

# Reporte De Implementación De Mejores Prácticas Corporativas

## Alpina Productos Alimenticios S.A.

### I. DERECHOS Y TRATO EQUITATIVO DE LOS ACCIONISTAS

#### Medida No. 1: Principio de igualdad de trato.

**1.1. La Sociedad proporciona un trato igualitario** a todos los accionistas que, dentro de una misma clase de acciones, se encuentren en las mismas condiciones, sin que ello suponga el acceso a información privilegiada de unos accionistas respecto de otros.

1.1 Implementa la Medida                      SI                          NO                          N/A   

<b>SI. Indique brevemente:</b>
<b>NO. Explique:</b> Aunque no se exprese de forma explícita dentro de Estatutos Sociales de la Sociedad o dentro del Código de Buen Gobierno que los accionistas de cada tipo de acción reciben un trato igualitario, la Sociedad confiere los derechos y obligaciones derivados de cada tipo de acción de forma igualitaria a dichos accionistas. En efecto, en la medida en que los Estatutos de la Sociedad no hacen una diferenciación explícita en el trato de los accionistas -aun cuando se trate de accionistas de diferentes clases de acciones- el tratamiento por ende es igualitario.
<b>NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:</b>

Fecha de Implementación	N/A
Fechas de Modificación	N/A

**1.2. La Junta Directiva ha aprobado un procedimiento concreto** que define las prácticas de la sociedad **para relacionarse con los accionistas de distintas condiciones**, en materias como, por ejemplo, el acceso a la información, la resolución de solicitudes de información, los canales de comunicación, las formas de interacción entre los accionistas y la sociedad, su Junta Directiva y demás Administradores.

1.2 Implementa la Medida                      SI                          NO                          N/A   

<b>SI. Indique brevemente:</b>
<b>NO. Explique:</b> Si bien no existe un procedimiento concreto aprobado por la Junta Directiva que regule el relacionamiento de los accionistas de distintas condiciones, en los Estatutos de la Sociedad se consideran mecanismos de acceso a la información dentro de la ventana legal del derecho de inspección que tiene cada accionista con independencia de su clase de acción. Igualmente se implementó un Código de Gobierno Corporativo que asegura el manejo de las relaciones con los accionistas y de los administradores con los primeros. Fuente: Capítulo 2. Código de Buen Gobierno.
<b>NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:</b>

Fecha de Implementación	N/A
Fechas de Modificación	N/A

#### Medida No. 2: Información sobre acciones.

**2.1. A través de su página web, la sociedad da a conocer al público** con claridad, exactitud e integridad **las distintas clases de acciones emitidas** por la sociedad, la cantidad de acciones emitidas para cada clase y la cantidad de acciones en reserva, así como los derechos y obligaciones inherentes a cada clase de acciones.

2.1 Implementa la Medida SI  NO  N/A

SI. Indique brevemente:
NO. Explique: El emisor no tiene acciones inscritas en bolsa, los derechos y obligaciones inherentes a la calidad de accionistas los conocen todos ellos, se encuentran descritos en los estatutos y además los tenedores de bonos a través del prospecto los reglamentos de asamblea y los estatutos sociales
NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:

Fecha de Implementación	N/A
Fechas de Modificación	N/A

**Medida No. 3: No dilución del capital.**

3.1. En operaciones que puedan derivar en la dilución del capital de los accionistas minoritarios (caso de un aumento de capital con renuncia al derecho de preferencia en la suscripción de acciones, una fusión, escisión o segregación, entre otras), la sociedad las explica detalladamente a los accionistas en un informe previo de la Junta Directiva, y con la opinión, sobre los términos de la transacción, de un asesor externo independiente de reconocida solvencia (*fairness opinion*), designado por la Junta Directiva. Estos informes se ponen a disposición de los accionistas con antelación a la Asamblea dentro de los términos para el ejercicio del derecho de inspección.

3.1 Implementa la Medida SI  NO  N/A

SI. Indique brevemente:
NO. Explique: De acuerdo con las exigencias legales y estatutarias los procesos de capitalización, o cualquier otro que implique o pueda llegar a implicar algún tipo de dilución son puestos en conocimiento de la totalidad de los accionistas en las oportunidades legales.
NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:

Fecha de Implementación	30 de octubre de 1969 (EP 6363 Notaría 1ª de Bogotá)
Fechas de Modificación	12 de febrero de 2015 (EP 208 Notaría 16 de Bogotá)

**Medida No. 4: Información y comunicación con los accionistas.**

4.1. La sociedad cuenta con una página web corporativa, en español e inglés, con un vínculo de Gobierno Corporativo o de relación con accionistas e inversionistas o equivalente, en el que se incluye información financiera y no financiera en los términos propuestos en las recomendaciones 32.3 y 33.3 y que, en ningún caso, podrá incluir información confidencial de la sociedad o relativa a secretos industriales, o aquella cuya divulgación pueda ser utilizada en detrimento de la sociedad.

4.1 Implementa la Medida SI  NO  N/A

<b>SI. Indique brevemente:</b>
<b>NO. Explique:</b> La medida se implementa parcialmente ya que actualmente Alpina tiene una página web únicamente en español, la cual sí incluye una sección para los Inversionistas, dentro de la cual se cuelga la información financiera y no financiera de la Sociedad, pero no todos los vínculos y términos propuestos en las recomendaciones 32.3 y 33.3.  Actualmente la Sociedad se encuentra en un proceso de licitación del proyecto que busca actualizar su página web y con este se incluirá la versión en inglés, el tiempo estimado para el resultado final es de un año a partir de la fecha en que sea contratado el servicio.
<b>NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:</b>

Fecha de Implementación	N/A
Fechas de Modificación	N/A

**4.2. La sociedad cuenta con mecanismos de acceso permanente y uso dirigido exclusivamente a los accionistas**, tales como un vínculo en la página web de acceso exclusivo a accionistas, o una oficina de atención o relaciones con accionistas e Inversionistas, reuniones informativas periódicas, entre otros, para que puedan expresar sus opiniones o plantear inquietudes o sugerencias sobre el desarrollo de la sociedad o aquellas asociadas a su condición de accionistas.

4.2 Implementa la Medida                      SI                          NO                          N/A   

<b>SI. Indique brevemente:</b>
<b>NO. Explique:</b> Los accionistas y los tenedores de bonos tienen acceso a la información a través de la página de inversionistas. Sin embargo, no existe un buzón de contacto exclusivo para los accionistas hoy los tenedores de bonos.
<b>NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:</b>

Fecha de Implementación	N/A
Fechas de Modificación	N/A

**4.3. La sociedad organiza eventos de presentación de resultados trimestrales**, dirigidos a sus **accionistas y analistas del mercado**, que pueden ser presenciales o a través de medios de comunicación a distancia (conferencia, videoconferencia, etc.).

4.3 Implementa la Medida                      SI                          NO                          N/A   

<b>SI. Indique brevemente:</b>
<b>NO. Explique:</b> Esta es una práctica que deben implementar los emisores de acciones, la compañía es emisor de bonos ordinarios. No obstante trimestralmente se hace la difusión de los resultados del período y acumulados a través de la página de inversionistas y de la Superfinanciera junto con el respectivo comunicado anunciando resultados.
<b>NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:</b>

Fecha de Implementación	N/A
Fechas de Modificación	N/A

**4.4. La sociedad organiza o participa en presentaciones, eventos o foros de renta fija,** principalmente destinados a **inversionistas en instrumentos de deuda y analistas del mercado**, en los que se actualizan los indicadores de negocio del emisor, la gestión de sus pasivos, su política financiera, calificaciones, comportamiento del emisor respecto de *covenants*, etc.

4.4 Implementa la Medida SI  NO  N/A

SI. Indique brevemente:
NO. Explique: La medida se implementa parcialmente ya que la Sociedad sí participa en eventos o foros de renta fija aunque no de manera periódica. Adicionalmente, la Sociedad publica dentro de su página, en la Sección Inversionistas, información de esta naturaleza y pone a disposición las publicaciones de la página web de la Superintendencia Financiera de Colombia relativas a la información financiera de la Compañía.
NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:

Fecha de Implementación	N/A
Fechas de Modificación	N/A

**4.5. Los Estatutos de la sociedad prevén que un accionista o grupo de accionistas que representen al menos un cinco por ciento (5%) del capital pueda solicitar la realización de Auditorías Especializadas** sobre materias distintas a las auditadas por el Revisor Fiscal de la sociedad. En función de su estructura de capital, la sociedad podrá determinar un porcentaje inferior al cinco por ciento (5%).

4.5 Implementa la Medida SI  NO  N/A

SI. Indique brevemente:
NO. Explique: Los estatutos sociales determinan que un porcentaje de accionistas que representen al menos el 25% de las acciones en circulación podrán convocar a reuniones extraordinarias del máximo órgano social.
NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:

Fecha de Implementación	30 de octubre de 1969 (EP 6363 no Notaría 1ª de Bogotá)
Fechas de Modificación	12 de febrero de 2015 (EP 208 Notaría 16 de Bogotá)

**4.6. Para el ejercicio de este derecho, la sociedad cuenta con un procedimiento escrito** con las precisiones que contempla la recomendación 4.6.

4.6 Implementa la Medida SI  NO  N/A

SI. Indique brevemente:
-------------------------



Fechas de Modificación	N/A
------------------------	-----

**6.2. La sociedad Matriz y sus Subordinadas más importantes han definido un marco de referencia de relaciones institucionales** a través de la suscripción de un acuerdo, de carácter público y aprobado por la Junta Directiva de cada una de dichas empresas, que regula los temas indicados en la recomendación 6.2.

6.2 Implementa la Medida SI  NO  N/A

SI. Indique brevemente:
NO. Explique:
NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación: La Sociedad no hace parte de un conglomerado.

Fecha de Implementación	N/A
Fechas de Modificación	N/A

### Medida No. 7: Resolución de controversias.

**7.1. Salvo para aquellas disputas entre accionistas, o entre accionistas y la sociedad o su Junta Directiva, que por atribución legal expresa deban dirimirse necesariamente ante la jurisdicción ordinaria, los Estatutos de la sociedad incluyen mecanismos para la resolución de controversias tales como el acuerdo directo, la amigable composición, la conciliación o el arbitraje.**

7.1 Implementa la Medida SI  NO  N/A

SI. Indique brevemente: Los Estatutos del emisor consagran de manera expresa un mecanismo de arbitramento para resolver las diferencias y disputas entre accionistas y entre estos y la sociedad.
NO. Explique:
NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:

Fecha de Implementación	30 de octubre de 1969 (EP 6363 Notaría 1ª de Bogotá)
Fechas de Modificación	12 de febrero de 2015 (EP 208 Notaría 16 de Bogotá)

## II. ASAMBLEA GENERAL DE ACCIONISTAS

**Medida No. 8: Funciones y Competencia.**

**8.1.** Además de otras funciones atribuidas a la Asamblea General de Accionistas por el marco legal, **los Estatutos recogen expresamente las funciones de la Asamblea General de Accionistas que se indican en la recomendación 8.1.**, y enfatizan su carácter de exclusivas e indelegables. **MODIFICADO**

8.1 Implementa la Medida SI  NO  N/A

<b>SI. Indique brevemente:</b>
<b>NO. Explique:</b> Sin embargo los Estatutos de la Sociedad enlistan de forma clara las facultades de la Asamblea, adicionalmente menciona que la Asamblea puede delegar en la Junta Directiva cualquiera de sus facultades salvo las que por ley o su naturaleza sean indelegables.
<b>NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:</b>

Fecha de Implementación	N/A
Fechas de Modificación	N/A

**Medida No. 9: Reglamento de la Asamblea General de Accionistas.**

**9.1.** La sociedad cuenta con un Reglamento de la Asamblea General de Accionistas que regula todas aquellas materias que atañen a ésta, desde su convocatoria, a la preparación de la información que deben recibir los accionistas, asistencia, desarrollo y ejercicio de los derechos políticos de los accionistas, de forma que éstos estén perfectamente informados de todo el régimen de desarrollo de las sesiones de la Asamblea.

9.1 Implementa la Medida SI  NO  N/A

<b>SI. Indique brevemente:</b> Los Estatutos de la Sociedad regulan de manera expresa todas las materias que atañen a la Asamblea desde su convocatoria, tipos de reunión, la preparación de la información que deben recibir los accionistas, asistencia, desarrollo y ejercicio de los derechos políticos de los accionistas de forma que éstos se encuentren informados de todo el régimen de desarrollo de las sesiones de la Asamblea.
<b>NO. Explique:</b>
<b>NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:</b>

Fecha de Implementación	30 de octubre de 1969 (EP 6363 Notaría 1ª de Bogotá)
Fechas de Modificación	12 de febrero de 2015 (EP 208 Notaría 16 de Bogotá)

**Medida No. 10: Convocatoria de la Asamblea.**

**10.1.** Para facilitar el ejercicio del derecho de información de los accionistas, **los Estatutos establecen que la Asamblea General de Accionistas ordinaria debe convocarse con no menos de treinta (30) días comunes de anticipación** y para las **reuniones extraordinarias deberán convocarse con no menos de quince (15) días comunes de anticipación**. Lo anterior sin perjuicio de los términos legales establecidos para reorganizaciones empresariales (por ejemplo fusión, escisión o transformación).

10.1 Implementa la Medida SI  NO  N/A

<b>SI. Indique brevemente:</b>
<b>NO. Explique:</b> Los estatutos establecen de manera expresa que el término de convocatoria de la Asamblea Ordinaria es 15 días hábiles y de Extraordinaria 7 días hábiles. Fuente: Art. 181 Código de Comercio Art. 21 y 22 Estatutos Sociales.
<b>NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:</b>

Fecha de Implementación	N/A
Fechas de Modificación	N/A

**10.2.** Además de los medios tradicionales y obligatorios previstos en el marco legal, **la sociedad asegura la máxima difusión y publicidad de la convocatoria** mediante la utilización de medios electrónicos, tales como la Web corporativa, mensajes de alerta a través de correo electrónico individualizado e, incluso, si lo estima pertinente, por medio de las redes sociales. **MODIFICADO**

10.2 Implementa la Medida SI  NO  N/A

<b>SI. Indique brevemente:</b>
<b>NO. Explique:</b> Sin embargo, las convocatorias se hacen a cada accionista en su dirección registrada y además se informa al mercado a través de la Información Relevante que se publica en la página web de la Superintendencia Financiera.
<b>NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:</b>

Fecha de Implementación	N/A
Fechas de Modificación	N/A

**10.3.** Con el fin de aumentar la transparencia del proceso de toma de decisiones durante la Asamblea General, además del Orden del Día de la reunión con el enunciado punto por punto de los temas que serán objeto de debate, **la sociedad ha previsto que simultáneamente con la convocatoria o, al menos, con una antelación de quince (15) días comunes a la reunión, se pongan a disposición de los accionistas las Propuestas de Acuerdo** que para cada punto del Orden del Día la Junta Directiva elevará a la Asamblea General de Accionistas. **MODIFICADO**

10.3 Implementa la Medida SI  NO  N/A

<b>SI. Indique brevemente:</b>
<b>NO. Explique:</b> Sin embargo con cada convocatoria a la reunión de asamblea ordinaria de accionistas se pone a disposición de los accionistas la información correspondiente para el ejercicio del derecho de inspección. Fuente: Art. 20 Estatutos Sociales Art. 10 reglamento Asamblea General de Accionistas.
<b>NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:</b>

Fecha de Implementación	N/A
Fechas de Modificación	N/A

**10.4. La escisión impropia solo puede ser analizada y aprobada por la Asamblea General de Accionistas cuando este punto haya sido incluido expresamente en la convocatoria de la reunión respectiva.**

10.4 Implementa la Medida SI  NO  N/A

<p><b>SI. Indique brevemente:</b></p> <p>Este es un requisito exigido por el Código de Comercio.</p>
<p><b>NO. Explique:</b></p>
<p><b>NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:</b></p>

Fecha de Implementación	11 Febrero 2009
Fechas de Modificación	N/A

**10.5. El Orden del Día propuesto por la Junta Directiva contiene con precisión el contenido de los temas a tratar, evitando que los temas de trascendencia se oculten o enmascaren bajo menciones imprecisas, genéricas, demasiado generales o amplias como “otros” o “proposiciones y varios”.**

10.5 Implementa la Medida SI  NO  N/A

<p><b>SI. Indique brevemente:</b></p> <p>La convocatoria a Junta Directiva contiene con precisión los temas a tratar y se incluye un punto de “proposiciones y varios” para permitir a los miembros traer nuevos temas que en cualquier caso deben ser aprobadas por unanimidad.</p>
<p><b>NO. Explique:</b></p>
<p><b>NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:</b></p>

Fecha de Implementación	11 Febrero 2009
Fechas de Modificación	N/A

**10.6. En el caso de modificaciones de los Estatutos, se vota separadamente cada artículo o grupo de artículos que sean sustancialmente independientes. En todo caso se vota de forma separada un artículo si algún accionista o grupo de accionistas, que represente al menos el cinco por ciento (5%) del capital social, así lo solicita durante la Asamblea, derecho que se le da a conocer previamente a los accionistas.**

10.6 Implementa la Medida SI  NO  N/A

<p><b>SI. Indique brevemente:</b></p>
<p><b>NO. Explique:</b> Sin embargo, cada vez que se propone una reforma de estatutos se vota artículo por artículo de forma separada. Fuente: Art. 28 Estatutos Sociales Numeral B)</p>
<p><b>NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:</b></p>

Fecha de Implementación	N/A
Fechas de Modificación	N/A

**10.7.** Sin perjuicio de lo establecido en el artículo 182 del Código de Comercio, con el objetivo de reforzar y garantizar el derecho de inspección e información de los accionistas con antelación a la reunión de la Asamblea, **los Estatutos reconocen el derecho de los accionistas, independientemente del tamaño de su participación accionaria, a proponer la introducción de uno o más puntos a debatir en el Orden del Día de la Asamblea General de Accionistas, dentro de un límite razonable y siempre que la solicitud de los nuevos puntos se acompañe de una justificación. La solicitud por parte de los accionistas debe hacerse dentro de los cinco (5) días comunes siguientes a la publicación de la convocatoria.**

10.7 Implementa la Medida                      SI        NO        N/A   

<b>SI. Indique brevemente:</b>
<b>NO. Explique:</b> No se encuentra en los estatutos el derecho de proponer, sin embargo si existe procedimiento para ejercer derecho de inspección.
<b>NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:</b>

Fecha de Implementación	N/A
Fechas de Modificación	N/A

**10.8.** Si la solicitud se desestima por la Junta Directiva, **ésta se obliga a responder por escrito** aquellas solicitudes apoyadas, como mínimo por un porcentaje del cinco por ciento (5%) del capital social, o un porcentaje inferior establecido por la sociedad atendiendo al grado de concentración de la propiedad, **explicando las razones que motivan su decisión e** informando a los accionistas del derecho que tienen de plantear sus propuestas durante la celebración de la Asamblea de acuerdo con lo previsto en el citado artículo 182 del Código de Comercio.

10.8 Implementa la Medida                      SI        NO        N/A   

<b>SI. Indique brevemente:</b>
<b>NO. Explique:</b> El mecanismo para plantear nuevos temas en el orden del día es dentro del desarrollo de la misma reunión de asamblea.
<b>NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:</b>

Fecha de Implementación	N/A
Fechas de Modificación	N/A

**10.9.** En el caso de que la Junta Directiva acepte la solicitud, agotado el tiempo de los accionistas para proponer temas conforme a las recomendaciones precedentes, **se publica un complemento a la convocatoria de la Asamblea General de Accionistas, mínimo con quince (15) días comunes de antelación a la reunión.**

10.9 Implementa la Medida                      SI        NO        N/A



escrito las preguntas que estimen necesarias en relación con los asuntos comprendidos en el Orden del Día, la documentación recibida o sobre la información pública facilitada por la sociedad. En función del plazo elegido por la sociedad para convocar la Asamblea General de Accionistas, la sociedad determina el periodo dentro del cual los accionistas pueden ejercer este derecho.

10.12 Implementa la Medida SI  NO  N/A

<b>SI. Indique brevemente:</b>
<b>NO. Explique</b> La información que hace parte del ejercicio del derecho de inspección siempre se pone a disposición y cualquier otra solicitud es estudiada por la administración y por la misma asamblea de accionistas en sus reuniones.
<b>NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:</b>

Fecha de Implementación	N/A
Fechas de Modificación	N/A

**10.13. La sociedad ha previsto que la información solicitada pueda denegarse** si, de acuerdo con los procedimientos internos, puede calificarse como: i) irrazonable; ii) irrelevante para conocer la marcha o los intereses de la sociedad; iii) confidencial, lo que incluirá la información privilegiada en el ámbito del mercado de valores, los secretos industriales, las operaciones en curso cuyo buen fin para la compañía dependa sustancialmente del secreto de su negociación; y iv) otras cuya divulgación pongan en inminente y grave peligro la competitividad de la misma.

10.13 Implementa la Medida SI  NO  N/A

<b>SI. Indique brevemente:</b>
<b>NO. Explique:</b> No se ha previsto de manera expresa por la Sociedad. Esto es correlativo con la respuesta a la medida 10.12 teniendo en cuenta que la Sociedad no tiene un procedimiento para solicitar información o aclaraciones con antelación, ni tampoco están contemplados los criterios sugeridos para la denegación.
<b>NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:</b>

Fecha de Implementación	N/A
Fechas de Modificación	N/A

**10.14. Cuando la respuesta facilitada a un accionista pueda ponerlo en ventaja, la sociedad garantiza el acceso a dicha respuesta a los demás accionistas** de manera concomitante, de acuerdo con los mecanismos establecidos para el efecto, y en las mismas condiciones.

10.14 Implementa la Medida SI  NO  N/A

<b>SI. Indique brevemente</b>
<b>NO. Explique:</b> En la medida en que se confirme la existencia de ventaja, la Sociedad sí garantiza el acceso a dicha respuesta a los demás accionistas aun cuando no exista un procedimiento expreso para tal efecto.
<b>NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:</b>

Fecha de Implementación	N/A
Fechas de Modificación	N/A

**Medida No. 11: Regulación de la representación.**

**11.1.** Sin perjuicio de los límites previstos en el artículo 185 del Código de Comercio, la Circular Externa 24 de 2010 y las normas que las modifiquen, adicionen o sustituyan, **la sociedad no limita el derecho del accionista a hacerse representar en la Asamblea General de Accionistas**, pudiendo delegar su voto en cualquier persona, sea ésta accionista o no.

11.1 Implementa la Medida SI  NO  N/A

<b>SI. Indique brevemente:</b> De conformidad con lo establecido en los estatutos y el Código de Comercio, los accionistas pueden hacerse representar y delegar en consecuencia su voto en terceros.
<b>NO. Explique:</b>
<b>NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:</b>

Fecha de Implementación	11 Febrero 2009
Fechas de Modificación	N/A

**11.2. La sociedad minimiza el uso de delegaciones de voto en blanco, sin instrucciones de voto**, promoviendo de manera activa el uso de un modelo estándar de carta de representación que la propia sociedad hace llegar a los accionistas o publica en su página web. En el modelo se incluyen los puntos del Orden del Día y las correspondientes Propuestas de Acuerdo determinados conforme al procedimiento establecido con anterioridad y que serán sometidas a la consideración de los accionistas, con el objetivo de que el accionista, si así lo estima conveniente, indique, en cada caso, el sentido de su voto a su representante.

11.2 Implementa la Medida SI  NO  N/A

<b>SI. Indique brevemente:</b>
<b>NO. Explique:</b> Sin embargo, solo se reciben poderes de conformidad con lo establecido en el Artículo 184 del Código de Comercio. Fuente: Art. 184 del Código de Comercio, Art. 23 Estatutos Sociales, Art. 6 Reglamento Asamblea General de Accionistas
<b>NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:</b>

Fecha de Implementación	N/A
Fechas de Modificación	N/A

**Medida No. 12: Asistencia de otras personas además de los accionistas.**

**12.1.** Con el objetivo de revitalizar el papel de la Asamblea General en la conformación de la voluntad societaria, y hacer de ella un órgano mucho más participativo, el Reglamento de la Asamblea de **la sociedad exige que los miembros de la Junta Directiva y, muy especialmente, los Presidentes de los Comités de la Junta Directiva, así como el Presidente de la sociedad, asistan a la Asamblea** para responder a las inquietudes de los accionistas.

12.1 Implementa la Medida                      SI                         NO                         N/A  

<b>SI. Indique brevemente:</b>
<b>NO. Explique:</b> No, no se encuentra reglamentada la asistencia obligatoria de otros miembros, sin embargo a cada reunión de la Asamblea de Accionistas asiste la Administración a través de los Representantes Legales y algunos miembros de Junta Directiva.
<b>NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:</b>

<b>Fecha de Implementación</b>	N/A
<b>Fechas de Modificación</b>	N/A

## III. JUNTA DIRECTIVA

**Medida No. 13: Funciones de la Junta Directiva.**

**13.1.** Los Estatutos señalan expresamente aquellas **funciones que no podrán ser objeto de delegación a la Alta Gerencia**, entre las que figuran las establecidas en la recomendación 13.1.

13.1 Implementa la Medida SI  NO  N/A

<b>SI. Indique brevemente:</b>
<b>NO. Explique:</b> Los Estatutos Sociales establecen que la Junta Directiva podrá delegar aquellas de sus funciones que por su naturaleza sean delegables.
<b>NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:</b>

Fecha de Implementación	N/A
Fechas de Modificación	N/A

**13.2.** Sin perjuicio de la autonomía de los órganos de gobierno de las Empresas Subordinadas, **cuando la sociedad actúa como matriz de un Conglomerado**, estas funciones de la Junta Directiva tienen enfoque de grupo y **se desarrollan a través de políticas generales, lineamientos o solicitudes de información que respetan el equilibrio entre los intereses de la matriz y de las subordinadas, y del Conglomerado en su conjunto.**

13.2 Implementa la Medida SI  NO  N/A

<b>SI. Indique brevemente:</b>
<b>NO. Explique:</b>
<b>NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:</b> La Sociedad no forma parte de un conglomerado.

Fecha de Implementación	N/A
Fechas de Modificación	N/A

**Medida No. 14: Reglamento de la Junta Directiva.**

**14.1. La Junta Directiva ha aprobado el reglamento interno** que regula su organización y funcionamiento, así como las funciones y responsabilidades de sus miembros, del Presidente y del Secretario de la Junta Directiva, y sus deberes y derechos. El cual es difundido entre los accionistas, y cuyo carácter es vinculante para los miembros de la Junta Directiva.

14.1 Implementa la Medida SI  NO  N/A

<b>SI. Indique brevemente:</b> Se encuentra de manera expresa establecido en los estatutos de la sociedad.
<b>NO. Explique:</b>

NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:
--

Fecha de Implementación	30 de octubre de 1969 (EP 6363 Notaría 1ª de Bogotá)
Fechas de Modificación	12 de febrero de 2015 (EP 208 Notaría 16 de Bogotá)

### Medida No. 15: Dimensión de la Junta Directiva.

15.1. La sociedad ha optado estatutariamente por no designar Miembros Suplentes de la Junta Directiva.

15.1 Implementa la Medida                      SI        NO        N/A   

SI. Indique brevemente:
NO. Explique: Dentro de los estatutos se consagran los suplentes de miembros de junta directiva (cada miembro principal tiene dos suplentes personales).
NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:

Fecha de Implementación	30 de octubre de 1969 (EP 6363 Notaría 1ª de Bogotá)
Fechas de Modificación	12 de febrero de 2015 (EP 208 Notaría 16 de Bogotá)

### Medida No. 16: Conformación de la Junta Directiva.

16.1. A partir de la premisa de que una vez elegidos todos los miembros de la Junta Directiva actúan en beneficio de la sociedad, en un ejercicio de máxima transparencia, **la sociedad identifica el origen de los distintos miembros de la Junta Directiva** de acuerdo con el esquema definido en la recomendación 16.1.

16.1 Implementa la Medida                      SI        NO        N/A   

SI. Indique brevemente: En cada elección de miembros de junta directiva se determina la calidad de ejecutivo, independiente o patrimonial de cada uno de ellos.
NO. Explique:
NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:

Fecha de Implementación	11 Febrero 2009
Fechas de Modificación	N/A

16.2. **La sociedad cuenta con un procedimiento**, articulado a través del Comité de Nombramientos y Retribuciones u otro que cumpla sus funciones, que permite a la Junta Directiva, a través de su propia dinámica y las conclusiones de las evaluaciones anuales, alcanzar los objetivos señalados en la recomendación 16.2.

16.2 Implementa la Medida SI  NO  N/A

<b>SI. Indique brevemente:</b>
<b>NO. Explique:</b> No, sin embargo la Asamblea lleva un procedimiento interno riguroso para elegir a los miembros de junta. Fuente: Art. 3 Reglamento de Junta Directiva, Art. 26.1 y 32 Estatutos Sociales
<b>NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:</b>

Fecha de Implementación	N/A
Fechas de Modificación	N/A

**16.3. Los perfiles profesionales identificados como necesarios se informan por la Junta Directiva a los accionistas**, de tal forma que los distintos actores, principalmente accionistas controlantes, significativos, familias, agrupaciones de accionistas y accionistas institucionales, si existen, y la propia Junta Directiva, estén en condiciones de identificar los candidatos más idóneos.

16.3 Implementa la Medida SI  NO  N/A

<b>SI. Indique brevemente:</b> Para cada elección de miembros se revisan los perfiles de tal forma que los actores diversos están en condiciones de identificar los candidatos más idóneos.
<b>NO. Explique:</b>
<b>NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:</b>

Fecha de Implementación	11 Febrero 2009
Fechas de Modificación	N/A

**16.4. La sociedad** considera que la sola evaluación de las hojas de vida por parte de los accionistas es un recurso insuficiente para determinar la idoneidad de los candidatos, por lo que **cuenta con un procedimiento interno para evaluar las incompatibilidades e inhabilidades de carácter legal y la adecuación del candidato a las necesidades de la Junta Directiva**, a través de la evaluación de un conjunto de criterios que deben cumplir los perfiles funcionales y personales de los candidatos, y la verificación del cumplimiento de unos requisitos objetivos para ser miembro de Junta Directiva y otros adicionales para ser Miembro Independiente.

16.4. Implementa la Medida SI  NO  N/A

<b>SI. Indique brevemente:</b>
<b>NO. Explique:</b> No existe un procedimiento interno escrito, sin embargo la Asamblea lleva un procedimiento interno riguroso para elegir a los miembros de junta que incluye la evaluación de inhabilidades e incompatibilidades.
<b>NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:</b>

Fecha de Implementación	N/A
-------------------------	-----

Fechas de Modificación	N/A
------------------------	-----

**16.5.** Además de los requisitos de independencia ya previstos en la Ley 964 de 2005, la **sociedad voluntariamente ha adoptado una definición de independencia más rigurosa** a la establecida en la citada ley. Esta definición ha sido adoptada como marco de referencia a través de su Reglamento de Junta Directiva, e incluye, entre otros requisitos que deben ser evaluados, las relaciones o vínculos de cualquier naturaleza del candidato a Miembro Independiente con accionistas controlantes o significativos y sus Partes Vinculadas, nacionales y del exterior, y exige una doble declaración de independencia: (i) del candidato ante la sociedad, sus accionistas y miembros de la Alta Gerencia, instrumentada a través de su Carta de Aceptación y, (ii) de la Junta Directiva, respecto a la independencia del candidato.

16.5. Implementa la Medida                      SI        NO        N/A   

<b>SI. Indique brevemente:</b>
<b>NO. Explique:</b> La Sociedad adopta la definición de independencia de la Ley 964 de 2005.
<b>NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:</b>

Fecha de Implementación	N/A
Fechas de Modificación	N/A

**16.6.** La sociedad, a través de su normativa interna, considera que la Junta Directiva, por medio de su Presidente y con el apoyo del Comité de Nombramientos y Retribuciones o quien cumpla sus funciones, es el órgano más adecuado para centralizar y coordinar con anterioridad a la Asamblea General el proceso de conformación del órgano de administración. De esta forma, los accionistas que con base en su participación accionaria aspiran a ser parte de la Junta Directiva, pueden conocer las necesidades de la Junta Directiva y plantear sus aspiraciones, negociar los equilibrios accionarios y el reparto entre las distintas categorías de miembros, presentar a sus candidatos y aceptar que la idoneidad de sus candidatos sea evaluada por el Comité de Nombramientos y Retribuciones antes de la votación en Asamblea General de Accionistas.

16.6. Implementa la Medida                      SI        NO        N/A   

<b>SI. Indique brevemente:</b>
<b>NO. Explique:</b> Todo el procedimiento de consideración y elección de miembros de Junta Directiva se hace a través de la Asamblea General de Accionistas.
<b>NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:</b>

Fecha de Implementación	N/A
Fechas de Modificación	N/A

**16.7.** El Reglamento de la Junta Directiva prevé que la evaluación de la idoneidad de los candidatos es una actividad cuya ejecución es anterior a la realización de la Asamblea General de Accionistas, de tal forma que los accionistas dispongan de información suficiente (calidades personales, idoneidad, trayectoria, experiencia, integridad, etc.) sobre los candidatos propuestos para integrarla, con la antelación que permita su adecuada evaluación.

16.7. Implementa la Medida SI  NO  N/A

SI. Indique brevemente:
NO. Explique: Todo el procedimiento de consideración y elección de miembros de Junta Directiva se hace a través de la Asamblea General de Accionistas.
NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:

Fecha de Implementación	N/A
Fechas de Modificación	N/A

### Medida No. 17: Estructura funcional de la Junta Directiva.

17.1. El Reglamento de la Junta Directiva, estipula que los **Miembros Independientes y Patrimoniales son siempre mayoría respecto a los Miembros Ejecutivos**, cuyo número, en el supuesto de integrarse en la Junta Directiva, es el mínimo necesario para atender las necesidades de información y coordinación entre la Junta Directiva y la Alta Gerencia de la sociedad.

17.1. Implementa la Medida SI  NO  N/A

SI. Indique brevemente:
NO. Explique: De conformidad con los Estatutos de la Sociedad los cinco renglones de junta dos deben tener el carácter de independientes.
NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:

Fecha de Implementación	N/A
Fechas de Modificación	N/A

17.2. A partir del porcentaje mínimo del veinticinco por ciento (25%) de Miembros Independientes fijado en la Ley 964 de 2005, **la sociedad analiza y voluntariamente ajusta, al alza, el número de Miembros Independientes**, teniendo en cuenta, entre otros, que el número de miembros independientes guarde relación con el Capital Flotante.

17.2. Implementa la Medida SI  NO  N/A

SI. Indique brevemente:
NO. Explique: De conformidad con los Estatutos de la Sociedad los cinco renglones de junta dos deben tener el carácter de independientes de conformidad con lo establecido en la Ley 964 de 2005.
NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación

Fecha de Implementación	N/A
Fechas de Modificación	N/A

### Medida No. 18: Organización de la Junta Directiva.

**18.1. Las funciones del Presidente de la Junta Directiva se señalan en el Estatuto y sus responsabilidades principales son las que establece la recomendación 18.1**

18.1 Implementa la Medida SI  NO  N/A

SI. Indique brevemente:
NO. Explique: En cada reunión de Junta Directiva se designa un presidente que cumple con las funciones de la recomendación 18.1
NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:

Fecha de Implementación	N/A
Fechas de Modificación	N/A

**18.2. La normativa interna de la sociedad, prevé la posibilidad de que el Presidente de la Junta Directiva pueda contar con un tratamiento diferenciado respecto de los demás miembros tanto en sus obligaciones como en su remuneración, como consecuencia del alcance de sus funciones específicas y su mayor dedicación de tiempo.**

18.2 Implementa la Medida SI  NO  N/A

SI. Indique brevemente:
NO. Explique: Sin embargo no se otorga ningún trato diferencial a quien en cada reunión se nombra como presidente de la misma.
NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:

Fecha de Implementación	N/A
Fechas de Modificación	N/A

**18.3. Los Estatutos recogen las reglas para el nombramiento del Secretario de la Junta Directiva entre las que destacan las indicadas en la recomendación 18.3.**

18.3. Implementa la Medida SI  NO  N/A

SI. Indique brevemente:
NO. Explique: De conformidad con los Estatutos de la Sociedad, el secretario se elige en cada reunión.
NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:

Fecha de Implementación	N/A
Fechas de Modificación	N/A

**18.4. En el Reglamento de la Junta Directiva se establecen las funciones del Secretario, entre las que figuran las señaladas en la recomendación 18.4.**

18.4. Implementa la Medida SI  NO  N/A

<b>SI. Indique brevemente:</b>	
<b>NO. Explique:</b> Sin embargo, en cada reunión de Junta Directiva se designa un secretario que cumple con las funciones de la recomendación 18.4.	
<b>NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:</b>	
Fecha de Implementación	N/A
Fechas de Modificación	N/A

**18.5. La Junta Directiva ha constituido un Comité de Nombramientos y Remuneraciones.**

18.5. Implementa la Medida                      SI        NO        N/A   

<b>SI. Indique brevemente:</b>	
<b>NO. Explique:</b> Lo anterior en atención a que no existe actualmente un Comité de Nombramientos y Remuneraciones, las funciones las desempeña el Comité Directivo y/o la Junta Directiva.	
<b>NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:</b>	
Fecha de Implementación	N/A
Fechas de Modificación	N/A

**18.6. La Junta Directiva ha constituido un Comité de Riesgos.**

18.6. Implementa la Medida                      SI        NO        N/A   

<b>SI. Indique brevemente:</b>	
<b>NO. Explique:</b> Lo anterior en atención a que no existe actualmente un "Comité de Riesgos", las funciones las desempeña el Comité de Auditoría.	
<b>NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación</b>	
Fecha de Implementación	N/A
Fechas de Modificación	N/A

**18.7. La Junta Directiva ha constituido un Comité de Gobierno Corporativo.**

18.7. Implementa la Medida                      SI        NO        N/A   

<b>SI. Indique brevemente:</b>	
<b>NO. Explique:</b> Lo anterior en atención a que no existe actualmente un Comité de Gobierno Corporativo, las funciones las desempeña el Comité Directivo.	
<b>NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:</b>	

Fecha de Implementación	N/A
Fechas de Modificación	N/A

**18.8.** Si la sociedad ha considerado que no es necesario constituir la totalidad de estos Comités, sus funciones se han distribuido entre los que existen o las ha asumido la Junta Directiva en pleno.

18.8 Implementa la Medida                      SI        NO        N/A   

SI. Indique brevemente:
NO. Explique: Sin embargo, estas funciones son asumidas por la Junta Directiva en pleno.
NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:

Fecha de Implementación	N/A
Fechas de Modificación	N/A

**18.9. Cada uno de los Comités de la Junta Directiva cuenta con un Reglamento Interno** que regula los detalles de su conformación, las materias, funciones sobre las que debe trabajar el Comité, y su operativa, prestando especial atención a los canales de comunicación entre los Comités y la Junta Directiva y, en el caso de los Conglomerados, a los mecanismos de relacionamiento y coordinación entre los Comités de la Junta Directiva de la Matriz y los de las empresas Subordinadas, si existen.

18.9 Implementa la Medida                      SI        NO        N/A   

SI. Indique brevemente:
NO. Explique: Sin embargo, estas funciones son asumidas por la junta directiva en pleno.
NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:

Fecha de Implementación	N/A
Fechas de Modificación	N/A

**18.10. Los Comités de la Junta Directiva están conformados exclusivamente por Miembros Independientes o Patrimoniales,** con un mínimo de tres (3) integrantes y presididos por un Miembro Independiente. En el caso del Comité de Nombramientos y Remuneraciones, los Miembros Independientes, son siempre la mayoría.

18.10 Implementa la Medida                      SI        NO        N/A   

SI. Indique brevemente:
NO. Explique: Estas funciones son asumidas por la Junta Directiva en pleno.
NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación

Fecha de Implementación	N/A
-------------------------	-----

Fechas de Modificación	N/A
------------------------	-----

**18.11. Los Comités de la Junta Directiva pueden obtener el apoyo, puntual o de forma permanente, de miembros de la Alta Gerencia con experiencia sobre las materias de su competencia y/o de expertos externos.**

18.11 Implementa la Medida                      SI        NO        N/A   

SI. Indique brevemente:
NO. Explique: Estas funciones son asumidas por la Junta Directiva en pleno.
NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:

Fecha de Implementación	N/A
Fechas de Modificación	N/A

**18.12. Para la integración de sus Comités, la Junta Directiva toma en consideración los perfiles, conocimientos y experiencia profesional de los miembros en relación con la materia objeto del Comité.**

18.12 Implementa la Medida                      SI        NO        N/A   

SI. Indique brevemente:
NO. Explique: Estas funciones son asumidas por la Junta Directiva en pleno.
NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:

Fecha de Implementación	N/A
Fechas de Modificación	N/A

**18.13. De las reuniones de los Comités se levanta acta, cuya copia se remite a todos los miembros de la Junta Directiva de la sociedad. Si los Comités cuentan con facultades delegadas para la toma de decisiones, las actas se ajustan a lo exigido en los artículos 189 y 431 del Código de Comercio.**

18.13 Implementa la Medida                      SI        NO        N/A   

SI. Indique brevemente:
NO. Explique: Estas funciones son asumidas por la Junta Directiva en pleno.
NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:

Fecha de Implementación	N/A
Fechas de Modificación	N/A



Fecha de Implementación	N/A
Fechas de Modificación	N/A

**18.17.** A solicitud del Presidente de la Asamblea, el **Presidente del Comité de Auditoría, informa a la Asamblea General de Accionistas** sobre aspectos concretos del trabajo realizado por el Comité, como por ejemplo, el análisis del alcance y contenido del Informe del Revisor Fiscal.

18.17 Implementa la Medida                      SI        NO        N/A   

<p><b>SI. Indique brevemente:</b></p>
<p><b>NO. Explique:</b> Cuando se requiere que el Presidente del Comité de Auditoría o algún otro miembro informe a la Asamblea General de Accionistas sobre aspectos propios del comité se designa para tal efecto un espacio durante la reunión, sin embargo esta medida no está contemplada expresamente en los documentos internos de la Sociedad.</p>
<p><b>NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:</b></p>

Fecha de Implementación	N/A
Fechas de Modificación	N/A

**18.18. El Reglamento Interno del Comité de Auditoría le atribuye las funciones que señala la recomendación 18.18.**

18.18 Implementa la Medida                      SI        NO        N/A   

<p><b>SI. Indique brevemente:</b></p> <p>El Comité de Auditoría cumple las funciones que señala la recomendación 18.18.</p>
<p><b>NO. Explique:</b></p>
<p><b>NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:</b></p>

Fecha de Implementación	11 Febrero 2009
Fechas de Modificación	N/A

**18.19. El principal objetivo del Comité de Nombramientos y Retribuciones es apoyar a la Junta Directiva en el ejercicio de sus funciones de carácter decisorio o de asesoramiento asociadas a las materias de nombramientos y remuneración** de los miembros de la Junta Directiva y de la Alta Gerencia y vigilar la observancia de las reglas de Gobierno Corporativo, revisando periódicamente su cumplimiento, recomendaciones y principios (en aquellos casos en que esta función no está atribuida expresamente a otro comité de la sociedad).

18.19 Implementa la Medida                      SI        NO        N/A   

<p><b>SI. Indique brevemente:</b></p>
<p><b>NO. Explique:</b></p>

<b>NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:</b> La sociedad no está obligada a esta recomendación por ser emisora de bonos.
--

Fecha de Implementación	N/A
Fechas de Modificación	N/A

**18.20.** Algunos miembros del Comité de Nombramientos y Retribuciones poseen conocimientos en estrategia, recursos humanos (reclutamiento y selección, contratación, capacitación, administración o gestión del personal), política salarial y materias afines, con un nivel suficiente para entender el alcance y la complejidad que estas materias presenten en la sociedad.

18.20 Implementa la Medida                      SI                           NO                           N/A    

<b>SI. Indique brevemente:</b>
<b>NO. Explique:</b> Lo anterior en atención a que no existe actualmente un Comité de Nombramientos y Retribuciones.
<b>NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:</b>

Fecha de Implementación	N/A
Fechas de Modificación	N/A

**18.21.** A solicitud del Presidente de la Asamblea, el Presidente del Comité de Nombramientos y Retribuciones, puede informar a la Asamblea General de Accionistas sobre aspectos concretos del trabajo realizado por el Comité, como por ejemplo el seguimiento de las políticas de remuneración de la Junta Directiva y Alta Gerencia.

18.21 Implementa la Medida                      SI                           NO                           N/A    

<b>SI. Indique brevemente:</b>
<b>NO. Explique:</b> Lo anterior en atención a que no existe actualmente un Comité de Nombramientos y Retribuciones, y por ende tampoco un Presidente de dicho Comité.
<b>NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación</b>

Fecha de Implementación	N/A
Fechas de Modificación	N/A

**18.22.** El Reglamento Interno del Comité de Nombramientos y Retribuciones le atribuye las funciones que señala la recomendación 18.22.

18.22 Implementa la Medida                      SI                           NO                           N/A    

<b>SI. Indique brevemente:</b>
<b>NO. Explique:</b> Lo anterior en atención a que no existe actualmente un Comité de Nombramientos y Retribuciones.

NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:

Fecha de Implementación	N/A
Fechas de Modificación	N/A

**18.23.** El principal objetivo del **Comité de Riesgos** es asistir a la Junta Directiva en el cumplimiento de sus responsabilidades de supervisión en relación con la gestión de riesgos.

18.23 Implementa la Medida                      SI                          NO                          N/A   

<b>SI. Indique brevemente:</b>
<b>NO. Explique:</b> Lo anterior en atención a que no existe actualmente un "Comité de Riesgos". Actualmente sí existe un Comité de Auditoría que tiene, entre otras, la función de supervisar el cumplimiento del programa de auditoría interna, el cual debe tener en cuenta los riesgos del negocio y la evaluación integral de la totalidad de las áreas de la Sociedad.
NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:

Fecha de Implementación	N/A
Fechas de Modificación	N/A

**18.24.** A petición del Presidente de la Asamblea, **el Presidente del Comité de Riesgos puede informar a la Asamblea General de Accionistas** sobre aspectos concretos del trabajo realizado por el Comité.

18.24 Implementa la Medida                      SI                          NO                          N/A   

<b>SI. Indique brevemente:</b>
<b>NO. Explique:</b> Lo anterior en atención a que no existe actualmente un "Comité de Riesgos", y por ende tampoco un Presidente de dicho Comité.
NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:

Fecha de Implementación	N/A
Fechas de Modificación	N/A

**18.25.** Con los ajustes que sean necesarios para distinguir entre sociedades que pertenecen al sector financiero o al sector real de la economía, y sin perjuicio de las funciones asignadas a este comité por las normas vigentes, **el Reglamento Interno del Comité de Riesgos le atribuye las funciones establecidas en la recomendación 18.25.**

18.25 Implementa la Medida                      SI                          NO                          N/A   

<b>SI. Indique brevemente:</b>
<b>NO. Explique:</b> Lo anterior en atención a que no existe actualmente un "Comité de Riesgos".
NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:

Fecha de Implementación	N/A
Fechas de Modificación	N/A

**18.26.** El principal cometido del Comité de Gobierno Corporativo es **asistir a la Junta Directiva en sus funciones de propuestas y de supervisión de las medidas de Gobierno Corporativo** adoptadas por la sociedad.

18.26 Implementa la Medida                      SI        NO        N/A   

SI. Indique brevemente:
NO. Explique: Lo anterior en atención a que no existe actualmente un Comité de Gobierno Corporativo.
NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:

Fecha de Implementación	N/A
Fechas de Modificación	N/A

**18.27.** El Reglamento Interno del Comité de Gobierno Corporativo le atribuye las funciones que señala la recomendación 18.27.

18.27 Implementa la Medida                      SI        NO        N/A   

SI. Indique brevemente:
NO. Explique: Lo anterior en atención a que no existe actualmente un Comité de Gobierno Corporativo.
NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:

Fecha de Implementación	N/A
Fechas de Modificación	N/A

**Medida No. 19: Funcionamiento de la Junta Directiva**

**19.1 El Presidente de la Junta Directiva** con la asistencia del Secretario y del Presidente de la sociedad **prepara un plan de trabajo de la Junta Directiva** para el periodo evaluado, herramienta que facilita determinar el número razonable de reuniones ordinarias por año y su duración estimada.

19.1. Implementa la Medida                      SI        NO        N/A   

SI. Indique brevemente:
NO. Explique: Las reuniones ordinarias de la Junta Directiva son trimestrales de acuerdo con los Estatutos de la Sociedad. Este periodo se considera razonable con base en el giro de los negocios de la Sociedad. En todo caso, la Presidencia de la Sociedad tiene contacto permanente con la Junta Directiva quien está al tanto del negocio.
NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación

Fecha de Implementación	N/A
Fechas de Modificación	N/A

**19.2.** Salvo las entidades sometidas a vigilancia que por su régimen están obligadas mínimo a una (1) reunión por mes, **la Junta Directiva de la sociedad celebra entre ocho (8) y doce (12) reuniones ordinarias por año.**

19.2. Implementa la Medida SI  NO  N/A

<b>SI. Indique brevemente:</b>
<b>NO. Explique:</b> La Junta Directiva se reúne obligatoriamente cuatro (4) veces al año de forma trimestral, a más tardar el último día hábil de cada trimestre de cada año calendario de acuerdo con los Estatutos de la Sociedad. Este periodo se considera razonable con base en el giro de los negocios de la Sociedad. En todo caso, la Presidencia de la Sociedad tiene contacto permanente con la Junta Directiva quien está al tanto del negocio.
<b>NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:</b>

Fecha de Implementación	N/A
Fechas de Modificación	N/A

**19.3.** Una (1) o dos (2) reuniones por año de la Junta Directiva **tienen un foco claramente orientado a la definición y seguimiento de la estrategia de la sociedad.**

19.3. Implementa la Medida SI  NO  N/A

<b>SI. Indique brevemente:</b>
<b>NO. Explique:</b> Aunque no se establece esta recomendación explícitamente dentro del Reglamento de Junta Directiva o en los Estatutos, en todas las reuniones de Junta Directiva se revisa y hace seguimiento a la estrategia de la sociedad.
<b>NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:</b>

Fecha de Implementación	N/A
Fechas de Modificación	N/A

**19.4.** La Junta Directiva **aprueba un calendario concreto de sesiones ordinarias**, sin perjuicio de que, con carácter extraordinario, pueda reunirse cuantas veces sea necesario.

19.4. Implementa la Medida SI  NO  N/A

<b>SI. Indique brevemente:</b>
<b>NO. Explique:</b> Sin embargo, la Junta Directiva cumple con lo requerido por los Estatutos y lleva a cabo trimestralmente, al menos, una reunión ordinaria.
<b>NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:</b>

Fecha de Implementación	N/A
Fechas de Modificación	N/A

**19.5.** Junto con la convocatoria de la reunión y, como mínimo, con una antelación de cinco (5) días comunes, se entregan a los miembros de la Junta Directiva los **documentos** o la información asociada a cada punto del Orden del Día, para que sus miembros puedan participar activamente y tomen las decisiones de forma razonada.

19.5. Implementa la Medida SI  NO  N/A

SI. Indique brevemente:
NO. Explique: No se incluye esta recomendación explícitamente, sin embargo con la convocatoria se entregan los documentos o información asociada con cada punto del Orden del Día.
NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:

Fecha de Implementación	N/A
Fechas de Modificación	N/A

**19.6. El Presidente de la Junta Directiva asume, con el concurso del Secretario de la Junta Directiva, la responsabilidad última de que los miembros reciban la información con antelación suficiente y que la información sea útil, por lo que en el conjunto de documentos que se entrega debe primar la calidad frente a la cantidad.**

19.6. Implementa la Medida SI  NO  N/A

SI. Indique brevemente:
NO. Explique: La Junta Directiva nombra en cada reunión dentro de su seno al presidente y secretario. Es el representante legal quien vela porque se hagan las convocatorias adecuadamente.
NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:

Fecha de Implementación	N/A
Fechas de Modificación	N/A

**19.7. La responsabilidad última de la preparación del Orden del Día de las reuniones de la Junta Directiva corresponde al Presidente de la Junta Directiva y no al Presidente de la sociedad, y se estructura de acuerdo con ciertos parámetros que permitan seguir un orden lógico de la presentación de los temas y los debates.**

19.7. Implementa la Medida SI  NO  N/A

SI. Indique brevemente:
NO. Explique: La responsabilidad última recae en el representante legal.
NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:

Fecha de Implementación	N/A
Fechas de Modificación	N/A

**19.8. En el Informe Anual de Gobierno Corporativo y en la página Web corporativa, la sociedad hace pública la asistencia de los miembros a las reuniones de la Junta Directiva y sus Comités.**

19.8. Implementa la Medida SI  NO  N/A

<b>SI. Indique brevemente:</b>	
<b>NO. Explique:</b> No se estableció la obligación dentro de los Estatutos de la Sociedad ni en alguno de los diferentes reglamentos.	
<b>NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:</b>	
Fecha de Implementación	N/A
Fechas de Modificación	N/A

**19.9. Anualmente la Junta Directiva evalúa la eficacia de su trabajo como órgano colegiado, la de sus Comités y la de los miembros individualmente considerados, incluyendo la evaluación por pares,** así como la razonabilidad de sus normas internas y la dedicación y rendimiento de sus miembros, proponiendo, en su caso, las modificaciones a su organización y funcionamiento que considere pertinentes. En el caso de Conglomerados, la Junta Directiva de la matriz exige que el proceso de evaluación se lleve a cabo también en las Juntas Directivas de las Empresas Subordinadas.

19.9. Implementa la Medida                      SI                          NO                          N/A   

<b>SI. Indique brevemente:</b>	
<b>NO. Explique:</b> Sin embargo en cada reunión de Junta se revisa la eficacia de su trabajo como órgano colegiado.	
<b>NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:</b>	
Fecha de Implementación	N/A
Fechas de Modificación	N/A

**19.10. La Junta Directiva alterna la técnica de la autoevaluación interna con la evaluación externa** realizada por asesores independientes.

19.10. Implementa la Medida                      SI                          NO                          N/A   

<b>SI. Indique brevemente:</b>	
<b>NO. Explique:</b> La Sociedad no tiene establecido recibir retroalimentación de externos para efectos de hacer la autoevaluación de la Junta Directiva.	
<b>NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:</b>	
Fecha de Implementación	N/A
Fechas de Modificación	N/A

**Medida No.20: Deberes y Derechos de los miembros de la Junta Directiva.**

**20.1. El Reglamento de la Junta Directiva complementa lo dispuesto en el marco normativo, en relación con los deberes y derechos** de los miembros de la Junta Directiva.

20.1. Implementa la Medida                      SI                          NO                          N/A   

<b>SI. Indique brevemente:</b>
--------------------------------

<b>NO. Explique:</b> Son los Estatutos de la Sociedad los que contemplan de manera expresa las funciones de la junta directiva.
<b>NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:</b>

Fecha de Implementación	N/A
Fechas de Modificación	N/A

**20.2. El Reglamento de la Junta Directiva desarrolla el entendimiento de la sociedad respecto a los deberes de los miembros de la Junta Directiva a que se refiere la recomendación 20.2.**

20.2. Implementa la Medida                      SI                         NO                         N/A  

<b>SI. Indique brevemente:</b>
<b>NO. Explique:</b> Son los Estatutos de la Sociedad los que contemplan de manera expresa las funciones de la Junta Directiva.
<b>NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación</b>

Fecha de Implementación	N/A
Fechas de Modificación	N/A

**20.3. El Reglamento de la Junta Directiva desarrolla el contenido de los derechos de los miembros de la Junta Directiva que establece la recomendación 20.3.**

20.3. Implementa la Medida                      SI                         NO                         N/A  

<b>SI. Indique brevemente:</b>
<b>NO. Explique:</b> Son los Estatutos de la Sociedad los que contemplan de manera expresa las funciones de la Junta Directiva.
<b>NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:</b>

Fecha de Implementación	N/A
Fechas de Modificación	N/A

### Medida No. 21: Conflictos de Interés.

**21.1. La sociedad cuenta con una política y un procedimiento definido y formalizado en la normativa interna para el conocimiento, administración y resolución de las situaciones de conflicto de interés,** ya sean directos o indirectos a través de Partes Vinculadas, que pueden afectar a los miembros de la Junta Directiva y demás Administradores.

21.1 Implementa la Medida                      SI                         NO                         N/A  

<b>SI. Indique brevemente:</b> La sociedad cuenta con una política y un procedimiento definido y formalizado en la normativa interna para el conocimiento, administración y resolución de las situaciones de conflicto de interés, ya sean directos o indirectos a través de Partes Vinculadas, que pueden afectar a los Administradores y colaboradores de la compañía..
--



21.4 Implementa la Medida SI  NO  N/A

<b>SI. Indique brevemente:</b>
<b>NO. Explique:</b> No se han presentado las situaciones de conflicto de interés que plantea la recomendación. En caso de que se presenten se tratarán conforme a las disposiciones legales y se notificarán a la Asamblea General y se incluirán como información relevante.
<b>NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:</b>

Fecha de Implementación	N/A
Fechas de Modificación	N/A

**21.5.** Para estos efectos, la **definición de Parte Vinculada** que aplica la sociedad es **consistente con la Norma Internacional de Contabilidad nº 24 (NIC 24).**

21.5 Implementa la Medida SI  NO  N/A

<b>SI. Indique brevemente:</b> La compañía es consistente con la Norma Internacional de Contabilidad No. 24 en la definición de parte vinculada.
<b>NO. Explique:</b>
<b>NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:</b>

Fecha de Implementación	01 Enero 2015
Fechas de Modificación	N/A

**Medida No. 22: Operaciones con Partes Vinculadas.**

**22.1.** La sociedad cuenta con una política que define el procedimiento concreto para la valoración, aprobación y revelación de las operaciones con Partes Vinculadas, incluidos los saldos pendientes y relaciones entre ellas, salvo para aquellas operaciones que cuenten con una regulación específica,

22.1 Implementa la Medida SI  NO  N/A

<b>SI. Indique brevemente:</b>
<b>NO. Explique:</b> No, sin embargo la sociedad cuenta con una política contable sobre Activos y Pasivos Financieros con Partes Relacionadas, la cual se incluye dentro del numeral 3 del Informe de fin de ejercicio sobre Políticas Contables Significativas.
<b>NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:</b>

Fecha de Implementación	N/A
Fechas de Modificación	N/A

**22.2.** La política de la sociedad sobre operaciones con vinculadas aborda los aspectos de que trata la recomendación 22.2.

22.2 Implementa la Medida

SI

NO

N/A

**SI. Indique brevemente:****NO. Explique:** Sin embargo la sociedad cuenta con una política contable sobre Activos y Pasivos Financieros con Partes Relacionadas, la cual se incluye dentro del numeral 3 del Informe de fin de ejercicio sobre Políticas Contables Significativas.**NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:**

Fecha de Implementación	N/A
Fechas de Modificación	N/A

**22.3** La política prevé que no requieren de autorización expresa por parte de la Junta Directiva, las operaciones vinculadas recurrentes propias del giro ordinario realizadas en virtud de contratos de adhesión, o contratos marco generales, cuyas condiciones están perfectamente estandarizadas, se aplican de forma masiva, y son realizadas a precios de mercado, fijados con carácter general por quien actúa como suministrador del bien o servicio del que se trate, y cuya cuantía individual no sea relevante para la sociedad.

22.3 Implementa la Medida

SI

NO

N/A

**SI. Indique brevemente:****NO. Explique:** No existe una política sobre operaciones con vinculadas como lo sugiere la medida 22.1 "La sociedad cuenta con política que define el procedimiento concreto para valoración, aprobación y revelación de las operaciones con partes vinculadas".**NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:**

Fecha de Implementación	N/A
Fechas de Modificación	N/A

**Medida No. 23: Retribución de los miembros de la Junta Directiva.**

**23.1. La sociedad cuenta con una política de remuneración de la Junta Directiva, aprobada por la Asamblea General de Accionistas y revisada cada año, que identifica todos los componentes retributivos que efectivamente se pueden satisfacer.** Estos componentes pueden ser fijos o variables. Pueden incluir honorarios fijos por ser miembro de la Junta Directiva, honorarios por asistencia a las reuniones de la Junta y/o sus Comités y otros emolumentos de cualquier clase devengados en el curso del ejercicio, cualquiera que sea su causa, en dinero o en especie, así como las obligaciones contraídas por la sociedad en materia de pensiones o de pago de primas de seguros de vida, u otros conceptos, respecto tanto de los miembros antiguos como actuales, así como aquellas primas de seguro por responsabilidad civil (pólizas D&O) contratadas por la compañía a favor de los miembros de la Junta Directiva.

23.1. Implementa la Medida

SI

NO

N/A

**SI. Indique brevemente:****NO. Explique:** La Asamblea General decide anualmente la remuneración de los Miembros de Junta Directiva teniendo en cuenta algunos de los criterios de la remuneración, pero no hay una política escrita.**NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:**

Fecha de Implementación	N/A
-------------------------	-----



**23.5. El costo efectivo total de la Junta Directiva durante el periodo evaluado, que incluye todos los componentes retributivos satisfechos a los miembros de la Junta Directiva así como el reembolso de gastos es conocido por los accionistas y publicado en la página web de la sociedad, con el nivel de desagregación y detalle que apruebe la Junta Directiva.**

23.5. Implementa la Medida SI  NO  N/A

<b>SI. Indique brevemente:</b>	
NO. Explique: No existe decisión de la Asamblea de Accionistas que apruebe la publicación de la información en la página Web de la Sociedad.	
NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:	
Fecha de Implementación	N/A
Fechas de Modificación	N/A

#### Medida No. 24: El Presidente de la sociedad y la Alta Gerencia.

**24.1. El modelo de gobierno de la sociedad establece una separación efectiva entre la administración o gobierno de la sociedad (representada por la Junta Directiva) y el Giro Ordinario de los negocios (a cargo de la Alta Gerencia con el liderazgo del Presidente de la sociedad).**

24.1 Implementa la Medida SI  NO  N/A

<b>SI. Indique brevemente:</b>	
El modelo de gobierno de la sociedad establece una separación efectiva entre la administración o gobierno de la sociedad (representada por la Junta Directiva) y el Giro Ordinario de los negocios (a cargo de la Alta Gerencia con el liderazgo del Presidente de la sociedad).	
NO. Explique:	
NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:	

Fecha de Implementación	11 Febrero 2009
Fechas de Modificación	N/A

**24.2. Con carácter general, la política de la Junta Directiva consiste en delegar el Giro Ordinario de los negocios en el equipo de Alta Gerencia, concentrando su actividad en las funciones generales de estrategia, supervisión, gobierno y control.**

24.2 Implementa la Medida SI  NO  N/A

<b>SI. Indique brevemente:</b>	
Con carácter general, la política de la Junta Directiva consiste en delegar el Giro Ordinario de los negocios en el equipo de Alta Gerencia, concentrando su actividad en las funciones generales de estrategia, supervisión, gobierno y control.	
NO. Explique:	
NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:	



<b>NO. Explique:</b> No existe actualmente un Comité de Nombramientos y Retribuciones. Sin embargo, sí se realizan estas evaluaciones de desempeño al Presidente de la Sociedad que se dan a conocer a los miembros de Junta Directiva.
<b>NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:</b>

Fecha de Implementación	N/A
Fechas de Modificación	N/A

**24.6. La sociedad cuenta con una política de remuneración del Presidente de la sociedad y de los demás miembros de la Alta Gerencia,** aprobada por la Junta Directiva, que identifica todos los componentes retributivos que efectivamente se pueden satisfacer, atados al cumplimiento de objetivos a largo plazo y los niveles de riesgo.

24.6. Implementa la Medida                      SI            NO            N/A     

<b>SI. Indique brevemente:</b>
<b>NO. Explique:</b> No existe una política de remuneración escrita del Presidente y demás Miembros de la Alta Gerencia.
<b>NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:</b>

Fecha de Implementación	N/A
Fechas de Modificación	N/A

**24.7. Si la retribución del Presidente de la sociedad incluye un componente fijo y uno variable, su diseño técnico y forma de cálculo impide que el componente variable pueda llegar a superar el límite máximo establecido por la Junta Directiva.**

24.7. Implementa la Medida                      SI            NO            N/A     

<b>SI. Indique brevemente:</b>
<b>NO. Explique:</b> La Junta Directiva no define la compensación del Presidente.
<b>NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:</b>

Fecha de Implementación	N/A
Fechas de Modificación	N/A

IV. ARQUITECTURA DE CONTROL

**Medida No. 25: Ambiente de Control.**

**25.1. La Junta Directiva es la responsable última, de la existencia de un sólido ambiente de control** dentro de la sociedad, adaptado a su naturaleza, tamaño, complejidad y riesgos, de forma que cumpla con los presupuestos señalados en la recomendación 25.1.

25.1. Implementa la Medida SI  NO  N/A

<b>SI. Indique brevemente:</b> El control interno de la Sociedad es responsabilidad última de la Junta Directiva, tal como se indica en el Código de Buen Gobierno – Responsabilidades de la Junta Directiva.
<b>NO. Explique:</b>
<b>NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:</b>

Fecha de Implementación	1 de octubre de 2012
Fechas de Modificación	N/A

**25.2. En el caso de los Conglomerados,** la Junta Directiva de la Matriz **propenderá por la existencia de una Arquitectura de Control con alcance consolidado**, formal, y que abarque a todos las empresas Subordinadas, estableciendo responsabilidades respecto a las políticas y lineamientos sobre esta materia a nivel de conglomerado y definiendo líneas de reporte claras que permitan una visión consolidada de los riesgos a los que está expuesto el Conglomerado y la toma de medidas de control.

25.2 Implementa la Medida SI  NO  N/A

<b>SI. Indique brevemente:</b>
<b>NO. Explique:</b>
<b>NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:</b> La Sociedad no hace parte de un conglomerado de acuerdo con la interpretación que se da a la Ley 222 de 1995, artículos 26 y siguiente, pues la estrategia empresarial de la Sociedad no incluye otras empresas.

Fecha de Implementación	N/A
Fechas de Modificación	N/A

**Medida No. 26: Gestión de Riesgos.**

**26.1. En la sociedad,** los **objetivos de la gestión de riesgos** son los que contempla la recomendación 26.1.

26.1 Implementa la Medida SI  NO  N/A

<b>SI. Indique brevemente:</b> Los objetivos de la gestión de riesgos son los que contempla la recomendación 26.1., tal y como lo considera el documento Manual de Riesgos Estratégicos y Operativos.
<b>NO. Explique:</b> No se contemplan específicamente los 5 objetivos de la gestión de riesgos.
<b>NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:</b>

Fecha de Implementación	8 de enero de 2014
Fechas de Modificación	2 de marzo de 2017

**26.2. La sociedad cuenta con un *mapa de riesgos* entendido como una herramienta para la identificación y seguimiento de los riesgos financieros y no financieros a los que está expuesta.**

26.2 Implementa la Medida SI  NO  N/A

<b>SI. Indique brevemente:</b> La sociedad cuenta con un mapa de riesgos entendido como una herramienta para la identificación y seguimiento de los riesgos financieros y no financieros a los que está expuesta. El mapa es construido por el comité directivo y aprobado. La matriz de riesgos forma parte de los anexos de la Política de Auditoría y Riesgos.
<b>NO. Explique:</b>
<b>NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:</b>

Fecha de Implementación	1 de enero de 2015
Fechas de Modificación	16 de febrero de 2016

**26.3. La Junta Directiva es responsable de definir una política de administración de riesgos, así como de fijar unos límites máximos de exposición a cada riesgo identificado.**

26.3 Implementa la Medida SI  NO  N/A

<b>SI. Indique brevemente:</b> Estas funciones las ejerce la Junta Directiva a través de las funciones delegadas al Comité de Auditoría. Fuente: Art. 13 Reglamento del Comité de Auditoría y el art. 43 de los Estatutos.
<b>NO. Explique</b>
<b>NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:</b>

Fecha de Implementación	30 de octubre de 1969 (EP 6363 Notaría 1ª de Bogotá)
Fechas de Modificación	27 de abril de 2017 (EP 402 Notaría Única de Guatavita)

**26.4. La Junta Directiva conoce y supervisa periódicamente la exposición efectiva de la sociedad a los límites máximos de riesgo definidos, y plantea acciones de corrección y seguimiento en caso de desviaciones.**

26.4. Implementa la Medida SI  NO  N/A

<b>SI. Indique brevemente:</b>
<b>NO. Explique:</b> La Supervisión periódica de la exposición efectiva la realiza el Comité de Auditoría como parte de la Junta Directiva.
<b>NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:</b>

Fecha de Implementación	N/A
Fechas de Modificación	N/A

**26.5. En el marco de la política de administración riesgos, la Alta Gerencia es la dueña de los procesos y responsable de la administración de riesgos, es decir, de identificar,**

evaluar, medir, controlar, monitorear y reportar los riesgos, definiendo metodologías, y asegurando que la administración de riesgos es consistente con la estrategia, la política de riesgos definida, y los límites máximos aprobados.

26.5 Implementa la Medida SI  NO  N/A

<p><b>SI. Indique brevemente:</b> La Alta Gerencia es la dueña de los procesos y responsable de la administración de riesgos, es decir, de identificar, evaluar, medir, controlar, monitorear y reportar los riesgos, definiendo metodologías, y asegurando que la administración de riesgos es consistente con la estrategia, la política de riesgos definida, y los límites máximos aprobados.</p> <p>La administración de riesgos se hace a nivel consolidado de tal forma que contribuya a la cohesión y al control de las empresas que lo conforman. Lo anterior tal y como lo considera el documento Manual de Riesgos Estratégicos y Operativos, y la Política de Auditoría Interna de Riesgos.</p>
<p><b>NO. Explique:</b></p>
<p><b>NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:</b></p>

Fecha de Implementación	8 de enero de 2014
Fechas de Modificación	2 de marzo de 2017

**26.6. La sociedad cuenta con una política de delegación de riesgos**, aprobada por la Junta Directiva, que establece los límites de riesgo que pueden ser administrados directamente por cada nivel en la sociedad.

26.6 Implementa la Medida SI  NO  N/A

<p><b>SI. Indique brevemente:</b> La delegación de riesgos de la Sociedad se encuentra en el Manual de Riesgos Estratégicos y Operativos.</p>
<p><b>NO. Explique:</b></p>
<p><b>NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:</b></p>

Fecha de Implementación	8 de enero de 2014
Fechas de Modificación	2 de marzo de 2017

**26.7. En los Conglomerados, la administración de riesgos debe hacerse a nivel consolidado** de tal forma que contribuya a la cohesión y al control de las empresas que lo conforman.

26.7 Implementa la Medida SI  NO  N/A

<p><b>SI. Indique brevemente:</b></p>
<p><b>NO. Explique:</b></p>
<p><b>NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:</b> La Sociedad no hace parte de un conglomerado de acuerdo con la interpretación que se da a la Ley 222 de 1995, artículos 26 y siguiente, pues la estrategia empresarial de la Sociedad no incluye otras empresas.</p>

Fecha de Implementación	N/A
Fechas de Modificación	N/A

**26.8. Si la sociedad cuenta con una estructura compleja y diversa de negocios y operaciones, existe la posición del Gerente de Riesgos (CRO Chief Risk Officer) con competencia a**

nivel del Conglomerado si se trata de empresas integradas en situaciones de control y/o grupo empresarial. (ADJUNTAR ORGANIGRAMA)

26.8 Implementa la Medida SI  NO  N/A

<b>SI. Indique brevemente:</b>
<b>NO. Explique:</b>
<b>NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:</b> Alpina no forma parte de un conglomerado. En todo caso, existe un área de riesgos que cuenta con un director de auditoría y riesgos el cual reporta directamente a la Presidencia de la Sociedad.

Fecha de Implementación	N/A
Fechas de Modificación	N/A

**Medida No. 27: Actividades de Control.**

**27.1. La Junta Directiva es responsable de velar por la existencia de un adecuado sistema de control interno**, adaptado a la sociedad y su complejidad, y consistente con la gestión de riesgos en vigor.

27.1 Implementa la Medida SI  NO  N/A

<b>SI. Indique brevemente:</b>
<b>NO. Explique:</b> Aunque no se encuentra explícito dentro de las funciones de la Junta Directiva, ésta a través del Comité de Auditoría vela por el cumplimiento del adecuado sistema de control interno. Artículo 43 de los Estatutos Sociales.
<b>NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:</b>

Fecha de Implementación	N/A
Fechas de Modificación	N/A

**27.2. La Junta Directiva es responsable de supervisar la eficacia e idoneidad del sistema de control interno**, que podrá delegarse en el Comité de Auditoría, sin que por ello la Junta pierda su responsabilidad de supervisión.

27.2 Implementa la Medida SI  NO  N/A

<b>SI. Indique brevemente:</b>
<b>NO. Explique:</b> Aunque no se encuentra explícito dentro de las funciones de la Junta Directiva, ésta a través del Comité de Auditoría vela por el cumplimiento del adecuado sistema de control interno. Artículo 43 de los Estatutos Sociales.
<b>NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:</b>

Fecha de Implementación	N/A
Fechas de Modificación	N/A

**27.3. En la sociedad se aplica y exige el principio de autocontrol**, entendido como la “capacidad de las personas que participan en los distintos procesos de considerar el control como parte inherente de sus responsabilidades, campos de acción y toma de decisiones”.

27.3 Implementa la Medida SI  NO  N/A

<b>SI. Indique brevemente:</b>
<b>NO. Explique:</b> Sin embargo dentro del Manual de Riesgos Estratégicos y Operativos se define como actividad clave la evaluación por parte de la Auditoría Interna de la actividad de los controles establecidos para mitigar los riesgos y de la efectividad del modelo de autocontrol.
<b>NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:</b>

Fecha de Implementación	N/A
Fechas de Modificación	N/A

### Medida No. 28: Información y comunicación.

**28.1. En la sociedad se comunican hacia abajo y en horizontal la cultura, filosofía y políticas de riesgos**, así como los límites de exposición aprobados, de forma que el conjunto de la organización considere los riesgos y las actividades de control en su actividad.

28.1 Implementa la Medida SI  NO  N/A

<b>SI. Indique brevemente:</b>
<b>NO. Explique:</b> Aunque la Sociedad no tiene esta recomendación documentada sí se informa los riesgos de cada proceso que desarrolla en su actividad en cualquier nivel de la Sociedad.
<b>NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:</b>

Fecha de Implementación	N/A
Fechas de Modificación	N/A

**28.2. En la sociedad existe un mecanismo de reporte de información hacia arriba** (hacia la Junta Directiva y la Alta Gerencia), que es veraz, comprensible y completo, de forma que apoya y permite la toma informada de decisiones y la administración de riesgos y control.

28.2 Implementa la Medida SI  NO  N/A

<b>SI. Indique brevemente:</b> Se realiza a través del Comité Directivo y Comité Asesor, tal como consta en el Manual de Riesgos Estratégicos y Operativos (Numeral 5 "Roles y Responsabilidad").
<b>NO. Explique:</b>
<b>NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:</b>

Fecha de Implementación	8 de enero de 2014
Fechas de Modificación	2 de marzo de 2017

**28.3. El mecanismo de comunicación y de reporte de información** de la sociedad permite que: i. la Alta Gerencia involucre al conjunto de la sociedad resaltando su responsabilidad ante la gestión de riesgos y la definición de controles y ii. el personal de la sociedad entienda su

papel en la gestión de riesgos y la identificación de controles, así como su contribución individual en relación con el trabajo de otros.

28.3 Implementa la Medida SI  NO  N/A

<b>SI. Indique brevemente:</b> Así se contempla en el Manual de Riesgos Estratégicos y Operativos (Numeral 5 "Roles y Responsabilidad")
<b>NO. Explique:</b>
<b>NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:</b>

Fecha de Implementación	8 de enero de 2014
Fechas de Modificación	2 de marzo de 2017

**28.4. Existen líneas internas de denuncias anónimas o "whistleblowers",** que permiten a los empleados poder comunicar de forma anónima comportamientos ilegales o antiéticos o que puedan contravenir la cultura de administración de riesgos y controles en la sociedad. Un informe sobre estas denuncias es conocido por la Junta Directiva de la sociedad.

28.4 Implementa la Medida SI  NO  N/A

<b>SI. Indique brevemente:</b> Existe una línea ética a la que todos los miembros de la organización tienen acceso de manera anónima.
<b>NO. Explique:</b>
<b>NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:</b>

Fecha de Implementación	11 Febrero 2009
Fechas de Modificación	N/A

### Medida No. 29: Monitoreo de la Arquitectura de Control.

**29.1. En la sociedad, la Junta Directiva, a través del Comité de Auditoría, es responsable de supervisar la efectividad de los distintos componentes de la Arquitectura de Control.**

29.1 Implementa la Medida SI  NO  N/A

<b>SI. Indique brevemente:</b> En la sociedad, la Junta Directiva, a través del Comité de Auditoría, es responsable de supervisar la efectividad de los distintos componentes de la Arquitectura de Control. Lo anterior tal y como lo considera el Reglamento Comité de Auditoría en su artículo décimo tercero.
<b>NO. Explique:</b>
<b>NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:</b>

Fecha de Implementación	16 junio de 2009
Fechas de Modificación	N/A

**29.2. En la sociedad, la labor de monitoreo dirigida a proveer aseguramiento sobre la eficacia de la Arquitectura de Control,** involucra de forma principal a la auditoría interna en

**colaboración con el Revisor Fiscal** en las materias propias de su competencia y en particular lo referido a la información financiera generada por la sociedad.

29.2 Implementa la Medida SI  NO  N/A

<p><b>SI. Indique brevemente:</b> En la Sociedad, la labor de monitoreo dirigida a proveer aseguramiento sobre la eficacia de la Arquitectura de Control, involucra de forma principal a la auditoría interna. Al proyectar anualmente el plan de auditoría se plantean actividades de apoyo a la revisoría fiscal con el fin de no duplicar revisiones por parte de los dos entes de control, tal como lo considera la Política de Auditoría Interna de Riesgos en el numeral 3.2.</p>
<p><b>NO. Explique:</b></p>
<p><b>NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:</b></p>

Fecha de Implementación	1 de enero de 2015
Fechas de Modificación	16 de febrero de 2016

**29.3. La función de auditoría interna de la sociedad cuenta con un Estatuto de Auditoría Interna**, aprobado por el Comité de Auditoría, en el que figure expresamente el alcance de sus funciones en esta materia, que debería comprender los temas señalados en la recomendación 29.3.

29.3 Implementa la Medida SI  NO  N/A

<p><b>SI. Indique brevemente:</b> La función de auditoría interna de la sociedad cuenta con una Política de Auditoría Interna y un Manual De Riesgos Estratégicos Y Operativos, aprobado por el Comité de Auditoría y el Comité Directivo respectivamente, en el que figure expresamente el alcance de sus funciones en esta materia, que debería comprender los temas señalados en la recomendación 29.3. Lo anterior tal y como lo considera el Manual de Riesgos Estratégicos y Operativos, y la Política de Auditoría Interna de Riesgos</p>
<p><b>NO. Explique:</b></p>
<p><b>NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:</b></p>

Fecha de Implementación	Manual: 8 de enero de 2014 – Política: 1 de enero de 2015
Fechas de Modificación	Manual 2 de marzo de 2017 – Política: 16 de febrero de 2016

**29.4. El máximo responsable de la auditoría interna mantiene una relación de independencia profesional** respecto a la Alta Gerencia de la sociedad o Conglomerado que lo contrata, mediante su dependencia funcional exclusiva del Comité de Auditoría.

29.4 Implementa la Medida SI  NO  N/A

<p><b>SI. Indique brevemente:</b></p>
<p><b>NO. Explique:</b> Esta función está a cargo del director de auditoría y riesgos.</p>
<p><b>NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:</b></p>

Fecha de Implementación	N/A
-------------------------	-----



**29.8. La sociedad cuenta con una política para la designación del Revisor Fiscal,** aprobada por la Junta Directiva y divulgada entre los Accionistas, en la que figuran las previsiones establecidas en la recomendación 29.8.

29.8 Implementa la Medida SI  NO  N/A

<p><b>SI. Indique brevemente:</b> A través de la Asamblea de Accionistas de conformidad con los estatutos y las normas legales se nombra el revisor fiscal.</p>
<p><b>NO. Explique:</b></p>
<p><b>NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:</b></p>

Fecha de Implementación	30 de octubre de 1969 (EP 6363 Notaría 1ª de Bogotá)
Fechas de Modificación	12 de febrero de 2015 (EP 208 Notaría 16 de Bogotá)

**29.9. Con el fin de evitar un exceso de vinculación entre la sociedad y la firma de Revisoría Fiscal y/o sus equipos y mantener su independencia, la sociedad establece un plazo máximo de contratación que oscila entre cinco (5) y diez (10) años.** Para el caso de la Revisoría Fiscal, **persona natural no vinculada a una firma, el plazo máximo de contratación es de cinco (5) años**

29.9 Implementa la Medida SI  NO  N/A

<p><b>SI. Indique brevemente:</b> Dentro del Código de Buen Gobierno, Título III, se establece que las personas naturales que componen al Revisor Fiscal deben ser rotadas por lo menos cada 5 años.</p>
<p><b>NO. Explique:</b></p>
<p><b>NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:</b></p>

Fecha de Implementación	1 de octubre de 2012
Fechas de Modificación	N/A

**29.10. Dentro del plazo máximo de contratación, la sociedad promueve la rotación del socio de la firma de Revisoría Fiscal asignado a la sociedad** y sus equipos de trabajo a la mitad del periodo, a cuya finalización debe producirse obligatoriamente la rotación de la firma.

29.10 Implementa la Medida SI  NO  N/A

<p><b>SI. Indique brevemente:</b></p>
<p><b>NO. Explique:</b> La sociedad promueve la rotación de socio y equipo de trabajo de revisor fiscal de acuerdo con la rotación de este cargo.</p>
<p><b>NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:</b></p>

Fecha de Implementación	N/A
-------------------------	-----

Fechas de Modificación	N/A
------------------------	-----

**29.11.** En adición a la prohibición vigente de no contratar **con el Revisor Fiscal servicios** profesionales distintos a los de la propia auditoría financiera y demás funciones reconocidas en la normativa vigente, la sociedad extiende esta limitación a las personas o entidades vinculadas con la firma de Revisoría Fiscal, entre las que se incluyen las empresas de su grupo, así como las empresas en las que haya una amplia coincidencia de sus socios y/o administradores con los de la firma de Revisoría Fiscal.

29.11 Implementa la Medida                      SI                          NO                          N/A   

<b>SI. Indique brevemente:</b>
<b>NO. Explique:</b> Actualmente no existe una limitación escrita aunque la Sociedad actualmente no ha contratado con personas o entidades vinculadas a la firma de Revisoría Fiscal. Así mismo, dentro de la Oferta Mercantil suscrita entre la Sociedad y la empresa de Revisoría Fiscal se incluyen prohibiciones relacionadas con Recomendación.
<b>NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:</b>

Fecha de Implementación	N/A
Fechas de Modificación	N/A

**29.12.** En su información pública, **la sociedad revela el monto total del contrato con el Revisor Fiscal** así como la proporción que representan los honorarios pagados por la sociedad frente al total de ingresos de la firma relacionados con su actividad de revisoría fiscal.

29.12 Implementa la Medida                      SI                          NO                          N/A   

<b>SI. Indique brevemente:</b>
<b>NO. Explique:</b> Queda incluido en el acta correspondiente de conformidad con los estatutos y normas pero no se revela al público.
<b>NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:</b>

Fecha de Implementación	N/A
Fechas de Modificación	N/A

## V. TRANSPARENCIA E INFORMACIÓN FINANCIERA Y NO FINANCIERA

**Medida No. 30: Política de revelación de información.**

**30.1. La Junta Directiva ha aprobado una política de revelación de información**, en la que se identifica, como mínimo, la información de que trata la recomendación.

30.1. Implementa la Medida SI  NO  N/A

<b>SI. Indique brevemente:</b>
<b>NO. Explique:</b> Sin embargo, la Sociedad cumple con todas las normas relacionadas con la publicación a los Inversionistas de la Información Relevante.
<b>NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:</b>

Fecha de Implementación	N/A
Fechas de Modificación	N/A

**30.2. En el caso de Conglomerados, la revelación a terceros de información es integral y transversal, referente al conjunto de empresas**, que permita a los terceros externos formarse una opinión fundada sobre la realidad, organización, complejidad, actividad, tamaño y modelo de gobierno del Conglomerado.

30.2. Implementa la Medida SI  NO  N/A

<b>SI. Indique brevemente:</b>
<b>NO. Explique:</b>
<b>NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:</b> Alpina no forma parte de un conglomerado.

Fecha de Implementación	N/A
Fechas de Modificación	N/A

**Medida No. 31: Estados Financieros.**

**31.1. De existir *salvedades* en el informe del Revisor Fiscal** éstas y las acciones que la sociedad plantea para solventar la situación, serán objeto de pronunciamiento **ante los accionistas** reunidos en Asamblea General, por parte del presidente del Comité de Auditoría.

31.1 Implementa la Medida SI  NO  N/A

<b>SI. Indique brevemente:</b>
<b>NO. Explique:</b> No. Sin embargo, de existir <i>salvedades</i> en el informe del Revisor Fiscal éstas y las acciones que la sociedad plantea para solventar la situación, serán objeto de pronunciamiento ante la composición del comité de Auditoría donde se expondrán los asuntos tratados, se realizará la votación respectiva, se dejará por escrito las constancias presentadas por los asistentes, los estudios, fundamentos y demás fuentes de información que sirvieron de base para la toma de las decisiones, así como de las razones a favor y en contra que se tuvieron en cuenta para la toma de las mismas. Lo anterior tal y como lo indica el Reglamento Comité de Auditoría.
<b>NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:</b>

Fecha de Implementación	N/A
Fechas de Modificación	N/A

**31.2. Cuando ante las *salvedades* y/o *párrafos de énfasis* del Revisor Fiscal, la Junta Directiva considera que debe mantener su criterio, esta posición es adecuadamente explicada y justificada mediante informe escrito a la Asamblea General, concretando el contenido y el alcance de la discrepancia.**

31.2 Implementa la Medida                      SI                          NO                          N/A   

<b>SI. Indique brevemente:</b>
<b>NO. Explique:</b> No. Sin embargo, de existir salvedades en el informe del Revisor Fiscal éstas y las acciones que la sociedad plantea para solventar la situación, serán objeto de pronunciamiento ante la composición del comité de Auditoría donde, se expondrán los asuntos tratados, se realizará la votación respectiva, se dejará por escrito las constancias presentadas por los asistentes, los estudios, fundamentos y demás fuentes de información que sirvieron de base para la toma de las decisiones, así como de las razones a favor y en contra que se tuvieron en cuenta para la toma de las mismas. Lo anterior tal y como lo indica el Reglamento Comité de Auditoría.
<b>NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:</b>

Fecha de Implementación	N/A
Fechas de Modificación	N/A

**31.3 Las operaciones con o entre Partes Vinculadas, incluidas las operaciones entre empresas del Conglomerado que, por medio de parámetros objetivos tales como volumen de la operación, porcentaje sobre activos, ventas u otros indicadores, sean calificadas como materiales por la sociedad, se incluyen con detalle en la información financiera pública así como la mención a la realización de operaciones *off-shore*.**

31.3 Implementa la Medida                      SI                          NO                          N/A   

<b>SI. Indique brevemente:</b>
Las operaciones con o entre Partes Vinculadas, incluidas las operaciones entre empresas del Conglomerado que, por medio de parámetros objetivos tales como volumen de la operación, porcentaje sobre activos, ventas u otros indicadores, sean calificadas como materiales por la sociedad, se incluyen con detalle en la información financiera pública así como la mención a la realización de operaciones <i>off-shore</i> .
<b>NO. Explique:</b>
<b>NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:</b>

Fecha de Implementación	11 Febrero 2009
Fechas de Modificación	N/A



Fecha de Implementación	N/A
Fechas de Modificación	N/A

**32.4. Los soportes para comunicar información a los mercados que utiliza la sociedad en general, son documentos que se pueden imprimir, descargar y compartir.**

32.4 Implementa la Medida SI  NO  N/A

<p><b>SI. Indique brevemente:</b> Los soportes para comunicar información a los mercados que utiliza la sociedad en general, son documentos que se pueden imprimir, descargar y compartir.</p>
<p><b>NO. Explique:</b></p>
<p><b>NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:</b></p>

Fecha de Implementación	11 Febrero 2009
Fechas de Modificación	N/A

**32.5. Si la sociedad es una empresa de gran tamaño y complejidad, anualmente publica en la página web un informe explicativo sobre la organización, métodos y procedimientos de la Arquitectura de Control implementada con el objetivo de proveer una información financiera y no financiera correcta y segura, salvaguardar los activos de la entidad y la eficiencia y seguridad de sus operaciones. La información sobre la Arquitectura de Control, se complementa con un informe de gestión del riesgo.**

32.5 Implementa la Medida SI  NO  N/A

<p><b>SI. Indique brevemente:</b></p>
<p><b>NO. Explique:</b> Actualmente no se publica en la página Web de la Sociedad un informe explicativo que compile la información sobre la organización, métodos y procedimientos de la Arquitectura de Control, sin embargo parte de esta información es divulgada en la página Web a través de diferentes reportes (v.gr. Informes de Sostenibilidad anuales).</p>
<p><b>NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:</b></p>

Fecha de Implementación	N/A
Fechas de Modificación	N/A

**Medida No. 33: Informe anual de Gobierno Corporativo.**

**33.1. La sociedad prepara anualmente un Informe de Gobierno Corporativo, de cuyo contenido es responsable la Junta Directiva, previa revisión e informe favorable del Comité Auditoría, que se presenta junto con el resto de documentos de cierre de ejercicio.**

33.1. Implementa la Medida SI  NO  N/A

<p><b>SI. Indique brevemente:</b></p>
---------------------------------------

<b>NO. Explique:</b> Aunque sí se hace anualmente un "Informe de Gestión" que incluye asuntos de Gobierno Corporativo, cuyo responsable es la Junta Directiva y cuenta con el aval del Comité de Auditoría.
<b>NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:</b>

Fecha de Implementación	N/A
Fechas de Modificación	N/A

**33.2. El Informe Anual de Gobierno Corporativo** de la sociedad, **no es una mera transcripción de las normas de Gobierno Corporativo**, incluidas en los Estatutos, reglamentos internos, códigos de buen gobierno u otros documentos societarios. No tiene por objetivo describir el modelo de gobierno de la sociedad, sino explicar la realidad de su funcionamiento y los cambios relevantes durante el ejercicio.

33.2. Implementa la Medida                      SI            NO            N/A     

<b>SI. Indique brevemente:</b>
<b>NO. Explique:</b> Aunque el "Informe de Gestión" efectivamente no tiene por objetivo describir el modelo de gobierno de la Sociedad, si incluye asuntos en materia de Gobierno Corporativo, haciendo referencia a la realidad de su funcionamiento y cambios relevantes.
<b>NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:</b>

Fecha de Implementación	N/A
Fechas de Modificación	N/A

**33.3. El Informe Anual de Gobierno Corporativo** de la sociedad, contiene información al cierre del ejercicio que **describe la manera en la que durante el año se dio cumplimiento a las recomendaciones de Gobierno Corporativo adoptadas por la sociedad y los principales cambios producidos.**

La estructura del Informe Anual de Gobierno Corporativo de la sociedad está alineada con el esquema que contempla la recomendación 33.3.

33.3. Implementa la Medida                      SI            NO            N/A     

<b>SI. Indique brevemente:</b>
<b>NO. Explique:</b> La información que contempla la recomendación se incluye en el "Informe de Gestión".
<b>NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:</b>

Fecha de Implementación	N/A
Fechas de Modificación	N/A