

ANEXO V

CERTIFICACIÓN NOTARIAL

A QUIEN LLEGARE A TENER PODER DEL PRESENTE, Yo, Graham C. Richards, Notario Público debidamente autorizado, admitido, posesionado y en ejercicio en 70 Sir John Rogerson's Quay, Dublín 2, Irlanda, en la Ciudad y Condado de Dublín, y Condados de Wicklow, Kildare y Meath en Irlanda, **POR EL PRESENTE CERTIFICO Y DOY FE** de que el adjunto es un extracto original del acta de una reunión de la junta directiva de Smurfit Kappa Group plc, una sociedad comanditaria por acciones con domicilio registrado en Beech Hill, Clonskeagh, Dublin 4, Irlanda, y con número de registro de compañía 433527 (la "**Compañía**"), con fecha del 4 de febrero de 2021 y certificada por Gillian Carson-Callan en su calidad de secretaria corporativa de la Compañía.

EN FE Y TESTIMONIO DE LO CUAL he puesto mi firma y fijado mi sello oficial.

[Sello de alto relieve- ilegible]

Fechado en 70 Sir John Rogerson's Quay, Dublín 2, Irlanda, en la Ciudad y Condado de Dublín, Irlanda, a los 4 días de marzo del año dos mil veintiuno.

[Firmado]
GRAHAM C. RICHARDS
NOTARIO PÚBLICO PARA LA CIUDAD Y EL
CONDADO DE DUBLÍN Y LOS CONDADOS DE
KILDARE, MEATH Y WICKLOW
IRLANDA
DESIGNACIÓN VITALICIA



16 MAR. 2021



Valentinoma

FIRMA REGISTRADA DILIGENCIA DE AUTENTICACION



El suscrito Notario 11 del Círculo de Bogotá certifica que la firma que aparece en este documento guarda similitud con la registrada en ésta notaria por VALENTINA MARIN GOMEZ según la confrontación que se ha hecho de ella(s). Bogotá D.C. 17/03/2021



[Handwritten signature]



APOSTILLA
[Texto en otro idioma]

[Sello- [Firmado]-
DEPARTAMENTO DE-
RELACIONES EXTERIORES Y- COMERCIO]

1. País: IRLANDA

El presente documento público

2. ha sido suscrito por Graham C. Richards
3. actuando en la capacidad de Notario Público
4. detenta el sello / la estampilla de Notario Público

Certificado

5. en Dublín
6. El 15/03/2021
7. por Departamento de Relaciones Exteriores y Comercio
8. Número 9577882021
9. Sello
10. Firma:
[Firmado]

[Sello]

Esta Apostilla certifica la autenticidad de la firma y la capacidad de la persona que ha suscrito el documento público y, cuando resulta aplicable, la identidad del sello o timbre que ostenta el documento público. Esta Apostilla no certifica el contenido del documento para el cual fue emitida. Para verificar la Emisión de esta Apostilla, consulte www.authentications.dfat.ie 266435





Valentina Gomez

FIRMA REGISTRADA DILIGENCIA DE AUTENTICACION



El suscrito Notario 11 del Círculo de Bogotá certifica que la firma que aparece en éste documento guarda similitud con la registrada en ésta notaria por VALENTINA MARIN GOMEZ según la confrontación que se ha hecho de ella(s). Bogotá D.C. 17/03/2021



[Handwritten signature]



Smurfit Kappa Group plc

(la "Compañía")

Extracto del acta de una reunión de la junta directiva de la Compañía mencionada anteriormente, debidamente convocada, constituida y realizada por teléfono/video

a las 12 [tachado-m.]/ p.m. del 4 de febrero de 2021

1. Cartón de Colombia S.A.

- 1.1 El Presidente recordó a los presentes que la Compañía es propietaria, a través de sus subsidiarias, aproximadamente el 99,6% del capital accionario suscrito de Cartón de Colombia S.A. ("Cartón"). El Presidente adicionalmente explicó que ahora estaba siendo propuesto que Cartón sostuviera una reunión para retirar sus acciones de la Bolsa de Valores de Colombia S.A. (la "Bolsa de Valores de Colombia") y del Registro Nacional de Valores y Emisores ("RNVE") (la "Cancelación"), con sujeción a que la Compañía votara a favor de dicha Cancelación en la próxima reunión de Cartón, la Compañía haría una oferta pública a los accionistas minoritarios restantes de Cartón para adquirir sus acciones (la "Transacción").
- 1.2 Posteriormente se explicó que, con el fin de avanzar en la Transacción, sería necesario constituir un comité de directores de la Compañía (el "Comité"), con plenas facultades y poderes (incluyendo plenas facultades y poderes para cada uno de los miembros de dicho comité) para actuar en nombre y representación de la Compañía y los directores respecto de la Transacción.

2. Decisiones

2.1 Tras un adecuado y detallado estudio, **SE RESOLVIÓ QUE:**

- 2.1.1 en la opinión de buena fe de los directores, aprobar la Transacción representa en principio un beneficio comercial y responde a los mejores intereses de la Compañía
- 2.1.2 la Transacción sea y por el presente en efecto es aprobada en principio, en aquellos términos que puedan ser aprobados por el Comité o por cualquiera de uno o más directores que sean miembros del Comité;
- 2.1.3 la Compañía vote a favor de la Cancelación en la reunión de accionistas de Cartón convocada para el 12 de febrero de 2021;
- 2.1.4 el Comité se establezca, y en efecto se establece, de conformidad con los artículos de constitución de la Compañía, con Anthony Surfit y Ken Bowles como miembros del comité y que, si los negocios del Comité fueren transados en una reunión del Comité, el quórum de dicha reunión sea y en efecto es dos miembros del Comité;

2.2 Cada uno de:



16 MAR. 2021



2.2.1

el Comité, actuando mediante resolución en una reunión con quórum de dicho comité; y

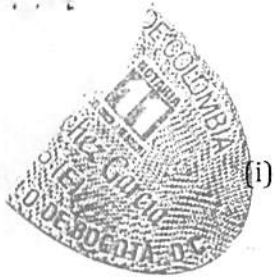
2.2.2

cualquier miembro individual del Comité con plenas facultades y poderes de la Junta,

queden y en efecto quedan conjuntamente autorizados para ejercer y, de ser requerido, sub-delegar cualquiera y todas las facultades de la Compañía que pueden ser ejercidas por los directores respecto de la Transacción incluyendo (sin perjuicio de la generalidad de los poderes otorgados mediante esta resolución), el poder para:

- (a) Aprobar la Transacción en aquellos términos que pueda ser aprobada por el Comité o por cualquiera de uno o más directores que sean miembros del Comité;
- (b) Designar abogados de la Compañía de conformidad con el artículo 83 de los estatutos sociales de la Compañía y con la Ley de Sociedades de 2014 que para tales efectos el Comité, a su absoluta discreción, decida (el "**Poder General**");
- (c) Preparar, negociar, conciliar, suscribir (ya sea como instrumento de conformidad con los estatutos sociales de la Compañía o de su puño y letra) y celebrar cualquier documento relacionado con la Transacción (incluyendo el cuadernillo de oferta) u un aviso de oferta (los "**Documentos de la Oferta**"), cualquier garantía bancaria o equivalente (la "**Garantía**") requerida para efectos de la Transacción y del Poder General);
- (d) Radicar la solicitud de autorización ante la Superintendencia Financiera de Colombia (la "**Superintendencia**") para aprobar la designación de un evaluador independiente (el "**Avaluador Independiente**"), designar y contratar los servicios de un Avaluador Independiente para que proporcione el avalúo requerido del precio por acción exigido por la Superintendencia y para brindar apoyo en cualquier otra actividad necesaria para la implementación de la Transacción.
- (e) Aprobar el precio por acción a ser ofrecido en la Oferta, el cual no será en ningún caso inferior al precio por acción determinado por el Avaluador Independiente designado.
- (f) Contratar los servicios de asesores para brindar asistencia en la implementación de la Transacción;
- (g) Contratar con o realizar notificaciones o radicaciones ante la Bolsa de Valores de Colombia, la Superintendencia o cualquier otra autoridad gubernamental o regulatoria o mercado de valores en nombre y representación de la Compañía;
- (h) Realizar aquellas otras actuaciones y hacer todos aquellos otros trámites en nombre y representación de la Compañía que, en la opinión de los miembros del Comité propuesto (o de cualquier miembro del mismo) sean considerados necesarios o deseables en relación con la Transacción (incluyendo, pero sin limitarse a la Oferta, los Documentos de la Oferta, la Garantía, el Avaluador Independiente y el procedimiento requerido ante la Superintendencia y la Bolsa de Valores de Colombia); y





(i)

Hacer todas aquellas actuaciones y trámites, y acordar, suscribir y celebrar para y en nombre y representación de la Compañía todos los contratos, instrumentos, certificados, notificaciones, raditaciones y demás documentos, y autorizar la publicación de cualquier otra notificación y aviso que él, ella o ellos consideren necesarios o deseables en relación con la Transacción y con las transacciones aquí previstas (sujeto a que, si cualquiera de dichos documentos debiere suscribirse como escritura, el sello común de la Compañía deberá fijarse en la manera descrita en los estatutos sociales de la Compañía).

- 2.3 **SE DEJÓ CONSTANCIA** de que la junta directiva de la Compañía continuaría monitoreando el progreso del Comité y estaría disponible en caso de que el Comité sintiera que existe cualquier asunto que requiere la consideración y/o aprobación de la junta, sin perjuicio del establecimiento del Comité.

Por el presente certifico que el anterior extracto es un extracto preciso del acta de la reunión.

[Firmado]
Secretario de la Compañía
Gillian Carson-Callan

[Firmado]
GRAHAM C. RICHARDS
NOTARIO PÚBLICO PARA LA CIUDAD Y EL
CONDADO DE DUBLÍN Y LOS CONDADOS DE
KILDARE, MEATH Y WICKLOW
IRLANDA
DESIGNACIÓN VITALICIA





Valentina

**FIRMA REGISTRADA DILIGENCIA DE
AUTENTICACION**



El suscrito Notario 11 del Círculo de Bogotá certifica que la firma que aparece en éste documento guarda similitud con la registrada en ésta notaria por VALENTINA MARIN GOMEZ según la confrontación que se ha hecho de ella(s).
Bogotá D.C. 17/03/2021



8ead57ad6e227346d4bd905b7065917

[Handwritten signature]



NOTARIAL CERTIFICATE

TO WHOM ALL THESE PRESENTS SHALL COME I, Graham C. Richards, Notary Public duly authorised, admitted, sworn and practising at 70 Sir John Rogerson's Quay, Dublin 2, Ireland, in the City and County of Dublin and Counties of Wicklow, Kildare and Meath in Ireland **DO HEREBY CERTIFY AND ATTEST** that attached hereto is an original extract minutes of a meeting of a board of directors of Smurfit Kappa Group plc, a public limited company with registered address at Beech Hill, Clonskeagh, Dublin 4, Ireland and company registration number 433527 (the "**Company**"), dated 4 February 2021 and certified by Gillian Carson-Callan in her capacity as company secretary of the Company.

IN FAITH AND TESTIMONY whereof I have set my hand and affixed my seal of office.



Dated at 70 Sir John Rogerson's Quay, Dublin 2, in the City and County of Dublin, Ireland on the 4th day of March in the Year Two Thousand and Twenty One.

**GRAHAM C. RICHARDS
NOTARY PUBLIC FOR THE CITY AND
COUNTY OF DUBLIN AND THE COUNTIES OF
KILDARE, MEATH AND WICKLOW
IRELAND
COMMISSIONED FOR LIFE**

Smurfit Kappa Group plc

(the "Company")

Extract minutes of a meeting of the board of directors of the above named Company duly convened, constituted and held by phone/video

at 12 am / pm on 4 February 2021

1 Cartón de Colombia S.A.

- 1.1 The Chair reminded the meeting that the Company held, through its subsidiaries, approximately 99.6% of the issued share capital of Cartón de Colombia S.A. ("**Cartón**"). The Chair further explained that it was now proposed that Cartón would convene a meeting to de-list its shares from Bolsa de Valores de Colombia S.A. (the "**Colombian Stock Exchange**") and from the National Registry of Securities and Issuers (the "**RNVE**") (the "**De-listing**"), subject to the Company voting in favour of such De-listing at a forthcoming meeting of Cartón, the Company would make a tender offer to the remaining minority shareholders of Cartón to acquire their shares (the "**Transaction**").
- 1.2 It was then noted that, in order to progress the Transaction, it would be necessary to constitute a committee of the directors of the Company (the "**Committee**") with full power and authority (including full power and authority to each member of such committee) to act on behalf of the Company and the directors in respect of the Transaction.

2 Resolutions

- 2.1 After due and careful consideration, **IT WAS RESOLVED THAT:**
- 2.1.1 in the good faith opinion of the directors, it was in principle for the commercial benefit and in the best interests of the Company to approve the Transaction;
- 2.1.2 the Transaction be and is hereby approved in principle on such terms as may be approved by the Committee or any one or more of the directors who are members of the Committee;
- 2.1.3 the Company submit a vote in favour of the De-listing at the meeting of Cartón's shareholders to be convened on 12 February 2021;
- 2.1.4 the Committee be and is hereby established in accordance with the articles of association of the Company, with Anthony Smurfit and Ken Bowles as committee members and that, if the business of the Committee is transacted at a meeting of the Committee, the quorum for such meeting be and is two members of the Committee;
- 2.2 each of:
- 2.2.1 the Committee, acting by resolution of a quorate meeting of that committee; and
- 2.2.2 any individual member of the Committee with the full power and authority of the Board,

be and are hereby severally authorised to exercise and, if required, sub-delegate any and all powers of the Company exercisable by the directors in respect of the Transaction, including (without prejudice to

the generality of the authority granted by this resolution) the power to:

- (a) approve the Transaction on such terms as may be approved by the Committee or any one or more of the directors who are members of the Committee;
- (b) appoint attorneys of the Company in accordance with article 83 of the articles of association of the Company and the Companies Act 2014 for such purposes as the Committee, in its absolute discretion, shall decide (the "**Power of Attorney**");
- (c) prepare, negotiate, settle, execute (whether as a deed in accordance with articles of association of the Company or under hand) and deliver any document in relation to the Transaction (including an offer document (*cuadernillo de oferta*) and a tender offer notice (*aviso de oferta*) (the "**Offer Documents**"), any bank or equivalent guarantee (the "**Guarantee**") required for the purposes of the Transaction and the Power of Attorney);
- (d) submit the authorization request before the Superintendencia Financiera de Colombia (the "**Superintendencia**") to approve the appointment of an independent appraiser (the "**Independent Appraiser**"), appoint and engage the services of an Independent Appraiser to provide with the required valuation of the price per share required by the Superintendencia and assist in any other activity necessary for the implementation of the Transaction.
- (e) approve the price per share to be offered in the Tender, which shall not be in any case lower than the price per share determined by the appointed Independent Appraiser.
- (f) engage the services of advisers to assist with the implementation of the Transaction;
- (g) engage with or make notifications or filings to the Colombian Stock Exchange, the Superintendencia or any governmental or regulatory authority or stock exchange on behalf of the Company;
- (h) take such other actions and to do such other things on behalf of the Company, which in the opinion of the members of the proposed Committee (or any member of it), are considered necessary or desirable in connection with the Transaction (including but not limited to the Tender, the Offer Documents, the Guarantee, the Independent Appraiser and the required procedure with the Superintendencia and the Colombian Stock Exchange); and
- (i) do all such acts and things and agree, execute and deliver for and on behalf of the Company all agreements, deeds, certificates, notices, filings and other documents and authorise the publication of any other notices or announcements as he, she or they consider necessary or desirable in connection with the Transaction and the transactions contemplated thereby (provided that, if any such document falls to be executed as a deed, the common seal of the Company shall be affixed in the manner described in the articles of association of the Company).

2.3 **IT WAS NOTED THAT** the board of directors of the Company would continue to monitor the progress of the Committee and would be available should the Committee feel that any matter required the consideration and / or approval of the board, notwithstanding the establishment of the Committee.

I hereby certify that the above extract is an accurate extract of the minutes of the meeting.



Company Secretary

Gillian Carson-Callan



GRAHAM C. RICHARDS
Notary Public For the City and
County of Dublin and the
County of Wicklow, Kildare
and Meath, IRELAND.
Commissioned for Life