

Yumbo, Marzo 20 de 2012

Señores

**SUPERINTENDENCIA FINANCIERA**

Bogotá D.C

**037001        CARTON DE COLOMBIA S.A.**  
**025            INFORMES DE ASAMBLEA - ENTIDADES VIGILADAS**  
**58              INFORMACION EVENTUAL**

A continuación transcribimos la propuesta de Distribución de Utilidades presentada por la Junta Directiva de CARTON DE COLOMBIA, S.A. a la Asamblea General de Accionistas de esta Sociedad y aprobada por unanimidad en reunión ordinaria celebrada en el día de hoy 20 de marzo de 2012:

Distribúyanse las utilidades obtenidas por Cartón de Colombia S.A. durante el año 2011 las cuales ascendieron a la suma de \$ 31.685.718.884 así:

**Reserva**

Apropiar de las utilidades del ejercicio del año 2011 a la reserva para ampliación y reposición de instalaciones industriales la suma de \$12.151.252.435

**Dividendo ordinario en dinero:**

Decrétese un dividendo ordinario de \$ 73.54 por acción, por vez, pagadero los días 13 de abril, 11 de mayo, 17 de agosto y 16 de noviembre, de 2012, para un total de \$294.16 por acción. La suma a repartir en cada pago es de \$7.921.438.317 para un total de \$ 31.685.753.268, entre 107.716.050 acciones en circulación.

El dividendo será cargado a las siguientes cuentas:

- a) A la Utilidad del Ejercicio 2011 la suma de \$19.534.466.449
- b) A la Reserva para Ampliación y Reposición de Instalaciones Industriales – Exenta, constituida con utilidades del año 2010, la suma de \$12.151.268.819

Tendrá derecho a recibir el dividendo ordinario el accionista que se encuentre inscrito como tal en el libro de registro y gravamen de acciones de la Compañía al tiempo de hacerse exigible cada pago. Se tendrán como periodo ex-dividendo el establecido en el reglamento de la Bolsa de Valores para tal efecto, de conformidad con lo dispuesto en el Artículo 2 del Decreto 4766 de 2011.

### **Redondeo al peso**

El valor total a pagar a cada uno de los accionistas por el dividendo ordinario, se redondeará al peso, aproximando al peso inmediatamente inferior las fracciones que lo excedan. El valor resultante del redondeo se reintegrará a la Reserva para ampliación y reposición de instalaciones industriales.

### **Notas**

- a. De acuerdo con el estatuto tributario el dividendo en dinero, tanto para el accionista nacional como para el accionista extranjero, es un ingreso no constitutivo de renta ni ganancia ocasional en un 100%
- b. Facúltase al representante legal y/o a uno cualquiera de sus suplentes para que una vez presentada la declaración de renta del año gravable 2011, haga la clasificación interna de la reserva de las partes que al distribuirla como dividendos serán gravables y no gravables para los accionistas.

Atentamente,

**GUILLERMO GOMEZ CANALES**

Oficial de Cumplimiento

c.c Bolsa de Colombia