

ACTA # 1221**SESION ORDINARIA DEL 20 DE DICIEMBRE DE 2018**

En sus propias oficinas ubicadas en la Calle 36 Norte # 6A-65, piso 13, Oficinas 1303-1304 World Trade Center Pacific Cali, siendo las 8:00 a.m. del día 20 de Diciembre de 2018 se reunieron los siguientes miembros de la Junta Directiva de Ingenio Pichichí S.A.: PRINCIPALES: Dr. Andrés Holguín R. SUPLENTE: Dr. Manuel G. Londoño C. y Dr. Alvaro José Correa B. Asistieron además el Gerente General, Dr. Andrés Rebolledo Cobo; la Gerente Financiera, Dra. Tania Marcela Guapacha; y como invitados los señores Catalina Londoño C., María Fernanda Londoño C., Manuel José Londoño C., Juan Manuel Cabal V., Modesto Ignacio Cabal A., Catalina Cabal A., Modesto Alberto Cabal C. y Hardanny Castro.

VERIFICACION DEL QUORUM.- Al encontrarse presentes un (1) miembro principal de la Junta Directiva y dos (2) miembros suplentes que ejercen las funciones de los miembros principales que no asistieron, había quorum para reunirse y decidir. Inmediatamente se dio comienzo a la sesión a la hora indicada.

ORDEN DEL DIA.- Fue leído y aprobado por unanimidad el siguiente Orden del Día:

1. Elección de Presidente y Secretaria de la Junta Directiva
2. Aprobación del Acta anterior
3. Informes de la Gerencia General
 - Producción
 - * Informe Gerencia de Campo
 - * Informe Gerencia de Cosecha

- * Informe Gerencia de Fábrica
 - Comercial
 - Financiero
4. Varios
- * Presentación presupuesto 2019
 - * Presentación Capex Proyecto Cogeneración
 - * Autorización para adelantar permuta terreno Vesubio y Providencia
 - * Estudio Asocaña
1. **ELECCION DE PRESIDENTE Y SECRETARIA DE LA JUNTA DIRECTIVA.** - Con el voto favorable de un (1) miembro principal de la Junta Directiva y dos (2) miembros suplentes que ejercen las funciones de los miembros principales, se eligió como Presidente al Dr. MANUEL GUILLERMO LONDOÑO C. y como Secretaria a la Señorita MARIA TERESA CABAL C.
2. **APROBACION DEL ACTA ANTERIOR.**- Fue leída y aprobada el Acta # 1220 correspondiente a la reunión ordinaria verificada el 29 de Noviembre de 2018.
3. **INFORMES DE LA GERENCIA GENERAL.**- La Gerencia realiza la presentación de los indicadores correspondientes al mes de noviembre de 2018, donde se exponen las principales variables operativas comparadas con presupuesto y año anterior. Se presentan las trayectorias y comparativos de las principales variables operativas: hectáreas cosechadas, molienda mes y molienda diaria T.C.D., rendimiento comercial, TCH promedio Ingenio, detallando también el TCH por tenencia para manejo directo: cañas propias, en arrendamiento, cuentas en

participación y cañas de proveedores; edad de corte, comparativo número de cortes promedio Ingenio, composición de la tenencia, composición de la caña molida en manual y mecánica, porcentaje de aplicación de madurante de cañas cosechadas y su rendimiento; resumen pérdidas de sacarosa; porcentaje de tiempo perdido/tiempo hábil en cosecha y fábrica, porcentaje de materia extraña, manual y mecánica, permanencia de la caña en rango de horas.

Se realiza la presentación del informe comercial, donde se exponen los análisis comparativos con presupuesto y año anterior, de ventas, ingresos, precio promedio de todos los mercados donde participa el Ingenio. Se presenta el stock de inventario de producto terminado por tipo de producto a noviembre de 2018. Se realiza resumen del comportamiento del mercado del azúcar a nivel internacional.

Se realiza presentación del Informe financiero, donde se expone el resumen de los principales indicadores, estado de pérdidas y ganancias en pesos, G Y P por tenencia de caña y por modalidad de corte. Se presenta análisis de costos de producción y ventas, detallando los costos de materia prima, campo, cosecha y fábrica.

Se presentó el comparativo del endeudamiento financiero a noviembre/18 comparativo con Diciembre/17, flujo de caja real vs. presupuesto, inversiones en plantaciones agrícolas y análisis del EBITDA a Noviembre/18.

4. VARIOS.- a. Presentación Presupuesto 2019.- La Gerencia realizó la presentación del presupuesto para el año 2019, explicando detalladamente los parámetros de proyección macroeconómicos,

operativos, de producción, resumen de cosecha, campo, fábrica, administrativo y de ventas, mostrando los comportamientos de los últimos 3 años 2016 – 2018). Se presentaron las proyecciones para el 2019, del estado de resultados, flujo de caja, estado de situación financiera, e inversiones por área.

Los Directores unánimemente aprobaron el presupuesto y Las inversiones presentadas para el año 2019.

b. Presentación Capex Proyecto Cogeneración.- El Ingeniero Hardanny Castro explicó el informe de Auditoría FEED - Biocondensados, Asesor contratado para este proyecto, recomendaciones muy acertadas que permiten tener confianza para la escogencia de los equipos que se requieren.

Se presentó el presupuesto pasado por Imecol para este proyecto y se dijo que estaban esperando dos propuestas más.

Los Directores autorizaron a la Gerencia para seguir adelante con el proceso para hacer la negociación de este proyecto.

c. Autorización para adelantar permuta terreno Vesubio y La Providencia.- La Gerencia pide autorización a la Junta para realizar el canje de 1,72 Has. Del Vesubio con igual proporción de terreno de La Providencia de propiedad de los señores Alvaro Villalobos G. y Darío Villalobos Reyes, con el fin de tener tranquilidad con el jarillón construido en ese sector.

La Junta dio su autorización mediante la siguiente Proposición:

PROPOSICION # 2357.- La Junta Directiva del Ingenio Pichichí S.A. por unanimidad, ratifica la autorización al Representante Legal de la

Sociedad y/o sus Suplentes para adelantar la permuta en iguales proporciones del terrero de 1,72 Has. entre los predios del Vesubio de propiedad de Ingenio Pichichí S.A. y la Providencia de propiedad de Alvaro Villalobos G. y Darío Villalobos Reyes.

d. Estudio propuesto por Asocaña.- La Gerencia comentó sobre la propuesta de Asocaña para realizar un estudio sobre la evaluación de la competitividad de la caña de azúcar, y dijo que él no ve el costo beneficio de este estudio. Piensa que son asuntos que debe manejar directamente Asocaña con sus funcionarios.

La Gerencia también explicó los problemas encontrados en el FEPA y las cartas cruzadas con Asocaña sobre los perjuicios que se están ocasionando al Ingenio Pichichí, reclamaciones que han sido ya reconocidas por parte de Asocaña, quedando pendiente el reembolso de \$ 412'.233.183.

Informe empleado de cumplimiento: Josué Mauricio Briñes, Gerente de Cambio Organizacional, designado como empleado de cumplimiento de la compañía, informó que ha verificado el cumplimiento de las normas legales en materia de prevención y lavado de activos, y que en lo que va corrido del año no han ocurrido fallas u omisiones en este aspecto.

No habiendo más asuntos que tratar se cerró la sesión a las 12:00 M.

EL PRESIDENTE,

MANUEL G. LONDONO C.

LA SECRETARIA,

MARIA TERESA CABAL C.