utilidades se aprobará con el voto favorable de un número plural de accionistas que represente cuando menos el setenta y ocho por ciento (78%) de las acciones representadas en la reunión. En

caso de no obtenerse la mayoría anterior, deberá distribuirse por lo menos el 50% de las utilidades liquidas o del saldo de las mismas, si tuviere que enjugar pérdidas de ejercicios anteriores;

b) Se requerirá el voto de un número plural de accionistas que represente por lo menos el setenta (70%) de las acciones presentes en la reunión, cuando fuere necesario disponer que determinada emisión de acciones ordinarias sea colocada sin sujeción al derecho de preferencia;

c) Se requerirá el voto de un número plural de accionistas que represente el ochenta por ciento (80%) de las acciones representadas en la reunión, cuando sea necesario decidir sobre el pago del dividendo en acciones liberadas de la Sociedad; y

d) Se requerirá el voto de todas las acciones presentes en la reunión cuando se vaya a decidir la participación por parte de los accionistas de la sociedad escidente en el capital de la sociedad beneficiaria, en una forma diferente de la participación que tengan en la sociedad escindida.

ARTICULO 41o. ELECCIONES.- Siempre que se trate de elegir a dos o más personas para integrar una misma junta, comisión o cuerpo colegiado, se aplicará el sistema del cuociente electoral. Este se determinará dividiendo el número total de los votos emitidos por el de las personas que hayan de elegirse. El escrutinio comenzará por la lista que hubiere obtenido mayor número de votos y así en orden descendente. De cada lista se declararán elegidos tantos nombres cuantas veces quepa el cuociente en el número de votos emitidos por la misma, y si quedaren puestos por proveer, éstos corresponderán a los residuos más altos escrutándolos en el mismo orden descendente. En caso de empate de los residuos, decidirá la suerte. Los votos en blanco sólo se computarán para determinar el cuociente electoral. Las personas elegidas no podrán ser reemplazadas en elecciones parciales sin proceder a una nueva elección por el sistema del cuociente electoral, a menos que las vacantes se provean por unanimidad.

PARAGRAFO.- En caso de que la vacante se presente estando en curso un período, la elección se realizará por el término que falte para su vencimiento.

ARTICULO 42o. DERECHO DE VOTO.- Cada acción ordinaria confiere a su titular el derecho a emitir un voto, sin restricción alguna.

ARTICULO 43o. OBLIGATORIEDAD DE LAS DECISIONES.- Las decisiones de la Asamblea General de Accionistas, tomadas de acuerdo con la ley y los Estatutos, obligan a todos los accionistas, aún a los ausentes o disidentes.

ARTICULO 44o. FUNCIONES DE LA ASAMBLEA.- La Asamblea General de Accionistas ejercerá las siguientes funciones:

a) Estudiar y aprobar las reformas de los Estatutos;

b) Elegir para periodos de dos (2) años a los tres (3) miembros principales de la Junta Directiva con sus respectivos suplentes personales y señalarles su remuneración;

c) Elegir para periodos de dos (2) años al Revisor Fiscal con su respectivo suplente y señalarle su remuneración;

d) Elegir y remover libremente a los funcionarios cuya designación le corresponda;

e) Examinar, aprobar o improbar los estados financieros de propósito general individuales, y consolidados cuando fuere el caso, junto con sus notas y la opinión del Revisor Fiscal, cortados a fin del respectivo ejercicio. Si la Asamblea no aprobare los estados financieros, nombrará una comisión de tres de los concurrentes que examine las cuentas y dichos Estados e informe sobre ellos antes de que la Asamblea de su fallo definitivo, el que se emitirá en la reunión extraordinaria que se convoque al efecto;



- f) Considerar, aprobar o improbar el informe de gestión de los administradores y el especial exigido para el caso de configuración de un grupo empresarial. Si la Asamblea no aprobare dichos informes o uno de ellos, se procederá como se indica en el ordinal anterior;
- g) Disponer de las utilidades conforme a la ley y a los Estatutos;
- h) Disponer cuáles reservas deben hacerse además de las legales;
- i) Fijar el monto del dividendo, así como la forma y plazos en que se pagará;
- j) Revocar o modificar cualquier emisión de acciones, antes de que sean colocadas o suscritas y con sujeción a las exigencias prescritas en la ley o en los estatutos para su emisión;
- k) Adoptar las medidas que exigiere el interés de la Sociedad;
- l) Decidir sobre la fusión, escisión, transformación, enajenación, disolución o liquidación de la Sociedad. En el último caso, deberá nombrar los liquidadores y aprobar la cuenta final de liquidación.
- m) Decidir sobre la disminución del capital;
- n) Decidir sobre la emisión y colocación de acciones sin sujeción al derecho de preferencia;
- o) Decidir sobre la emisión y colocación de acciones o títulos representativos de acciones, así como el otorgamiento de opciones o derechos que resulten en la emisión y colocación de acciones o títulos representativos de acciones;
- p) Crear reservas ocasionales;
- q) Decidir sobre la readquisición de acciones conforme a los requisitos previstos en la ley para ese efecto;
- r) Aprobar cualquier acuerdo bajo el cual se constituya cualquier garantía, indemnidad o fianza con respecto a las obligaciones o la solvencia de cualquier tercero distinto de las Sociedades subordinadas;
- s) Delegar en la Junta Directiva o en el Director Ejecutivo, cuando lo considere conveniente y para casos específicos alguna o algunas de sus funciones, siempre que no sean de aquellas que la ley ha previsto como indelegables;
- t) Las demás que le señalen la ley o los estatutos, y las que no correspondan a otro órgano social.

ARTICULO 45o. ACTAS.- La Sociedad llevará un libro, debidamente registrado en el que se anotarán por orden cronológico, las actas de las reuniones de la Asamblea. Estas se firmarán por quien actúe como Presidente de la Asamblea y por el Secretario de la misma. Dichas actas se someterán a la aprobación de la Asamblea o a la de una comisión compuesta por dos accionistas que hayan asistido a la respectiva sesión, cuyos nombres serán escogidos por la Asamblea. En tal caso las personas así designadas también firmarán las actas.

Las Actas se encabezarán con su número de orden y expresarán cuando menos: el lugar, fecha y hora de la reunión; el número de acciones presentes; la forma y antelación de la convocatoria; la lista de los asistentes con indicación del número de acciones propias o ajenas que representen; los asuntos tratados; las decisiones adoptadas y el número de votos emitidos en favor, en contra, o en blanco; las designaciones efectuadas, y la fecha y hora de su clausura.

PARAGRAFO.- En el caso de las reuniones no presenciales o de las decisiones adoptadas por la Asamblea General de Accionistas cuando por escrito todos los accionistas expresen el sentido de su voto, las actas correspondientes deberán elaborarse y asentarse posteriormente en el libro respectivo dentro de los treinta (30) días siguientes a aquel en que concluya el acuerdo o al recibo del último voto en el caso de las decisiones por

voto escrito. Las actas deberán ser suscritas por quien actúe como Presidente de la Asamblea y el Secretario de la misma.

Capítulo V

Deberes de los Administradores

ARTICULO 46o. ADMINISTRADORES.- Son Administradores entre otros, los Miembros de Junta Directiva y el Director Ejecutivo, además de otras personas que conforme a la ley ejerzan estas funciones y las que determine la Junta Directiva.

ARTICULO 47o. DEBERES DE LOS ADMINISTRADORES.- Los Administradores de la Sociedad tienen el deber de obrar de buena fe, con lealtad y con la diligencia de un buen hombre de negocios. Sus actuaciones se cumplirán en interés de la Sociedad, teniendo en cuenta los intereses de sus asociados. En el cumplimiento de sus funciones, los administradores deberán:

- a) Realizar los esfuerzos conducentes para lograr el desarrollo del objeto social;
- b) Guardar y proteger la reserva comercial e industrial de la Sociedad;
- c) Abstenerse de utilizar indebidamente información privilegiada;
- d) Dar un trato equitativo a todos los socios y respetar el ejercicio del derecho de inspección de todos ellos;
- e) Abstenerse de participar por sí o por interpuesta persona en interés personal o de terceros, en actividades que impliquen competencia con la Sociedad o en actos respecto de los cuales exista conflicto de intereses, salvo autorización expresa de la Junta Directiva o la Asamblea General de Accionistas;
- f) En el evento en que un Administrador se encuentre frente a un posible conflicto de interés, deberá suministrar al órgano social correspondiente toda la información que sea relevante para la toma de la decisión.
- g) Velar porque se permita la adecuada realización de las funciones encomendadas a la Revisoría Fiscal
- h) Velar por el estricto cumplimiento de las disposiciones legales, estatutarias, el Código de Ética y Normas de Conducta de los Negocios adoptados por la Sociedad, y demás disposiciones que le sean aplicables; y,
- i) Todos los demás deberes y funciones señaladas en la ley, en el Código de Ética y Normas de Conducta de los Negocios adoptado por la Sociedad.

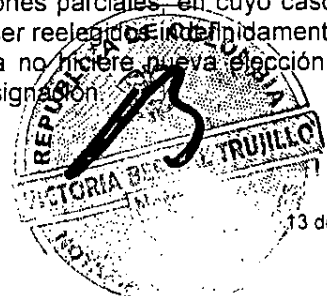
Capítulo VI

De la Junta Directiva y sus atribuciones

ARTICULO 48o. COMPOSICION.- La Sociedad tendrá una Junta Directiva compuesta por tres (3) miembros principales, cada uno de los cuales tendrá un suplente personal, elegidos por la Asamblea General de Accionistas por el sistema de cuociente electoral.

PARAGRAFO.- Los Miembros suplentes reemplazarán a los principales en sus faltas absolutas o temporales.

ARTICULO 49o. PERIODO.- El período de duración de los miembros de la Junta Directiva será de dos (2) años, contados a partir de la fecha de su elección, salvo que sean elegidos en elecciones parciales, en cuyo caso la designación se hará por el resto del período que se encuentre en curso. Podrán ser reelegidos indefinidamente o removidos libremente por la Asamblea General de Accionistas. Si la Asamblea no hiciere nueva elección de directores, se entenderá prorrogado su mandato hasta tanto se efectúe nueva designación.



PARAGRAFO.- La Junta Directiva elegirá entre sus miembros un Presidente quien presidirá las sesiones de la Junta y cumplirá las funciones inherentes a su cargo. En ausencia del Presidente las reuniones serán presididas por uno de los miembros asistentes a la reunión.

ARTICULO 50o. REUNIONES.- La Junta Directiva podrá deliberar y decidir con la presencia y los votos de la mayoría de sus miembros. La Junta Directiva se reunirá ordinariamente por lo menos una vez cada tres (3) meses o cuantas veces lo requiera el interés de la Sociedad y será convocada a través de cualquier medio eficaz, entre otros, teléfono, escrito, correo electrónico, por lo menos con cinco (5) días comunes de anticipación, por ella misma, o por cualquiera de las siguientes personas: dos de sus directores que actúen como principales, el Director Ejecutivo o su suplente o el Revisor Fiscal. La Junta Directiva podrá deliberar y decidir con la presencia y los votos de la mayoría de sus miembros.

PARAGRAFO 1.- La citación para reuniones extraordinarias de la Junta Directiva se hará a través de cualquier medio eficaz, con una antelación de por lo menos un (1) día hábil.

PARAGRAFO 2.- Siempre que ello se pueda probar, habrá reunión de la Junta Directiva cuando por cualquier medio todos los miembros puedan deliberar y decidir por comunicación simultánea o sucesiva. En este último caso, la sucesión de comunicaciones deberá ocurrir de manera inmediata de acuerdo con el medio empleado.

PARAGRAFO 3.- Serán válidas las decisiones de la Junta Directiva cuando por escrito, todos sus miembros expresen el sentido de su voto. En este evento la mayoría respectiva se computará sobre el total de los miembros de la Junta Directiva. Si los miembros de la Junta Directiva hubieren expresado su voto en documentos separados, éstos deberán recibirse en un término máximo de un mes, contado a partir de la primera comunicación recibida. El Director Ejecutivo informará a los miembros de la Junta Directiva el sentido de la decisión, dentro de los cinco (5) días siguientes a la recepción de los documentos en los que se exprese el voto.

ARTICULO 51o. FUNCIONES.- Son atribuciones de la Junta Directiva:

- a) Darse su propio reglamento y expedir los reglamentos internos de la Sociedad;
- b) Definir, aprobar, y supervisar los planes de negocios, objetivos estratégicos y políticas generales de la Sociedad.
- c) Promover la integridad, validez y veracidad de la información financiera y verificar que los sistemas contables, de información gerencial, de auditoria, de control interno, legal y de seguimientos de riesgo, se ajusten a los objetivos y metas estratégicas diseñadas por la Sociedad, y las normas le son aplicables;
- d) Asegurar la transparencia, veracidad e integridad de la información financiera operativa revelada a terceros.
- e) Dirigir y controlar todos los negocios de la Sociedad y delegar en el Director Ejecutivo o en cualquier otro empleado, las funciones que estime convenientes;
- f) Designar al Director Ejecutivo de la Sociedad y a su suplente para periodos de dos (2) años.
- h) Crear y proveer los cargos que considere necesarios, señalarles sus funciones y fijarles sus remuneraciones;
- i) Resolver sobre las renunciaciones y licencias de los funcionarios de la Sociedad cuyo nombramiento le corresponda;
- j) Asesorar al Director Ejecutivo cuando éste lo solicite o cuando lo determinen los estatutos;
- k) Nombrar los asesores de la Junta Directiva que estime convenientes y disponer, cuando lo considere oportuno, la formación de comités, integrados por el número de miembros que determine, para que la asesoren y asesoren al Director Ejecutivo en asuntos especiales. Delegar en dichos comités las atribuciones que a bien tenga dentro de las que a ella corresponden, y señalarles sus funciones;

- l) Determinar los porcentajes de depreciación, los deméritos y protección de activos, la amortización de intangibles, y las demás reservas que determine la ley o la Asamblea General de Accionistas;
- m) Proponer a la Asamblea General de Accionistas, cuando lo juzgue conveniente, la formación de fondos especiales de reserva, previsión o de cualquier otro fin, ó que determinados fondos especiales o los constituidos anteriormente, se trasladen o acumulen a otros, se incorporen a la cuenta de Pérdidas y Ganancias o se capitalicen;
- n) Dentro de los cuarenta y cinco (45) días comunes siguientes a la fecha de cierre del respectivo ejercicio anual, la Junta Directiva deberá preparar estados financieros anuales individuales, y consolidados si fuere el caso, auditados, incluyendo balance, estado de resultados y estado de flujos de efectivo, estableciendo en forma comparativa las cifras para el mismo período anterior, junto con todas las notas y anexos a los mismos preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados, aplicados sobre una base consistente con el período anterior. Los estados financieros, individuales y consolidados, si fuere el caso, deberán ser auditados dentro de los cuarenta y cinco (45) días siguientes al término de cada ejercicio anual;
- o) Presentar a la Asamblea General de Accionistas proposiciones en aquellos aspectos que considere necesario para la buena marcha de la Sociedad y proponer las reformas que juzgue conveniente introducir a los Estatutos y velar por el estricto cumplimiento de los mismos;
- p) Autorizar las inversiones en otras sociedades así como la adquisición de otras empresas o establecimientos de comercio;
- q) Proponer a la Asamblea General de Accionistas la fusión, escisión, transformación, disolución o liquidación de la Sociedad;
- r) Autorizar al Director Ejecutivo de la Sociedad para realizar los actos y celebrar los contratos cuya cuantía durante la vigencia prevista para el acto o contrato exceda el equivalente de un millón de dólares de los Estados Unidos de América (USD \$1.000.000) excepto que se trate de actos y de contratos comerciales celebrados dentro del giro ordinario de los negocios de la Compañía tales como venta de servicios, distribución, agenciamiento y convenios de colaboración empresarial, entre otro, que representen ingresos para la Compañía, en cuyo caso no será necesaria dicha autorización.
- s) Determinar para cada ejercicio el presupuesto de inversiones, ingresos y gastos, para lo cual el Director Ejecutivo de la Sociedad presentará el respectivo proyecto;
- t) Aprobar cada año un presupuesto anual. Si no se llegare a un acuerdo con respecto al presupuesto anual, se prorrogará el del año anterior actualizado con los parámetros propios de los principales rubros de operación (precio de combustible, factores de inflación mundial y colombiana, expectativas de devaluación en Colombia);
- u) Aprobar la política de endeudamiento de la Sociedad;
- v) Aprobar la celebración de acuerdos o contratos por fuera del giro ordinario de los negocios de la Sociedad;
- w) Aprobar cualquier operación de contenido sustancial de la Sociedad con cualquier persona natural o jurídica que sea titular de más del cinco por ciento (5%) de su capital o con afiliadas de ésta. El carácter sustancial se entenderá cuando el monto acumulado de la operación dentro de un período de doce (12) meses exceda de un (1) millón de dólares de los Estados Unidos de América (US \$1.000.000) o su equivalente en pesos colombianos;
- x) Autorizar la titularización de activos de la Sociedad;
- y) Autorizar las inversiones de tipo financiero y el manejo de los excedentes de tesorería;
- z) Designar a los Representantes Legales Judiciales y sus suplentes, quienes tendrán a su cargo la representación de la Sociedad en todas las actuaciones judiciales de carácter civil, comercial, administrativo, penal, laboral, policivo y en general en todos aquellos trámites de carácter gubernativo, contencioso



administrativo y judicial en los cuales la Sociedad tenga participación. También podrán actuar en representación de la Sociedad en procedimientos de carácter extrajudicial en los casos que defina la Junta Directiva para el efecto. Sus nombramientos serán registrados en la Cámara de Comercio;

aa) Establecer sucursales o establecimientos de comercio de la Sociedad dentro o fuera del territorio nacional y designar en cada oportunidad los administradores de las mismas, sus facultades y atribuciones. Autorizar la conversión de agencias en establecimientos de comercio.

bb) Dirimir las dudas que se presenten en la aplicación de las disposiciones estatutarias.

PARAGRAFO 1.- En todo caso la Junta Directiva tendrá atribuciones suficientes para ordenar que se ejecute o celebre cualquier acto o negocio comprendido dentro del objeto social y para tomar las determinaciones necesarias en orden a que la Sociedad cumpla sus fines.

PARAGRAFO 2.- La Junta Directiva podrá delegar en el Director Ejecutivo, cuando lo juzgue oportuno, para casos especiales, o por tiempo limitado, alguna o algunas de las funciones encomendadas en este artículo, siempre que por su naturaleza sean delegables.

ARTICULO 52o. ACTAS.- Lo ocurrido en las reuniones de la Junta Directiva se hará constar en un Libro de Actas que serán firmadas por el Presidente de la reunión y quien actúe como Secretario de la misma después de aprobadas. Las actas se encabezarán con su número y expresarán cuando menos el lugar, fecha y hora de la reunión, el número de miembros asistentes y su condición de principales o suplentes, los asuntos tratados, las decisiones adoptadas y el número de votos emitidos en favor, en contra o en blanco, con las salvedades de ley, las constancias escritas presentadas por los asistentes, las designaciones efectuadas y la fecha y hora de su clausura.

PARAGRAFO.- En el caso de las reuniones no presenciales o de las decisiones adoptadas por la Junta Directiva cuando por escrito todos los miembros expresen el sentido de su voto, las actas correspondientes deberán elaborarse y asentarse posteriormente en el libro respectivo dentro de los treinta (30) días siguientes a aquel en que concluya el acuerdo o al recibo del último voto en el caso de las decisiones por voto escrito. Las actas deberán ser suscritas por el Presidente de la reunión y quien actúe como Secretario de la misma.

Capítulo VI Del Director Ejecutivo

ARTICULO 53o. DIRECTOR EJECUTIVO.- La Sociedad tendrá un Director Ejecutivo quien desempeñará las funciones de Representante Legal, y tendrá a su cargo la administración y gestión de los negocios sociales con sujeción a la ley, a estos estatutos, a los reglamentos y resoluciones de la Asamblea General de Accionistas y de la Junta Directiva. El Director Ejecutivo tendrá un (1) suplente, quien lo reemplazará en sus faltas absolutas, temporales o accidentales.

ARTICULO 54o. NOMBRAMIENTO Y PERIODO.- El Director Ejecutivo y su suplente serán designados por la Junta Directiva. El período será de dos (2) años contados a partir de su elección, pero podrán ser reelegidos indefinidamente o removidos libremente antes del vencimiento del mismo. Cuando la Junta Directiva no elija al Director Ejecutivo o a su suplente en las oportunidades que deba hacerlo, continuará el anterior en su cargo hasta tanto se efectúe nuevo nombramiento.

ARTICULO 55o. REGISTRO.- El nombramiento del Director Ejecutivo y su suplente, deberá inscribirse en el registro mercantil, el cual se hará en la Cámara de Comercio del domicilio social, con base en copia auténtica y/o certificada de la parte pertinente del acta en la que conste su designación. Hecha la inscripción, los nombrados conservarán el carácter de tales mientras no sean registrados nuevos nombramientos.

ARTICULO 56o. FACULTADES.- Son funciones especiales del Director Ejecutivo:

- a) Representar legalmente a la Sociedad como persona jurídica, sin perjuicio de la designación que haga la Junta Directiva de los representantes legales judiciales a que se refiere el artículo 51 ordinal "z" de estos estatutos.
- b) Ejecutar y hacer ejecutar los acuerdos y resoluciones de la Asamblea General de Accionistas y de la Junta Directiva;
- c) Realizar los actos y celebrar los contratos que tiendan a cumplir con los fines de la Sociedad, debiendo someter a la autorización previa de la Junta Directiva aquellos que excedan el equivalente de un millón de dólares de los Estados Unidos de América (USD \$1.000.000), en las condiciones previstas en el ordinal r) del artículo 51.
- d) Nombrar y remover libremente todos los ejecutivos y empleados de la Sociedad, cuyo nombramiento no esté atribuido a la Asamblea General de Accionistas ni a la Junta Directiva;
- e) Velar porque los funcionarios de la Sociedad cumplan con sus deberes;
- f) Constituir los apoderados especiales que juzgue necesarios para representar a la Sociedad y delegarles las facultades que a bien tenga;
- g) Cuidar de la recaudación e inversión de los fondos de la Sociedad;
- h) Presentar oportunamente a consideración de la Junta Directiva, el presupuesto de inversiones, ingresos y gastos que requiera la Sociedad;
- i) Someter a consideración de la Junta Directiva en tiempo oportuno los Estados Financieros de propósito general, individuales y consolidados cuando sea del caso, con sus notas, cortados al fin del respectivo ejercicio, junto con los documentos que señale la Ley, así como someter a consideración el informe de gestión y el especial cuando se dé la configuración de un grupo empresarial, todo lo cual se presentará a la Asamblea General de Accionistas;
- j) Dentro del mes siguiente a la fecha de retiro de su cargo y cuando se lo exija el órgano social que sea competente para ello, al igual que los demás Administradores, deberá presentar los Estados Financieros que fueren pertinentes, junto con un informe de gestión;
- k) Establecer agencias y oficinas de la Sociedad dentro o fuera del territorio nacional y designar en cada oportunidad los administradores de las mismas, sus facultades y atribuciones, y
- l) Cumplir con los demás deberes que le señalen los reglamentos de la Sociedad y los que le corresponden por el cargo que ejerce.

Capítulo VII Del Revisor Fiscal

ARTICULO 57o. PRINCIPAL Y SUPLENTE.- Habrá un Revisor Fiscal, quien tendrá uno (1) o dos (2) suplentes que lo reemplazarán en sus faltas absolutas o temporales. También se podrá elegir una persona jurídica como Revisor Fiscal quien a su vez designará un revisor fiscal principal y uno (1) o dos (2) suplentes, que actúen por ella.

ARTICULO 58o. NOMBRAMIENTO Y PERIODO.- El Revisor Fiscal y su suplente deberán ser contadores públicos y serán elegidos por la Asamblea General de Accionistas para un período de dos (2) años. Podrán ser reelegidos indefinidamente o removidos libremente antes del vencimiento del mismo.

ARTICULO 59o. INCOMPATIBILIDADES.- No podrá ser Revisor Fiscal:



- a) Quien sea accionista de la misma Sociedad o de alguna de sus subordinadas, ni en éstas quien sea accionista u ocupe cualquier cargo distinto al de Revisor Fiscal de la Sociedad matriz;
- b) Quien esté ligado por matrimonio o parentesco dentro del cuarto (4o) grado de consanguinidad, primero (1o.) civil o segundo (2o) de afinidad o sea consocio de los administradores o funcionarios directivos, el Contralor, el Tesorero, el Cajero, Auditor o Contador de la misma Sociedad.
- c) Quien haya sido elegido como Revisor Fiscal, no podrá desempeñar en la misma Sociedad ni en sus filiales o subsidiarias cargo distinto durante el respectivo período.

ARTICULO 60o. INTERVENCION EN LA ASAMBLEA Y LA JUNTA.- El Revisor Fiscal tendrá derecho a intervenir, con voz pero sin voto en las deliberaciones de la Asamblea General de Accionistas y, de la Junta Directiva de la Sociedad. Tendrá así mismo derecho a inspeccionar en cualquier tiempo los libros de contabilidad, libros de actas, correspondencia, comprobantes de cuentas y demás papeles de la Sociedad.

ARTICULO 61o. RESERVA PROFESIONAL.- El Revisor Fiscal deberá guardar absoluta reserva sobre los actos o hechos de que tenga conocimiento en ejercicio de su cargo y solamente podrá comunicarlos o denunciarlos en la forma y casos previstos por la ley.

ARTICULO 62o. FUNCIONES.- Son funciones del Revisor Fiscal:

- a) Cerciorarse de que las operaciones que se celebren o cumplan por cuenta de la Sociedad se ajustan a las prescripciones de los Estatutos, a las decisiones de la Asamblea General de Accionistas, de la Junta Directiva y del Director Ejecutivo de la Sociedad;
- b) Dar oportuna cuenta, por escrito, a la Asamblea General de Accionistas, a la Junta Directiva o al Director Ejecutivo de la Sociedad, según los casos, de las irregularidades que ocurran en el funcionamiento de la Sociedad y en el desarrollo de sus negocios.
- c) Colaborar con las entidades gubernamentales que ejerzan la inspección y vigilancia de la Sociedad, y rendirles los informes a que haya lugar o le sean solicitados;
- d) Velar porque se lleven regularmente la contabilidad de la Sociedad y las actas de las reuniones de la Asamblea General de Accionistas y de la Junta Directiva, y porque se conserven debidamente la correspondencia de la Sociedad y los comprobantes de las cuentas impartiendo las instrucciones necesarias para tales fines.
- e) Inspeccionar asiduamente los bienes de la Sociedad y procurar que se tomen oportunamente las medidas de conservación o seguridad de los mismos y de los que ella tenga en custodia o a cualquier otro título.
- f) Impartir las instrucciones, practicar las inspecciones y solicitar los informes que sean necesarios para establecer un control permanente sobre los valores sociales.
- g) Autorizar con su firma cualesquiera de los Estados Financieros que se preparen, con su dictamen o informe correspondiente, el cual deberá expresar lo que dispongan las normas vigentes, y especialmente,
 - Si ha obtenido las informaciones necesarias para cumplir sus funciones;
 - Si en el curso de la revisión se han seguido los procedimientos aconsejados por la técnica de la interventoría de cuentas;
 - Si en su concepto la contabilidad se lleva conforme a las normas legales y a la técnica contable y si las operaciones registradas se ajustan a los Estatutos y a las decisiones de la Asamblea General de Accionistas o Junta Directiva, en su caso;

- Si los estados financieros han sido tomados fielmente de los libros, y si, en su opinión, presentan en forma fidedigna, de acuerdo con las normas de contabilidad generalmente aceptadas, la respectiva situación financiera al terminar el período revisado, y reflejan el resultado de las operaciones en dicho período;
 - Las reservas o salvedades, que tenga sobre la fidelidad de los estados financieros; y
 - Cuando los estados financieros se presenten conjuntamente con los informes de los administradores, el Revisor Fiscal deberá incluir en su informe su opinión sobre si entre aquellos y éstos existe la debida concordancia.
- h) Convocar a la Asamblea General de Accionistas a reuniones extraordinarias cuando lo juzgue necesario,
- i) Rendir anualmente un informe a la Asamblea General de Accionistas que deberá expresar:
- Si los actos de los administradores de la Sociedad se ajustan a los Estatutos y a las órdenes o instrucciones de la Asamblea General de Accionistas;
 - Si la correspondencia, los comprobantes de las cuentas y los libros de actas y de Registro de Accionistas se llevan y se conservan debidamente, y
 - Si hay y son adecuadas las medidas de control interno, de conservación y custodia de los bienes de la Sociedad, y/o de terceros que estén en poder de la Sociedad.
- j) Cumplir las demás atribuciones que le señalen las leyes y los estatutos y las que, siendo compatibles con las anteriores, le encomiende la Asamblea General de Accionistas.

ARTICULO 63o. FIRMA DE ACTAS.- El Revisor Fiscal deberá firmar las actas de la Asamblea General de Accionistas y de la Junta Directiva, en los casos previstos por la ley y los estatutos.

ARTICULO 64o. RESPONSABILIDAD.- El Revisor Fiscal responderá de los perjuicios que ocasione a la Sociedad, a sus asociados o a terceros, por negligencia o dolo en el cumplimiento de sus funciones.

Capítulo VIII **Estados Financieros, Reservas y Distribución de utilidades**

ARTICULO 65o. ESTADOS FINANCIEROS Y DERECHO DE INSPECCION.- Al fin de cada ejercicio social y por lo menos una vez al año, el treinta y uno (31) de diciembre, la Sociedad deberá cortar sus cuentas y preparar y difundir los estados financieros de propósito general, individuales, y consolidados cuando sea del caso. Tales estados, los libros y las demás piezas justificativas de los informes del respectivo ejercicio, así como éstos, serán depositados en las oficinas de la administración o el lugar donde determine la Junta Directiva, con una antelación mínima de cinco (5) días hábiles al señalado para la reunión de la Asamblea General de Accionistas, con el fin de que puedan ser examinados por los accionistas.

Los accionistas podrán ejercer el derecho de inspección sobre los libros y papeles de la Sociedad, en los términos establecidos en la Ley, en las oficinas de la administración o en el lugar en que determine la Junta Directiva. En ningún caso, este derecho se extenderá a los documentos que versen sobre secretos industriales o cuando se trate de datos que de ser divulgados, puedan ser utilizados en detrimento de la Sociedad.

ARTICULO 66o. PRESENTACION Y ANEXOS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.- Los administradores presentarán a la Asamblea General de Accionistas para su aprobación o no aprobación, los estados financieros de cada ejercicio, acompañados de los demás documentos a que se refiere el artículo cuatrocientos cuarenta y seis (446) del Código de Comercio.



ARTICULO 67o. PUBLICIDAD DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.- Dentro del mes siguiente a la fecha en el cual sean aprobados, se depositará copia de los estados financieros de propósito general, junto con sus notas y el dictamen correspondiente, en la Cámara de Comercio del domicilio social.

ARTICULO 68o. RESERVA LEGAL.- De las utilidades líquidas de cada ejercicio, la Sociedad destinará anualmente de un diez por ciento (10%) para formar la reserva legal de la Sociedad, hasta completar por lo menos el cincuenta por ciento (50%) del capital suscrito.

ARTICULO 69o. RESERVAS OCASIONALES.- La Asamblea General de Accionistas podrá crear e incrementar reservas ocasionales, siempre que tengan una destinación especial y con sujeción a las disposiciones legales y estatutarias.

ARTICULO 70o. DEPRECIACIONES.- Se destinarán a depreciaciones las cantidades que indique la Junta Directiva, de acuerdo con las normas legales y la técnica administrativa.

ARTICULO 71o. PERDIDAS.- Las pérdidas se enjugarán con las reservas que hayan sido destinadas especialmente para ese propósito, y en su defecto, con la reserva legal. Las reservas cuya finalidad fuere la de absorber determinadas pérdidas no se podrán emplear para cubrir otras distintas, salvo que así lo decida la Asamblea General de Accionistas. Si la reserva legal fuere insuficiente para enjugar el déficit de capital, se aplicarán a este fin los beneficios sociales de los ejercicios siguientes.

ARTICULO 72o. DIVIDENDOS.- Hechas las reservas a que se refieren los artículos anteriores, así como las apropiaciones para el pago de impuestos se repartirá como dividendo por lo menos el cincuenta por ciento (50%) de las utilidades líquidas, o del saldo de las mismas si tuviere que enjugar pérdidas de ejercicios anteriores. Sin embargo, si la suma de las reservas legales, estatutarias y ocasionales excediere del cien por ciento (100%) del capital suscrito, el porcentaje que deberá repartir la Sociedad será del setenta por ciento (70%) por lo menos. No obstante, la Asamblea General de Accionistas, con el voto del setenta y ocho por ciento (78%) de las acciones representadas, podrá disponer que la distribución de utilidades se efectúe en un porcentaje menor o no se lleve a cabo. Cuando no se obtenga la mayoría señalada anteriormente, deberá distribuirse por lo menos el cincuenta por ciento (50%) de las utilidades líquidas o del saldo de las mismas, si tuviere que enjugar pérdidas de ejercicios anteriores.

ARTICULO 73o. PAGO DE DIVIDENDOS.- El pago del dividendo se hará en proporción al número de acciones suscritas y se cancelará en dinero efectivo en las épocas que acuerde la Asamblea General de Accionistas, salvo que con el voto del ochenta por ciento (80%) de las acciones representadas se decida cubrirlo en forma de acciones liberadas de la misma Sociedad. El pago del dividendo se hará a quien tenga la calidad de accionista al tiempo de hacerse exigible cada pago. Se dejará de repartir cualquier fracción que no sea prácticamente divisible.

ARTICULO 74o. DIVIDENDOS NO RECLAMADOS.- La Sociedad no reconocerá intereses por los dividendos que no fueren reclamados oportunamente, los cuales quedarán en la caja, en depósito disponible, a la orden de sus dueños.

Capítulo IX

Fusión, Escisión, Transformación y Derecho de Retiro

ARTICULO 75o. FUSION.- La fusión de la Sociedad se produce en el evento en que ésta se disuelva sin liquidarse para ser absorbida por otra o para crear una nueva y deberá realizarse de acuerdo con lo previsto en los artículos 172 y siguientes del Código de Comercio.

ARTICULO 76o. ESCISION.- Habrá escisión de la Sociedad cuando: (i) la sociedad sin disolverse, transfiere en bloque una o varias partes de su patrimonio a una o más sociedades existentes o las destina a la creación de una o varias sociedades, o (ii) la sociedad se disuelve sin liquidarse dividiendo su patrimonio en dos o más partes, que se transfieren a varias sociedades existentes o se destinan a la creación de nuevas sociedades.

ARTICULO 77o. DERECHO DE RETIRO.- Cuando la transformación, fusión o escisión de la Sociedad impongan a los accionistas una mayor responsabilidad o impliquen una desmejora de sus derechos patrimoniales, los accionistas ausentes o disidentes tendrán derecho a retirarse de la Sociedad. Dicho derecho podrá ser ejercido por los accionistas ausentes y disidentes de acuerdo con lo previsto en los artículos 12 y siguientes de la Ley 222 de 1.995 y las normas que la modifiquen o adicionen.

ARTICULO 78o. PUBLICIDAD.- El proyecto de escisión, fusión o las bases de la transformación deberán mantenerse a disposición de los accionistas en las oficinas donde funcione la administración de la Sociedad en el domicilio principal o el lugar que determine la Junta Directiva, por lo menos con cinco (5) días hábiles de antelación a la reunión en la que vaya a ser considerada la propuesta respectiva. En la convocatoria de dicha reunión, deberá incluirse dentro del orden del día el punto referente de la escisión, fusión, transformación e indicar expresamente la posibilidad que tienen los accionistas de ejercer el derecho de retiro.

Capítulo X Disolución y Liquidación

ARTICULO 79o. CAUSALES DE DISOLUCION.- La Sociedad se disolverá:

- a) Por la imposibilidad de desarrollar la empresa social o por la terminación de la misma o por la extinción de los bienes cuya explotación constituye su objeto;
- b) Por la disolución voluntaria acordada por la Asamblea General de Accionistas;
- c) Por la ocurrencia de pérdidas que reduzcan el patrimonio neto por debajo del cincuenta por ciento (50%) de su capital suscrito, a menos que la Asamblea General de Accionistas ordene, dentro de los seis (6) meses siguientes a la fecha en que queden consumadas las pérdidas, las medidas conducentes al restablecimiento del patrimonio por encima del cincuenta por ciento (50%) del capital suscrito;
- d) Por la venta total de los haberes sociales acordada de conformidad con los presentes Estatutos por la Asamblea General de Accionistas;
- e) Por la decisión de autoridad competente en los casos expresamente previstos en las leyes; y
- f) Por las demás causales establecidas en la ley.

PARAGRAFO.- Cuando se presente el caso contemplado en el literal c) del presente artículo, los administradores se abstendrán de iniciar nuevas operaciones y convocarán inmediatamente a la Asamblea General de Accionistas para informarla completa y documentadamente de dicha situación.

ARTICULO 80o. LIQUIDACION.- Llegado el caso de disolución de la Sociedad, se procederá a la liquidación o distribución de los bienes de acuerdo con lo prescrito en la ley. En consecuencia, no podrá iniciar nuevas operaciones en desarrollo de su objeto y conservará su capacidad jurídica únicamente para los actos necesarios a la inmediata liquidación. La denominación social de la Sociedad deberá adicionarse con la expresión "en liquidación".

ARTICULO 81o. LIQUIDADOR.- Hará la liquidación la persona designada por la Asamblea General de Accionistas con la mayoría prevista en estos Estatutos. Si la Asamblea no nombrare liquidador tendrá el carácter de tal la persona que ocupe el cargo de Director Ejecutivo de la Sociedad en el momento en que ésta quede disuelta. En el ejercicio de sus funciones, el liquidador estará obligado a dar cumplimiento a las disposiciones legales y reglamentarias vigentes. Durante la liquidación la Junta Directiva obrará como Junta Asesora.

ARTICULO 82o. FUNCIONAMIENTO DE LA ASAMBLEA.- Durante el periodo de liquidación la Asamblea General de Accionistas sesionará en reuniones ordinarias o extraordinarias en la forma prevista en los Estatutos.



y tendrá todas las funciones compatibles con el estado de liquidación, tales como nombrar y remover libremente al liquidador y sus suplentes, aprobar la cuenta final y el acta de distribución.

ARTICULO 83o. ESTADOS DE LIQUIDACION.- El liquidador presentará en las reuniones de la Asamblea General de Accionistas estados de liquidación, con un informe razonado sobre su desarrollo, un balance general y un inventario detallado. Estos documentos estarán a disposición de los accionistas durante el término de la convocatoria de la Asamblea General de Accionistas.

ARTICULO 84o. APROBACION DE LAS CUENTAS DEL ADMINISTRADOR.- Quien administre bienes de la Sociedad y sea designado liquidador, no podrá ejercer el cargo sin que previamente se aprueben las cuentas de su gestión por la Asamblea General de Accionistas. Si transcurridos treinta (30) días desde la fecha en que se designó el liquidador no se hubieren aprobado las mencionadas cuentas, se procederá a nombrar nuevo liquidador.

ARTICULO 85o. INVENTARIO DEL PATRIMONIO SOCIAL.- Los liquidadores deberán, dentro del mes siguiente a la fecha en que la Sociedad quede disuelta, solicitar a la autoridad competente, la aprobación del inventario del patrimonio social. Dicho inventario incluirá, además de la relación pormenorizada de los distintos activos sociales, la de todas las obligaciones de la Sociedad, con especificación de la prelación u orden legal de su pago, inclusive de las que sólo puedan afectar eventualmente su patrimonio.

ARTICULO 86o. AVISO DE LA LIQUIDACION.- Una vez disuelta la Sociedad, los liquidadores deberán dar aviso del estado de liquidación, lo cual se hará en un periódico que circule regularmente en el lugar del domicilio social, y se fijará en lugar visible de las oficinas y establecimientos comerciales de la Sociedad.

ARTICULO 87o. FUNCIONES DEL LIQUIDADOR.- Los liquidadores deberán además:

- a) Continuar y concluir las operaciones sociales pendientes al tiempo de la disolución;
- b) Exigir cuentas de su gestión a los administradores anteriores o a cualquiera que haya manejado intereses de la Sociedad, siempre que tales cuentas no hayan sido aprobadas de conformidad con la ley o con estos Estatutos.
- c) Cobrar los créditos activos de la Sociedad.
- d) Obtener la restitución de los bienes sociales que estén en poder de los accionistas o de terceros, a medida que se haga exigible su entrega, lo mismo que a restituir las cosas de que la Sociedad no sea propietaria;
- e) Vender los bienes sociales, cualesquiera que sean éstos, con excepción de aquellos que, por disposición expresa de la Asamblea General de Accionistas, deban ser distribuidos en especie;
- f) Llevar y custodiar los libros y correspondencia de la Sociedad y velar por la integridad de su patrimonio;
- g) Liquidar y cancelar las cuentas de los terceros y de los accionistas; y
- h) Rendir cuentas o presentar estados de la liquidación, cuando lo considere conveniente o se lo exija la Asamblea General de Accionistas.

ARTICULO 88o. SUJECION A LAS NORMAS LEGALES.- En cuanto al desarrollo y término de la liquidación, el liquidador o los liquidadores se sujetarán a las normas legales vigentes en el momento de efectuarse la liquidación.

ARTICULO 89o. CUENTA FINAL Y ACTA DE DISTRIBUCION.- Aprobada la cuenta final de la liquidación, se entregará a los accionistas lo que les corresponde, y si hay ausentes o son numerosos, los liquidadores los citarán por medio de aviso que se publicará por no menos de tres (3) veces, con intervalo de ocho (8) días, en un periódico que circule en el lugar del domicilio social. Hecha la citación anterior y transcurridos diez (10) días después de la última publicación, los liquidadores entregarán a la Junta Departamental de Beneficencia del lugar

del domicilio social, y, a falta de ésta en dicho lugar, a la Junta que funcione en el lugar más próximo, los bienes que correspondan a los socios que no se hayan presentado a recibirlos, quienes sólo podrán reclamar su entrega dentro del año siguiente, transcurrido el cual los bienes pasaran a ser propiedad de la entidad de beneficencia, para lo cual el liquidador entregará los documentos de traspaso a que haya lugar.

Capítulo XI Disposiciones Varias

ARTÍCULO 90o. REFORMAS AL CONTRATO SOCIAL Y SOLEMNIZACIONES.- Las reformas a los estatutos deberán ser aprobadas por la Asamblea General de Accionistas con el quórum previsto en estos estatutos. Corresponde al Director Ejecutivo cumplir las formalidades respectivas.

Hasta acá el texto de los Estatutos

D. Aprobar los Estados Financieros Extraordinarios con corte a 31 de mayo de 2013 que sirven de base para el proceso de transformación de Tampa Cargo S.A. a sociedad por acciones simplificada.

E. Confirmar el periodo de la Junta Directiva y del Revisor Fiscal vigente hasta marzo de 2014.

Antes de someter a consideración de los accionistas la proposición, el Presidente explicó a los asistentes que en armonía con lo previsto en el artículo 12 y subsiguientes de la ley 222 de 1995, el derecho de retiro procede para los accionistas ausentes o disidentes cuando la transformación imponga a los accionistas una mayor responsabilidad o implique una desmejora de sus derechos patrimoniales, lo cual no ocurre con la presente transformación, como se pudo constatar con la revisión de los estatutos atrás transcritos.

Puesta a consideración de la Asamblea la anterior proposición, fue aprobada por unanimidad de los votos presentes, que corresponden al 100% de las acciones suscritas, pagadas y en circulación.

7. NOMBRAMIENTO DE LA COMISIÓN PARA REVISAR Y APROBAR EL ACTA.

La Asamblea de Accionistas mediante el voto favorable y unánime del 100% de las acciones representadas designó una comisión integrada por Rosa Stella Patiño y Efraín Giovanni Hurtado para revisar y aprobar el acta de la reunión.

8. VARIOS

El Presidente informó a la Asamblea que el Apoderado de International Payload S.A. y Airload S.A. propone adicionar en el orden del día la elección parcial de Junta Directiva.

Sometida a consideración de la Asamblea la anterior proposición, fue aprobada por unanimidad de los votos presentes que corresponden al 100% de las acciones suscritas, pagadas y en circulación.

9. ELECCIÓN PARCIAL DE JUNTA DIRECTIVA

El Presidente informó que el apoderado de Ronair N.V. presentó la siguiente proposición:

"Elegir como miembro principal de la Junta Directiva al Sr. Estuardo José Ortiz Porras, identificado con número de pasaporte 8127313 de Guatemala, y como suplente de éste al Sr. Eduardo Asmar Gómez en reemplazo del Sr. Miguel Ángel Montoya Estrada.



La anterior designación tendrá el mismo término de vigencia de la Junta Directiva actual, es decir hasta marzo de 2014.

Los miembros de la Junta Directiva no recibirán dinero en efectivo como remuneración"

Sometida a consideración de la Asamblea la anterior proposición, fue aprobada por unanimidad de los votos presentes, que corresponden al 100% de las acciones suscritas, pagadas y en circulación.

El Presidente informó que no había otros asuntos por tratar.

Siendo las 12:30 p.m. del día 28 de junio de 2013, el Presidente de la reunión agradeció la presencia de los participantes en la Asamblea y declaró levantada la sesión.

(Firmado)
Christian Vesga Toloza
Presidente

(Firmado)
Efraín Giovanni Hurtado
Secretario Ad- Hoc

Los suscritos Miembros de la Comisión designada para revisar y aprobar el texto del acta de la correspondiente sesión de Asamblea Extraordinaria de Accionistas de la Sociedad Tampa Cargo S.A. celebrada el día veintiocho (28) de junio del año dos mil trece (2013), dejamos constancia que hemos leído y revisado el acta que antecede y que, habiéndola encontrado conforme, la hemos aprobado. Bogotá D.C, el 15 de Julio de 2013.

(Firmado)
Efraín Giovanni Hurtado

(Firmado)
Rosa Stella Patiño

El suscrito Secretario Ad Hoc de la reunión Extraordinaria de la Asamblea General de Accionistas del pasado 28 de Junio de 2013, certifica que la siguiente es copia fiel e íntegra del Acta No 98 de la reunión Extraordinaria de la Asamblea General de Accionistas de Tampa Cargo S.A. del pasado 28 de Junio de 2013

Se suscribe en la ciudad de Bogotá D.C. a los 15 días del mes de Agosto de 2013.

Efraín Giovanni Hurtado
Secretario Ad Hoc

NOTARIA 73 BOGOTÁ

DILIGENCIA DE PRESENTACIÓN Y RECONOCIMIENTO

NOTARIA SETENTA Y TRES DEL CÍRCULO DE BOGOTÁ D.C.

Esta Notaría hace constar que el presente documento fue presentado personalmente por Efraín Giovanni Hurtado quien exhibió la C.C. 80106646 de BOGOTÁ y Tarjeta No. C.S.J., y declaró que la firma y la huella que aparecen en el presente documento son suyas y que el contenido del mismo es cierto.

Firma
Bogotá D.C.
21 AGO. 2013

Indice Derecho





Libertad y Orden

REPÚBLICA 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: BERNAL TRUJILLO VICTORIA
(Has been signed by: - A été signé par:)

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

Lleva el sello/estampilla de: NOTARIAS DE BOGOTA
(Bears the seal/stamp of: - Est revêtu du sceau de / timbre de:)

Certificado
(Certified - Attesté)

En: BOGOTA D.C
(At: - À:)

El: 9/24/2013 8:40:26 a.m.
(On: - Le:)

Por: APOSTILLA Y LEGALIZACIÓN
(By: The Ministry of Foreign Affairs of Colombia - Par: Ministère des Affaires Étrangères de la Colombie)

No: ANJY840307371
(Under Number: - Sous le numéro:)

Firmado Digitalmente por: (Digitally Signed by:)
Ministerio de Relaciones Exteriores de Colombia
AMPARO DE LA CRUZ TAMAYO RODRIGUEZ
Reason: DOCUMENT AUTHENTICITY
BOGOTA - COLOMBIA

Firma: (Signature:)

Nombre del Titular: TAMPA CARGO S.A
(Name of the holder of document: - Nom du titulaire:)

Tipo de documento: ACTA REUNION EXTRAORDINARIA DE LA ASAMBLEA DE ACCIONI
(Type of document: - Type du document:)

Número de hojas apostilladas: 12
(Number of pages: - Nombre de pages:)

013041002422899

98 EXP: 28/06/2013

El Ministerio de Relaciones Exteriores, no asume la responsabilidad por el contenido del documento apostillado. Artículo 3 Ley 455/98

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

www.cancilleria.gov.co/apostilla

