



AA 15525215

55
3000-3000
08 MAYO 2000

ESCRITURA No. 0856 Fecha: Abril 28 / 2000
 ACTO O CONTRATO FUSION SOCIEDAD
 OTORGANTES: HARINERA DEL VALLE S.A.
 NIT. 891.300.382-9 - - - - -
 MOLINO DAGUA S.A. NIT: 380-315-763-3
 MATRICULAS INMOBILIARIAS 370-0106955

y 370-0556553 - - - - -

ESCRITURA PUBLICA NUMERO: OCHOCIENTOS CINCUENTA Y SEIS - - - - -
 (No. 0856) - - - - -

En la ciudad de Santiago de Cali, Capital del
 Departamento del Valle del Cauca, República de Colombia,
 a los veintiocho (28) dias del mes de ABRIL del año dos
 mil (2000) al Despacho del Notario Quinto del Circulo,
 DOCTORA LUZ ALBA ESCOVAR GIRALDO-ENCARGADA- - - - -

Compareció el señor CARLOS ARCESIO PAZ BAUTISTA varón
 colombiano, mayor de edad, domiciliado y residente en la
 ciudad de Cali, identificado con la cédula de ciudadanía
 No.14.962.772 expedida en Cali, hábil para contratar y
 obligarse, y manifestó: PRIMERO: Que actúa en calidad de
 representante legal de las siguientes sociedades
 comerciales: a) HARINERA DEL VALLE S.A., domiciliada en
 Palmira, constituida mediante Escritura Pública Nro. 848
 del 28 de Agosto de 1.953 otorgada en la Notaría Cuarta
 de Barranquilla inscrita en la Cámara de Comercio de
 Palmira el 19 de Enero de 1.956 bajo la partida No.1842
 del Libro 11 con matricula Nro. 24-000019-4, b) MOLINO
 DAGUA S.A., domiciliada en Dagua, constituida mediante
 por Escritura Pública No. 3744 de Noviembre 07 de 1.978
 otorgada en la Notaría Primera de Cali, inscrita en la
 Cámara de Comercio de Cali el 20 de Diciembre de 1.978
 bajo Nro. 30034 del Libro IX., calidad y Representación
 Legal que acreditan con los certificados de Existencia y
 Representación Legal expedidos por la Cámara de Comercio

Luis A. Morales

CM

que protocoliza con este instrumento. SEGUNDO: El día 28 de Enero de 2.000 y el día 29 de Marzo de 2.000, la Asamblea de Accionistas de HARINERA DEL VALLE S.A. en reuniones que constan en actas Nros. 215 y 216 respectivamente y, por su parte la Asamblea de accionistas de MOLINO DAGUA S.A. el día 28 de Enero de 2.000 y el día 29 de Marzo de 2.000 en reuniones que constan en actas Nros. 032 y 033 respectivamente, aprobaron en todos sus puntos el compromiso de fusión, mediante la absorción jurídica y patrimonial que HARINERA DEL VALLE S.A. habría de hacer de MOLINO DAGUA S.A., acordado y suscrito por los representantes legales de las dos sociedades y cuyas copias autenticas se anexan a este instrumento notarial. TERCERO: Las sociedades HARINERA DEL VALLE S.A. y MOLINO DAGUA S.A., se encuentran sometidas a la vigilancia de la Superintendencia de Sociedades, la cual mediante Resolución No. 620-0040 de fecha 12 de Abril de 2.000 autorizó la reforma estatutaria consistente en la fusión de la sociedad denominada HARINERA DEL VALLE S.A. (absorbente), con la sociedad MOLINO DAGUA S.A. (absorbida), con domicilio en Palmira, la primera y con domicilio Dagua, la segunda y de la Superintendencia de Industria y Comercio, la cual mediante oficios Nros. 1010 de fecha Septiembre 30 de 1.999 y Marzo 06 de 2.000 emanados de la División de la Promoción de la Competencia, Radicaciones Nros. 99055673 y 00007232 manifiesta que la operación no amerita ninguna objeción, documentos que se protocolizan con este instrumento. CUARTO: El texto simplificado del balance consolidado después de la fusión en el cual se refleja la situación patrimonial de las dos (2) compañías se anexan en documento separado indentificado como anexo Nro. 7 del

CMV



Compromiso de fusión suscrito el 4 de Enero de 2.000, se insertan al presente instrumento para que formen parte de él y su tenor se inserte a las copias que del mismo se expidan.

QUINTO: Con el fin de cumplir con lo

ordenado por el articulo 177 del Código de Comercio, por medio de esta escritura se formaliza la fusión y se protocoliza la adquisición de los bienes y derechos de la sociedad absorbida por parte de la sociedad absorbente, haciéndose esta última cargo de pagar el pasivo interno y externo de la compañía absorbida. Se hicieron los ajustes operativos necesarios para que en la fecha de corte contable efectiva, quedaran reflejadas las operaciones de las dos sociedades realizadas con posterioridad a las fechas de corte de los balances que sirvieron de base para la fusión. SEXTO: Para efectos del registro en la Oficina de Instrumentos Públicos que corresponda, se relacionan los bienes inmuebles que adquiere la sociedad absorbente de la absorbida con ocasión de la fusión, así:—

-Matrícula Inmobiliaria número 370-106955: Predio Rural, ubicado en el Municipio de Dagua, Departamento del Valle del Cauca, en el indiviso conocido con el nombre de "Papagayeros", junto con todas sus edificaciones, consistentes en dos (2) casas, una de aproximadamente 60M2 contruidos y otra casa. El complejo del MOLINO: es un edificio de cuatro (4) pisos, mezzanine y semisótano; un edificio de dos pisos para oficinas, laboratorio y almacén de repuesto, área social, cocina, archivo, planta de energía y casino, una bodega principal para los productos a granel, piscina y casa de ingenieros. Las terrazas tienen cada una un

Luis A. Morales

CM

patio de acceso y de maniobras pavimentado, báscula y portería. Para un total de área construida de 10.489,20 M2. La totalidad del inmueble tiene una superficie aproximada de 1.379.951,94 M2, (aclarada mediante escritura pública número 1939 de fecha abril 19 de 1996 expedida en la Notaría Novena de Cali); determinado por los siguientes linderos: Norte, cerca al medio, desde la vía férrea del Ferrocarril del Pacífico con calle que conduce a Ricaurte, hasta la línea cuyo mojón colinda con propiedades de Gabino N; Sur, el cauce del Río Dagua, aguas arriba desde la represa del Molino con cercas de protección hasta la desembocadura de la Quebrada "La Honda", mojones establecidos y numerados siguiendo esa quebrada aguas arriba; Este, desde el mojón que colinda con predio de Gabino N, en línea quebrada hacia el Sur, colindando con Rafael Ramos, Olegario Alvarez, María Martínez, Rafael Ramos y Domingo Guevara hasta el mojón que da sobre la quebrada "La Honda"; y Oeste, desde el mojón que colinda con la línea férrea del Ferrocarril del Pacífico al Norte, cerca al medio hasta la portada del Molino, en el zanjón del Muerto, este zanjón aguas abajo hasta el Río Dagua, éste aguas arriba, con cerca que colinda con dicho río, hasta la Represa del Molino.- Por medio de la escritura pública número 2764 de fecha 29 de diciembre de 1995 expedida en la Notaría Quince de Cali, y aclarada por escritura pública número 1939 de fecha abril 19 de 1996 de la Notaría Novena de Cali; de este predio se segregó otro con un área aproximada de 1.264.576 M2, al cual le quedó asignada la matrícula inmobiliaria número 370-556553, quedando un globo de terreno restante, de forma irregular alargada, con un área restante de 11.5 Hectáreas 375 M2 ó sean 115.375 M2, con terraceo en el

CM

57



AA 15525217

área del Molino, para el cual se ha
adecuado unas 3.5 Hectáreas con
taludes, cercos, desagües y las
obras necesarias para su uso y
conservación, siendo los linderos
los siguientes: Norte, cerca al

medio, desde la vía férrea del Ferrocarril del Pacífico
con calle que conduce a Ricaurte, hasta la línea cuyo
mojón colinda con propiedades de Gabino N; Occidente,
en línea quebrada en los siguientes segmentos de recta
así: del punto 2 al 3 en ciento treinta metros (130
mts.), con el Río Dagua, y del punto 3 al 4 en
novecientos veinte metros (920 Mts.) con la vía de
acceso al Molino que se desprende de la vía al mar o
carretera Simón Bolívar y; Oriente, en línea quebrada,
del punto 4, pasando por el punto 1, hasta la línea cuyo
mojón colinda con el predio de Gabino N, en parte con la
vía al mar o carretera Simón Bolívar y en parte con el
Municipio de Dagua. VALOR DE ESTE INMUEBLE VER CUADRO
ANEXO.-----

-Matrícula Inmobiliaria número 370-556553: Segregado de
la matrícula número 370-106955; mediante escritura
pública número 2764 de fecha 29 de diciembre de 1995
expedida en la Notaría Quince de Cali, y restituido el
derecho de dominio y posesión del inmueble mediante
escritura pública número 6829 de fecha 30 de Diciembre
de 1997 expedida en la Notaría Novena de Cali, con un
área aproximada de 1.264.576 M2., ubicado igualmente en
el Municipio de Dagua, determinado por los siguientes
linderos: Norte, en línea quebrada en los siguientes
segmentos de recta así: del punto 3 al 4 en novecientos
veinte metros (920 Mts.) con la vía de acceso al Molino
que se desprende de la vía al mar o carretera Simón

Diciembre 1995

CM

Bolívar, del punto 4 al 1 en novecientos treinta y cinco metros (935 Mts) con la vía al Mar o carretera Simón Bolívar y, del punto 1 hasta la línea cuyo mojón colinda con predio de Gabino N; Sur, el cauce del Río Dagua, aguas arriba desde la represa del Molino con cercas de protección hasta la desembocadura de la Quebrada "La Honda", mojones establecidos y numerados siguiendo esa quebradas aguas arriba. Este, desde el punto 1, en línea quebrada hacia el Sur, colindando en parte con Rafael Ramos, Olegario Alvarez, María Martínez, Rafael Ramos y Domingo Guevara hasta el mojón que da sobre la quebrada "La Honda"; y Oeste, desde el punto 3 aguas arriba por el Río Dagua, con cerca que colinda con dicho río, hasta la Represa del Molino.- VALOR DE ESTE INMUEBLE VER CUADRO ANEXO.-----
Estas matrículas inmobiliarias están conformadas por las siguientes Cédulas Catastrales números: 01-00-0066-0011-000; 01-00-062-0003-000; 00-01-003-0380-000; y las números 00-01-003-1593 y 00-01-003-1595 que fueron inscritas en reemplazo de la número 00.01-0003-0491-000, según Resolución número 116/96 emanada del Instituto Geográfico Agustín Codazzi.-----
PARAGRAFO.- Se advierte a la sociedad absorbente que no se tiene la posesión de 6 Hectáreas, 2563 metros cuadrados contenidas en el Folio de Matricula No. 370-556553.-----
SEPTIMA: Para efectos de tramitar el traspaso de los vehículos de propiedad de la sociedad absorbida en cabeza de la sociedad absorbente en virtud de la fusión, estos se relacionan así: -----

Copy



Placa	Marca	Modelo	Línea	Clase	Carroca	C /	Motor	Chasis
					ría	Matríc.	No.	No.
CAB-364	Chevrolet	1,989	C-30-	Camión	Furgon	Cali	L90092	CL900922
			135				2LI9	
CAC-972	Chevrolet	1,989	C-70	Camión	Estacas	Cali	M90490	CM904907
							7L86	
CAE-817	Mazda	1,989	626LX	Automov11	Sedan		FE7432	626HB204
							96	526
CAG-793	Chevrolet	1,990	Luv-4X4	Camión	Estacas	Cali	743363	FB974228
CAV-179	Chevrolet	1,992	Diesel	Camión	Estacas	Cali	359414	NLB74601
	NPR TURBO							
CAV-443	Chevrolet	1,992	Kodiak	Camión	Estacas	Cali	2BK184	1GBM7H1J
			C7				50	104652
CBE-512	Chevrolet	1,993	Diesel	Camión	Estacas	Cali	446642	NLD68804
CBI-876	Mazda	1,993	626-	Automov11			FS4606	626GNIMO
			Matsuri				17	1066
CEI-805	Chevrolet	1,995	Kodiak	Camión	Furgon	Cali	9LN031	CM953081
			12				80	11
CEI-806	Chevrolet	1,996	Kodiak	Camión	Furgón	Cali	9LN032	CM966602
			240				96	05
NMD-815	Chevrolet	1,986	C-30-	Camión	Furgon	Cali	L60220	CL602208
			135				8L	
CAD-598	Chevrolet	1,989	Sprint	Automov11	Sedan		G10278	MP903121
							984	
	Zetor	1,952		Tractor			35063	025765

Luis A. Morales

Komatsu	FG25T8			Montacarga, Motor No. H20S75836J
PARAGRAFO.- Se entrega la posesión que obstenta la				
sociedad absorbida desde hace mas de 10 años sobre el				
Automóvil con placa FBD-954, Renault 6, modelo 1978 y la				
tenencia del Camion Chevrolet con placa ASF-172 modelo				
1.987 sobre el cual se tiene constituida la garantía de				
prenda.-----				
OCTAVA: Para efectos de tramitar la cesión de acciones u				
aportes de propiedad de la sociedad absorbida a favor de				
la sociedad absorbente en virtud de la fusión, estas se				
relacionan así: Empresa Comercializadora de Trigo				
Nacional "Trigonal" S.A. Titulo Numeros 015 por 234				
acciones, y 072 por 597 acciones. JOTAPAEZ S.A. Hoy				
Alimentar S.A. Titulo No. 006 por 110.000 acciones.				
NOVENO: Para efectos de tramitar la subrogación de las				
obligaciones financieras de la sociedad absorbida a				
cargo de la sociedad absorbente en virtud de la fusión,				
estas se relacionan así:-----				
INTERBANCO	PagareNo.6009017431	\$373.500.000,00	v	
CORFICOLOMBIANA	Pagare No. 58974	\$468.385.519,00	v	
BANCO STANDARD	Pagare No. 601352488	\$269.355.465,86	v	
CHARTERED				
HERNANDO BUENO	Pagare 0001	\$ 47.153.437,95	v	
DECIMO: Se incorporan al presente protocolo notarial				
los siguientes documentos: 1. El compromiso de fusión				
suscrito por los representates legales de las dos				
sociedades intervinientes, el cual recoge las bases				
pactadas, los motivos y condiciones en que se realizará				
la fusión, los datos y cifras tomados de los libros de				
contabilidad, y que se transcribe a continuación: -----				
ACUERDO DE COMPROMISO DE FUSION POR ABSORCION ENTRE LAS				
SOCIEDADES HARINERA DEL VALLE S.A. Y MOLINO DAGUA				
S.A.ARSORRENTE: HARINERA DEL VALLE S.A.: Sociedad				

301



legalmente constituida por escritura pública No. 848 del 28 de agosto de 1.953, otorgada en la Notaría Cuarta de Barranquilla, inscrita en la Cámara de Comercio el 19 de enero de 1.956 bajo el No. 1842 del libro

11 de registros, con el nombre de sociedad "Roncallo & Compañía (del Valle) S.A.", transformada de Anónima a Sociedad de Responsabilidad Limitada mediante escritura pública No. 1279 del 14 de septiembre de 1.956, otorgada en la Notaría Cuarta de Barranquilla, inscrita en la Cámara de Comercio el 29 de septiembre de 1.956 bajo el No. 1975, con el nombre de "Molino Roncaval Limitada"; transformada en Sociedad Colectiva de Comercio mediante escritura publica No. 943 del 13 de mayo de 1961, otorgada En la Notaria Primera de Palmira, inscrita en la Cámara de Comercio el 17 de mayo de 1961 bajo el No. 2804 con el nombre de "Molino Roncaval - Alberto Roncallo Vilar & Compañía"; transformándose de Responsabilidad Limitada a Colectiva denominándose "Harinera del Valle Paz Bautista y Cía." mediante escritura publica No. 7327 del 10 de noviembre de 1971 otorgada en la Notaria Segunda de Cali, inscrita en la Cámara de Comercio el día 17 de noviembre de 1971 bajo el numero 5708; transformada de Comandita Simple a Sociedad de Responsabilidad Limitada con el nombre de "Harinera del Valle Paz Bautista y Cía. Ltda.", mediante escritura publica No. 757 del 31 de diciembre de 1976 de la Notaria Única de Yumbo, inscrita en la Cámara de Comercio el día 2 de agosto de 1977 bajo el No. 2619; transformada en Comandita Simple con el nombre de "Harinera del Valle Paz Bautista y Cía. S. en C. " mediante escritura publica No. 3434 del 6 de noviembre

de 1987 de la Notaria Novena de Cali, inscrita en Cámara
de Comercio el día 9 de diciembre de 1987 bajo el numero
8383; transformada en ANONIMA con el nombre de HARINERA
DEL VALLE S.A. mediante escritura publica No. 387 del 25
de julio de 1991 de la Notaria 15 de Cali, inscrita en
Cámara de Comercio el 13 de agosto de 1991 bajo el No.
11326, con Matricula No. 24-000019-4, con domicilio
social la ciudad de Palmira, representada legalmente
para este acto por el Doctor CARLOS ARCESIO PAZ BAUTISTA
en calidad de primer suplente del Gerente, debidamente
autorizado por la Junta Directiva mediante acta No. 67
de fecha Diciembre 20 de 1999. ABSORBIDA: MOLINO DAGUA
S.A: Sociedad legalmente constituida por escritura
pública No. 3744 del 7 de noviembre de 1978, otorgada en
la Notaría Primera de Cali, inscrita en la Cámara de
Comercio de Cali el 20 de diciembre de 1.978, bajo el
No. 30034 del libro IX con el nombre de "Molino Dagua
Limitada & Cía. S.C.A."; transformada en ANONIMA con el
nombre de MOLINO DAGUA S.A., mediante escritura publica
No. 2539 del 8 de septiembre de 1983 de la Notaria
Novena de Cali, inscrita en la Cámara de Comercio el 30
de septiembre de 1983 bajo el No. 64229 del Libro IX.,
con Matricula No. 062914-04, con domicilio social el
municipio de Dagua (V), representada legalmente para
este acto por el Doctor CARLOS ARCESIO PAZ BAUTISTA en
su calidad de gerente, debidamente autorizado por la
Junta Directiva mediante acta No. 177 de fecha Enero 3
del 2000. Las sociedades descritas, con fundamento en
los artículos 172 al 180 del Código de Comercio y demás
normas concordantes y reglamentarias, han acordado
iniciar el proceso de fusión, previas las siguientes
CONSIDERACIONES: PRIMERA: Frente a la actual situación
económica general del país, las empresas nacionales han

MD



venido replanteando sus esquemas de administración con el propósito de ser eficientes y competitivas; además de requerir el fortalecimiento necesario para soportar eficientemente la actual

coyuntura económica.-----

SEGUNDA: Para la obtención de dicho propósito, se requiere de la conjunción de esfuerzos que permitan el fortalecimiento patrimonial y facilite la racionalización de los costos. TERCERA: Influye primordialmente en la decisión de iniciar el procedimiento de fusión, el hecho que tanto la sociedad Absorbente, como la absorbida, poseen accionistas en común, quienes han llegado a la conclusión que aunando los esfuerzos y concentrado el patrimonio en una sola empresa, se conservan los objetivos que inspiraron su creación. CUARTA: datos sobre el capital de las partes y sus accionistas:-----

LA ABSORBENTE: HARINERA DEL VALLE S.A.: Cuenta con un capital autorizado de Cuatrocientos Sesenta y Seis Millones de pesos MCTE (\$466.000.000) y un capital suscrito y pagado de Trescientos Ochenta y Cuatro millones Seiscientos Veintinueve mil pesos (\$384.629.000) M/cte. dividido en Trescientas ochenta y cuatro mil seiscientos veintinueve (384.629) Acciones de valor nominal de Un Mil Pesos MCTE (\$ 1.000) cada una. La composición de los accionistas es la siguiente:-----

Luis A. Morales

ACCIONISTAS	No.	VALORES	Porcentaje
	ACCIONES		(%)
Periconegro Ltda	80.772	\$80.772.000	21,00%
Invercap Ltda	80.772	\$80.772.000	21,00%
Inversiones Mambrú y			
Cía S en C.	80.772	\$80.772.000	21,00%
Rosa Marina de Paz	2	\$2.000	0,001%
El Marañon de Occi-			
dente Ltda	142.311	\$142.311.000	36,999%
TOTAL CUOTAS	384.629	\$384.629.000	100%

LA ABSORBIDA: MOLINO DAGUA S.A.: Cuenta con un capital autorizado de Tres Mil quinientos cuarenta y cuatro millones quinientos sesenta mil pesos MCIE (\$3.544.560.000.) y un capital suscrito y pagado de Tres Mil quinientos cuarenta y cuatro millones quinientos sesenta mil pesos MCIE (\$3.544.560.000) dividido en Treinta y seis millones (36.000.000) de acciones de valor nominal de Noventa y ocho pesos con cuarenta y seis centavos (\$98.46) cada una. La composición de los accionistas es la siguiente:-----

ACCIONISTAS	No.	VALORES	Porcent
	ACCIONES		a je (%)
Harinera del Valle S.A.	35.994.108	\$3.543.979.873,68	99%
El Marañon de Occidente			
Ltda.	1.473	\$145.031,58	0,25%
Invercap Ltda.	1.473	\$145.031,58	0,25%
Periconegro Ltda.	1.473	\$145.031,58	0,25%
Inversiones Mambru & Cía	1.473	\$145.031,58	0,25%
TOTAL	36.000.000	\$3.544.560.000	100%

Bajo las anteriores consideraciones, las partes han determinado suscribir el presente Compromiso de Fusión

09/01



que se registrá por las siguientes:

CLAUSULAS: PRIMERA: HARINERA DEL VALLE S.A. absorberá a la sociedad MOLINO DAGUA S.A., la cual se disolverá sin liquidarse para unir su patrimonio y agrupar a los

accionistas en LA ABSORBENTE. SEGUNDA: Como consecuencia de la absorción, LA ABSORBENTE entregará a los socios de MOLINO DAGUA S.A. una (1) acción por cada Mil Trescientas veintiún (1.321) acciones que posean a la fecha de la aprobación definitiva de la fusión, según se indica en el Anexo No. 03. TERCERA: La razón social de la ABSORBENTE, continuará siendo HARINERA DEL VALLE S.A., con domicilio principal en la ciudad de Palmira, Departamento del Valle del Cauca, República de Colombia, cuyo Objeto Social principal no se reformará y por consiguiente quedará igual. En lo demás, los estatutos sociales de la sociedad absorbente continuarán rigiendo después de solemnizada la fusión; y quedarán como accionistas: Periconegro Ltda, Invercap Ltda, Inversiones Mambrú & Cía. S en C., Rosa Marina Bautista de Paz y El Marañon de Occidente Ltda., según se indica en el Anexo No. 3 denominada "Cuadro de Intercambio de Acciones al momento de la fusión donde Harinera del Valle S.A. absorbe a Molino Dagua S.A." en la columna "composición accionaria de la absorbente después de la fusión". La representación legal continuará en cabeza de quienes a la fecha están designados como Gerentes en la sociedad HARINERA DEL VALLE S.A., y los revisores fiscales también serán los nombrados actualmente en la sociedad absorbente. CUARTA: Una vez solemnizada la fusión, LA ABSORBENTE adquirirá los activos y se hará cargo de los pasivos, interno y externo de LA ABSORBIDA

D. A. Morales

C.M.

por el valor que figure en libros, los cuales aparecen relacionados en el anexo No.4, que forma parte integrante del presente compromiso. La relación de activos y pasivos internos y externo de la absorbida y absorbente son:

HARINERA DEL VALLE S.A.: MOLINO DAGUA S.A.:

ACTIVOS	\$159.536.818.734	ACTIVOS	\$10.839.354.721
---------	-------------------	---------	------------------

PASIVOS	\$ 84.209.568.204	PASIVOS	\$ 5.500.973.788
---------	-------------------	---------	------------------

CAPITAL	\$ 384.629.000	CAPITAL	\$ 3.544.560.000
---------	----------------	---------	------------------

PAIRIMONIO	\$ 75.327.250.530	PAIRIMONIO	\$ 5.338.380.932
------------	-------------------	------------	------------------

QUINTA: Para efectos de la fusión, se tendrán en cuenta los estados financieros extraordinarios de cada una de las sociedades, cortados al 31 de Diciembre de 1.999, debidamente certificados y dictaminados por los revisores fiscales y certificados por los representantes legales de cada una de las sociedades, acompañados con sus notas, de los cuales se extraen los datos que han servido de base para establecer las condiciones de la fusión, todo lo cual constituye el anexo No. 5. SEXTA:

El método utilizado para el intercambio de acciones, debidamente certificado por los revisores fiscales respectivos, se baso en la determinación de la relación existente entre los valores intrínsecos de la Absorbente frente a la absorbida, de tal manera que a cada accionista se le asigna tantas acciones como resulte de la relación calculada, aclarando que en el evento de que dicha relación arroje como resultado un número entero acompañado de fracción, la asignación se efectuara de conformidad con el numero entero. Ver Anexo No. 3.

SEPTIMA: En desarrollo de la presente fusión, la sociedad HARINERA DEL VALLE S.A. no modifica su capital autorizado y presenta un aumento en el capital suscrito y pagado. Capital Autorizado: El capital autorizado será

OTR



AA 15525241

de Cuatrocientos Sesenta y Seis Millones de pesos (\$466.000.000,00) que se divide en Cuatrocientos Sesenta mil (466.000) acciones, de valor igual y nominal de Un Mil pesos (\$1.000) cada una. Capital Suscrito y Pagado: Del Capital Autorizado serán suscritas adicionalmente 580 acciones por consiguiente el capital suscrito y pagado después de la fusión será de Trescientos Ochenta y Cinco millones Doscientos Nueve mil pesos (\$385.209.000,00), quedando 385.209 acciones en circulación y 80.791 acciones en reserva. OCTAVA: Es condición de este compromiso que una vez éste sea aprobado por la Asamblea de Accionistas de la sociedad ABSORBENTE y la Asamblea de Accionistas de la sociedad ABSORBIDA, será sometido a las autoridades competentes con el propósito de obtener la autorización pertinente. Si ésta no fuere concedida, se considera que las sociedades desisten del propósito de fusionarse. NOVENA: Forma parte integral del presente Compromiso de Fusión, los siguientes anexos: Anexo No. 1: Certificado de Cámara de Comercio de Harinera del Valle S.A. y Acta de Junta Directiva No.67 del 20 de diciembre de 1999. Anexo No. 2: Certificado de Cámara de Comercio de Molino Dagua S.A. y Acta de Junta Directiva No.177 de Enero 8/99. Anexo No. 3: Cuadro de Intercambio de Acciones al momento de Fusión y composición accionaria de la sociedad absorbente después de la fusión debidamente firmados por los revisores fiscales de cada una de las sociedades participantes, Anexo No.4: Relación de Activos y Pasivos internos y externos. Anexo No. 5: Estados Financieros Extraordinarios a corte a Diciembre 31 de 1.999, certificados, sus notas y dictamen

Luis A. Morales

CMW

del revisor fiscal. Anexo No. 6: Eliminación de Cuentas,
resultado después de la eliminación. Anexo No. 7:
Balance Consolidado después de la fusión de Harinera del
Valle S.A. (sociedad absorbente). Para constancia y en
señal de aceptación, se firma el día 4 de Enero del
2.000. LA ABSORBENTE: (Fdo) HARINERA DEL VALLE S.A.
CARLOS ARCESIO PAZ BAUTISTA c.c. No. 14.962.772 de Cali,
Representante Legal LA ABSORBIDA: (Fdo) MOLINO DAGUA
S.A. CARLOS ARCESIO PAZ BAUTISTA. c.c. No. 14.962.772
de Cali. Representante Legal. -----
2. Copias de las actas de las Asambleas de Accionistas
de las dos sociedades en las cuales se aprobó el acuerdo
de fusión, se protocolizan con el presente instrumento
para que formen parte integrante del mismo y su tenor se
inserte en las copias que del mismo se expidan. -----
DECIMO PRIMERO: Se publicó el aviso de aprobación del
compromiso en un diario de amplia circulación nacional
de que trata el artículo 174 del Código de Comercio y se
cumplió con lo dispuesto en el artículo 5 de la Ley
222/95, para la protección de los derechos de los
acreedores. -----
(HASTA aquí LA MINUTA). -----
LEIDA la presente escritura por el otorgante y ADVERTIDO
de la formalidad del registro, la APRUEBA Y FIRMA con la
Notaria quien en fe de lo expuesto, la autoriza. A. 8 80860
Derechos: \$ 1'266.588.00 (RESOLUCION No. 5338/99)
Esta escritura se corrió las hojas Notariales Nos. AA 1552-
5215/16/17/18/24/20/21/41/42/ - - - - -
COMPROBANTES: 1) PAZ Y SALVOS POR PARTIDA ALON MUNICIPAL
DE DAGUA Nos. 21660/61/64/63/62, de fechas 28 de Abril
de 2000, válidos: Diciembre 31 de 2000, a nombre de
MOLINOS DAGUA S.A, predio 01.00.066.0011.000 Calle 11
No. 15-34, AVALUO: \$ 167'391.000.00. Predio

CMN



AA 15525242

01.00.062.003.000, Calle 16 No. 14-
65, AVALUO: \$869'507.000; Predio No.
01.01.003.0380.000, V/HERMOSA,
PAGAYEROS, AVALUO: \$12'772.000;
Predio 00.01.003.1593.000 V/HERMOSA,
AVALUO: \$ 1'493.000; Predio

No.00.01.003.1595.000, V/HERMOSA, AVALUO: \$ 219.000. 2)
PAZ Y SALVOS POR VALORIZACION DEPARTAMENTAL Nos.
003177/78/79/80 y No. 3282 --- MOLINO DAGUA S.A. DAGUA NO
GRAVADO, PREDIOS 01-00-066.0011-000, 01.00.062.0003.000,
01.01.003.380.000, 00.01.003.1593.000 y 01.003.1595.000.
Fechas de expedición Abril 28 de 2000 válidos: 90
dias.--- SE PROTOCOLIZA CERTIFICACION de fecha 18 de
Enero de 2000 del SECRETARIO DE HACIENDA DEL MUNICIPIO
DE DAGUA, en que consta: " Que en este Municipio No
existe OFICINA DE VALORIZACION MUNICIPAL".
Se protocoliza la RESOLUCIÓN No. 620-0040 de Abril 12/2000 de la SUPERINTEN-
DENCIA DE SOCIEDADES DE LA CIUDAD DE CALI MEDIANTE LA CUAL SE AUTORIZA LA
FUSIÓN. Y LAS COMUNICACIONES SEGUN RADICACIONES 00007232 y 99055673 de
LA SUPERINTENDENCIA DE INDUSTRIA Y COMERCIO (LEY 155/59 Reformado por el
Art. 239 del Dto. 1122/99)

EL OTORGANTE:

[Handwritten signature]

CARLOS ARGESIO PAZ B.
HARINERA DEL VALLE S.A.
Representante Legal.

Luis A. Morales

[Signature]
CARLOS ARCESIO PAZ B.

MOLINO DAGUA S.A.

Representante Legal

LA NOTARIA:

GRAVADO, PREDIO

01.01.003.380.000, 00.01.003.193.000 Y 01.003.193.000

[Signature]

LUZ ALBA ESCOVAR GIRALDO

NOTARIA QUINTA ENCARGADA DE CALI

SELO OFICIAL

LUZ ALBA ESCOVAR G.

NOTARIA QUINTA

ENCARGADA

DEL CIRCULO DE CALI