POLIPROPILENO DEL CARIBE S.A. – PROPILCO S.A.		
Fundamento	Funciones	Función delegada (SI/NO)
Estatutos Sociales, Art. 43	La Junta Directiva tendrá un Presidente elegido de su seno por los directores. Así mismo, tendrá un Secretario elegido por los directores, quien podrá ser miembro o no de la Junta y ejercerá, bien sea de manera permanente o para cada reunión, la secretaría de sus reuniones. La Junta Directiva fijará sus honorarios si fuere el caso. La Junta Directiva dispondrá la creación de comités asesores, que serán conformados por tres (3) de sus miembros y cuyas funciones serán definidas en el reglamento de la Junta.	
	PARÁGRAFO.- Los comités asesores a los que se refiere este artículo no constituyen un órgano ejecutivo ni asumen funciones que le corresponden a la Junta Directiva o a las áreas operativas de la Sociedad.	
Estatutos Sociales, Art. 47	Son funciones de la Junta Directiva:	
	1) Darse su propio reglamento y fijar los reglamentos internos de la Sociedad.	
	2) Cooperar con el Presidente en la administración y dirección de los negocios sociales, considerando y aprobando el presupuesto general y de inversiones sometido a su consideración.	
	3) Elegir al Presidente de la sociedad, a sus suplentes y al Secretario de la sociedad	
	4) Fijar las políticas de salarios y prestaciones del personal que trabaja en la sociedad; aprobar la creación de los cargos de Vicepresidente de la Sociedad, previa justificación sobre la necesidad del cargo, propuesta de sus funciones y remuneración, presentada por el Presidente. La Junta Directiva tendrá la facultad de aprobar la elección de las personas para el desempeño de dichos cargos, que serán de libre nombramiento y remoción, de terna propuesta por el Presidente.	
	5) Disponer cuando lo considere oportuno, la formación de comités consultivos o técnicos, integrados por el número de miembros que determine, para que asesoren al Presidente en determinados asuntos.	
	6) Presentar a la Asamblea General de Accionistas, en unión con el Gerente de la sociedad, un informe de autoevaluación de su gestión, el balance de cada ejercicio, y los demás anexos e informes de que trata el artículo 446 del Código de Comercio, y cuando lo estime conveniente proponer a la Asamblea General de Accionistas reformas que juzgue adecuado introducir a los estatutos.	
	7) Asesorar al Presidente cuando éste así lo solicite en relación con las acciones judiciales que deban iniciarse o proseguirse.	
	8) Convocar a la Asamblea General de Accionistas a sesiones extraordinarias siempre que lo crea conveniente o cuando lo solicite un número de accionistas que represente por lo menos la cuarta parte de las acciones suscritas.	
	9) Dar su voto consultivo cuando la Asamblea de Accionistas lo pida o cuando lo determinen los estatutos.	
	10) Examinar cuando lo tenga a bien, directamente o por medio de una comisión, los libros, cuentas, documentos y caja de la Sociedad.	
	11) Aprobar la adquisición de otras empresas, así como su venta, o proponer a la Asamblea de Accionistas su incorporación o fusión a otra sociedad.	
	12) Establecer o suprimir sucursales o agencias dentro o fuera del país, reglamentar su funcionamiento y fijar en cada oportunidad las facultades y atribuciones de los administradores.	
	13) Reglamentar la colocación de acciones ordinarias que la Sociedad tenga en reserva.	
14) Interpretar las disposiciones de los Estatutos que dieren lugar a dudas y fijar su sentido mientras se reúna la próxima Asamblea de Accionistas para someterle la cuestión.		

POLIPROPILENO DEL CARIBE S.A. – PROPILCO S.A.		
Fundamento	Funciones	Función delegada (SI/NO)
	15) Autorizar al Presidente para:	
	(i) Celebrar los actos o contratos comprendidos dentro del objeto social, cuyo objeto sea diferente a la venta de productos terminados o semi-terminados o sus derivados, cuando la cuantía total del acto o contrato exceda la cantidad de DIEZ MILLONES DE DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA (US\$10.000.000.00) o su equivalente en pesos colombianos convertidos al cambio oficial que rija para el día en que se celebre el acto o contrato.	
	(ii) Adquirir, enajenar, limitar y gravar bienes inmuebles y activos fijos así como gravar bienes muebles cuando la cuantía del acto o contrato exceda en una o varias operaciones la cantidad de UN MILLON DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA (US\$1.000.000.00) o su equivalente en pesos colombianos convertidos al cambio oficial que rija para el día en que se celebre el acto o contrato.	
	(iii) Celebrar actos o contratos con entidades bancarias y/o financieras directamente relacionados con la compra de insumos y/o materias primas tales como cartas de crédito, giros financiados, u operaciones de cobertura cambiaria; o relacionados con la venta de productos terminados o semiterminados tales como descuentos de cartera u operaciones de cobertura cambiaria cuando la cuantía del acto o contrato por operación exceda la cantidad de DIEZ MILLONES DE DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA (US\$10.000.000.00) o su equivalente en pesos colombianos convertidos al cambio oficial que rija para el día en que se celebre el acto o contrato.	
	(iv) Celebrar contratos con entidades bancarias y/o financieras, distintos de los señalados en el inciso iii) anterior cuando la cuantía del acto o contrato por operación exceda a la suma de DIEZ MILLONES DE DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA (US\$10.000.000.00) o su equivalente en pesos colombianos convertidos al cambio oficial que rija para el día en que se celebre el acto o contrato.	
	16) Evaluar y controlar la actividad de los administradores de la compañía.	
	17) Disponer la creación de comités asesores que apoyen a la Junta Directiva en el cumplimiento de los requisitos de gobierno corporativo establecidos por la ley y las autoridades competentes, si fuere el caso.	
	18) Dar un trato equitativo a todos los accionistas e inversionistas.	
	19) Conocer y resolver las reclamaciones presentadas por los accionistas e inversionistas sobre el cumplimiento de lo previsto en el Código de Buen Gobierno de la sociedad.	
	20) Conocer de las solicitudes de auditorías especializadas a las que se refiere el artículo 76 de estos estatutos, y determinar su procedencia.	
	21) Aprobar, adoptar y modificar parcial o totalmente el Código de Buen Gobierno de la sociedad, si ésta llegare a adoptarlo.	
	22) La junta directiva nombrará de su seno un comité de auditoría que estará conformado con un mínimo de 3 miembros de la Junta Directiva e incluirá a sus miembros independientes. El comité de auditoría se reunirá por lo menos una vez cada 3 meses y tomará sus decisiones por mayoría simple; las decisiones del comité de auditoría se harán constar en actas aprobadas por el mismo o por las personas que se designen a la reunión para tal efecto, y firmadas por el presidente y el secretario de la misma, en las cuales deberá indicarse, además, la forma en que hayan sido convocados los asistentes y los votos emitidos en cada caso. El comité de auditoría tendrá las funciones establecidas en el artículo 45 de la ley 964 de 2005 y todas aquellas que la junta directiva le asigne.	

POLIPROPILENO DEL CARIBE S.A. – PROPILCO S.A.		
Fundamento	Funciones	Función delegada (SI/NO)
	PARÁGRAFO.- La Junta Directiva será además responsable de asegurar el efectivo cumplimiento de los requisitos establecidos por la ley y las autoridades competentes relacionados con gobierno corporativo.	