

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

| |
|---|
| SI. Indique brevemente: En efecto, ni los estatutos de la Sociedad ni el Código de Buen Gobierno hacen una diferenciación en el trato de los accionistas, no dan prioridades, consagran ventajas, ni confiere privilegio alguno a favor de uno o varios accionistas en perjuicio o excluyendo a los demás. |
| 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 | 26 de diciembre de 2018 (Escritura Pública No. 5177 de la Notaría 16 de 2018) |

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

| |
|---|
| SI. Indique brevemente: |
| NO. Explique: Desde el 28 de febrero del año 2018 solo hay acciones ordinarias. En el lapso transcurrido antes de la conversión de las privilegiadas a ordinarias, si bien los estatutos de la Sociedad consideraron mecanismos de acceso a la información dentro de la ventana legal del derecho de inspección que tiene cada accionista, no se establecía un procedimiento concreto aprobado por la Junta Directiva que regule el relacionamiento de los accionistas de distintas condiciones. |
| NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación: |

| | |
|-------------------------|--|
| Fecha de Implementación | |
| Fechas de Modificación | |

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: Los estatutos de la Sociedad están publicados en la página web de Alpina (www.alpina.com). En éstos se puede consultar y conocer toda la información relativa a las acciones. Asimismo, Alpina reportó como información relevante la reforma estatutaria que reconoce la conversión de las acciones privilegiadas en ordinarias. |
| NO. Explique: |

| | |
|-------------------------|--|
| Fecha de Implementación | |
| Fechas de Modificación | |

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

| |
|--|
| SI. Indique brevemente: |
| NO. Explique: Alpina es emisor de bonos ordinarios en el mercado de valores colombiano, y sus inversionistas (tenedores de bonos) cuentan con mecanismos de atención y acceso permanente a la Sociedad y a su información. En efecto, los inversionistas pueden acceder permanentemente a la información a través de la página web corporativa (https://www.alpina.com/corporativo), la cual contiene en la sección "Información Financiera" la información sobre la Emisión de Bonos, Información Relevante, Informes, Contacto Inversionista y la Encuesta Código País. Igualmente, los inversionistas pueden comunicarse a través de los siguientes canales para expresar sus opiniones y/o plantear inquietudes o sugerencias sobre el desarrollo de la Sociedad o aquellos temas asociados a su calidad: <ul style="list-style-type: none"> • Línea de atención al cliente: (571) 4238600 / (571) 5718600 /01800052999 • Correo electrónico de atención al cliente: contaccenter@alpina.com • Correo electrónico de notificaciones: notificaciones@alpina.com • Línea ética: a través de los teléfonos (57-1) 5718623 Línea 018000517660 o diligenciando el formulario digital. Los canales de acceso antes descritos no son de uso exclusivo para los inversionistas, sino para el público general. |
| NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación: |

| | |
|-------------------------|--|
| Fecha de Implementación | |
| Fechas de Modificación | |

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

| |
|--|
| SI. Indique brevemente: |
| NO. Explique: La Sociedad es emisor de bonos ordinarios en el mercado de valores colombiano, de allí que para la interacción con sus inversionistas no se utilizan los mecanismos recomendados en la Medida. No obstante, trimestralmente se hace la difusión de los resultados del período y acumulados a través de la página de inversionistas y de la Superintendencia Financiera junto con el respectivo comunicado anunciando resultados. Adicionalmente, para los resultados anuales se realizan eventos de presentación de resultados dirigidos a diferentes miembros del mercado, entre ellos, analistas del mercado. |
| NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación: |

| | |
|-------------------------|--|
| Fecha de Implementación | |
| Fechas de Modificación | |

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 algunos eventos o foros de renta fija, en los cuales no necesariamente se actualizan los indicadores de negocio del emisor, la gestión de sus pasivos, su política financiera, calificaciones, comportamiento del emisor respecto de *covenants*.

Adicionalmente, la Sociedad trimestralmente difunde los resultados del período y acumulados a través de su web página en la sección "Inversionistas" y del Registro Nacional de Valores y Emisores que lleva la Superintendencia Financiera acompañados del reporte de información relevante anunciando resultados.

NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:

| | |
|-------------------------|--|
| Fecha de Implementación | |
| Fechas de Modificación | |

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:

La Sociedad no ha considerado la implementación de esta medida, debido a su estructura accionaria.

NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:

| | |
|-------------------------|--|
| Fecha de Implementación | |
| Fechas de Modificación | |

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:

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.

8.1 Implementa la Medida SI NO N/A

| |
|---|
| SI. Indique brevemente: |
| NO. Explique: Los estatutos de la Sociedad señalan de forma clara las facultades de la Asamblea General de Accionistas y adicionalmente, contemplan la facultad de dicho órgano para delegar en la Junta Directiva cualquiera de sus facultades salvo aquellas cuya delegación estén prohibidas por la ley, o que por su naturaleza no fueren delegables (Fuente: Estatutos Sociales Art. 27). |
| NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación: |

| | |
|--------------------------------|--|
| Fecha de Implementación | |
| Fechas de Modificación | |

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

| |
|---|
| SI. Indique brevemente: La Sociedad cuenta con un Reglamento de la Asamblea General de Accionistas, el cual en armonía con lo previsto en los Estatutos, regula aquellas materias que atañen a la Asamblea General de Accionistas, desde su convocatoria, 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 General de Accionistas. |
| 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 | 16 de abril de 2018 (EP 363 Notaría Única de Guatavita) |

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

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

| | |
|--|--|
| SI. Indique brevemente: | |
| NO. Explique: No se encuentra en los estatutos el derecho de los accionistas a proponer la introducción de uno o más puntos a debatir en el orden del día. La propia ley (el artículo 425 del Código de Comercio) permite que se adicione puntos al orden del día cumpliendo con las mayorías ahí establecidas. Debido a las características de la composición accionaria de la compañía no se ha motivado la implementación de una medida como la propuesta. | |
| NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación: | |
| Fecha de Implementación | |
| Fechas de Modificación | |

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

| | |
|--|--|
| SI. Indique brevemente: | |
| NO. Explique: El mecanismo para plantear nuevos temas en el orden del día es dentro del desarrollo de la misma reunión. Debido a las características de la composición accionaria de la Sociedad no se ha motivado la implementación de una medida como la propuesta. | |
| NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación: | |
| Fecha de Implementación | |
| Fechas de Modificación | |

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

| | |
|--|--|
| SI. Indique brevemente: | |
| NO. Explique: El mecanismo para plantear nuevos temas en el orden del día es dentro del desarrollo de la misma reunión. Debido a las características de la composición accionaria de la Sociedad no se ha motivado la implementación de una medida como la propuesta. | |
| NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación: | |

| | |
|-------------------------|--|
| | |
| Fecha de Implementación | |
| Fechas de Modificación | |

10.10. En el mismo plazo señalado en el numeral 10.7. **los accionistas también pueden presentar de forma fundamentada nuevas Propuestas de Acuerdo** sobre asuntos ya incluidos previamente en el Orden del Día. Para estas solicitudes, la Junta Directiva actúa de forma similar a lo previsto en los numerales 10.8 y 10.9 anteriores.

10.10 Implementa la Medida SI NO N/A

| |
|--|
| <p>SI. Indique brevemente:</p> |
| <p>NO. Explique: Debido a las características de la composición accionaria de la Sociedad no se ha motivado la implementación de una medida como la propuesta. La misma ley (el artículo 425 del Código de Comercio) permite que se adicione puntos al orden del día o que se cumpliendo con las mayorías ahí establecidas.</p> |
| <p>NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:</p> |

| | |
|-------------------------|--|
| Fecha de Implementación | |
| Fechas de Modificación | |

10.11. La sociedad se obliga a utilizar los medios electrónicos de comunicación, principalmente la web corporativa con acceso exclusivo a los accionistas, para hacer llegar a éstos los documentos y la información asociada a cada uno de los puntos del Orden del Día de la reunión.

10.11 Implementa la Medida SI NO N/A

| |
|---|
| <p>SI. Indique brevemente:</p> |
| <p>NO. Explique: La Sociedad mediante sus reportes de Información Relevante a través del Registro Nacional de Valores y Emisores que lleva la Superintendencia Financiera informa las convocatorias a la Asamblea General de Accionistas. Así mismo, la Sociedad publica en su página web en la sección Información Relevante las respectivas convocatorias.</p> |
| <p>NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:</p> |

| | |
|-------------------------|--|
| Fecha de Implementación | |
| Fechas de Modificación | |

10.12. Los Estatutos de la sociedad reconocen a los accionistas el derecho a solicitar con antelación suficiente la información o aclaraciones que estime pertinentes, a través de los canales tradicionales y/o, cuando proceda, de las nuevas tecnologías, o a formular por 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

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

NO. Explique Los estatutos sociales no reconocen a los accionistas el derecho a solicitar con antelación suficiente las informaciones o aclaraciones que estimen pertinentes, en relación con los asuntos comprendidos dentro del orden del día.

No obstante, la información que hace parte del ejercicio del derecho de inspección siempre se pone a disposición de los accionistas por el término previsto en la ley y cualquier otra solicitud que se reciba en dicho periodo es estudiada por la administración y por la misma Asamblea General de Accionistas en sus reuniones.

NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:

| | |
|-------------------------|--|
| Fecha de Implementación | |
| Fechas de Modificación | |

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

SI. Indique brevemente:

NO. Explique: No se ha previsto de manera expresa por la Sociedad.

NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:

| | |
|-------------------------|--|
| Fecha de Implementación | |
| Fechas de Modificación | |

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

SI. Indique brevemente

NO. Explique: 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.

NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:

| | |
|-------------------------|--|
| Fecha de Implementación | |
| Fechas de Modificación | |

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

| |
|---|
| <p>SI. Indique brevemente: De conformidad con lo establecido en los Estatutos Sociales y en el Reglamento de la Asamblea General de Accionistas, los accionistas pueden hacerse representar y delegar su voto en cualquier persona, sea ésta accionista o no, sujeto a las limitaciones del artículo 185 del Código de Comercio (fuente: .Estatutos Sociales Art. 21; Reglamento AGA Art. 5°).</p> |
| <p>NO. Explique:</p> |
| <p>NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:</p> |

| | |
|-------------------------|---|
| Fecha de Implementación | 30 de octubre de 1969 (EP 6363 Notaría 1ª de Bogotá) |
| Fechas de Modificación | 16 de abril de 2018 (EP 363 Notaría Única de Guatavita) |

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

| |
|--|
| <p>SI. Indique brevemente:</p> |
| <p>NO. Explique: Debido al perfil de los accionistas y el dinamismo que se refleja en la Asamblea General de Accionistas, no se considera pertinente adoptar esta medida.</p> |
| <p>NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:</p> |

| | |
|-------------------------|--|
| Fecha de Implementación | |
| Fechas de Modificación | |

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

| |
|---|
| <p>SI. Indique brevemente:</p> |
| <p>NO. Explique: La Sociedad no exige vía Reglamento la asistencia obligatoria de los miembros de la Junta Directiva o de los Presidentes de los Comités de Junta Directiva ni del Presidente de la Sociedad. Sin embargo, en la práctica a cada reunión de la Asamblea General de Accionistas asisten los Representantes Legales y algunos miembros de Junta Directiva.</p> |
| <p>NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:</p> |

| | |
|--------------------------------|--|
| Fecha de Implementación | |
| Fechas de Modificación | |

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

| |
|---|
| SI. Indique brevemente: |
| NO. Explique: Los estatutos de la Sociedad señalan de forma clara las facultades de la Junta Directiva y adicionalmente, contemplan para la Junta Directiva la posibilidad de delegar cualquiera de sus funciones salvo aquellas cuya delegación estén prohibidas por la ley, o que por su naturaleza no fueren delegables (Fuente: Estatutos Sociales Art. 37). |
| NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación: |

| | |
|--------------------------------|--|
| Fecha de Implementación | |
| Fechas de Modificación | |

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

| |
|---|
| SI. Indique brevemente: |
| NO. Explique: El modelo de matriz-filial adoptado por la Sociedad en el año 2018 tiene a Alpina Productos Alimenticios S.A. como una subordinada y no como la matriz. En esa medida, en donde se reflejan las funciones de Junta Directiva como grupo es en la matriz (Grupo Alpina S.A.S.). |
| NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación: |

| | |
|--------------------------------|--|
| Fecha de Implementación | |
| Fechas de Modificación | |

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

| |
|--|
| SI. Indique brevemente: Los aspectos descritos en la medida, se encuentran de manera expresa establecidos en los estatutos de la Sociedad (artículos trigésimo a trigésimo octavo de los estatutos) y en el propio reglamento de la Junta Directiva. |
| 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 | 16 de abril de 2018 (EP 363 Notaría Única de Guatavita) |

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: En los estatutos se consagra la existencia del cargo de los suplentes de miembros de Junta Directiva (cada miembro principal tiene un suplente personal), quienes efectivamente ya se encuentran nombrados e inscritos en el registro mercantil. La participación de los suplentes en las reuniones asegura que ante la ausencia temporal o accidental de los principales, se tenga participación de todos los renglones de la Junta Directiva en las reuniones correspondientes. |
| NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación: |

| | |
|-------------------------|--|
| Fecha de Implementación | |
| Fechas de Modificación | |

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 | 21 de agosto de 2008 |
| Fechas de Modificación | 16 de abril de 2018 (EP 363 Notaría Única de Guatavita) |

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

| | |
|--|--|
| SI. Indique brevemente: | |
| NO. Explique: En la práctica, la Junta Directiva de la Sociedad ha tenido una composición multidisciplinaria, los perfiles de los administradores se caracterizan por su destacada trayectoria en el sector empresarial del país y aportan su experiencia al funcionamiento de la Junta Directiva. Los perfiles y composición ha tenido algunas variaciones en la historia de la Junta Directiva de Alpina, en especial en 2018 en atención a la creación del Conglomerado del que hace parte la Sociedad. La atención, participación y disposición de los miembros de Junta Directiva respecto de las diferentes reuniones celebradas en el año 2018 demuestra su compromiso para atender los asuntos de la empresa en función de los intereses sociales y denota la adecuada composición de la Junta Directiva. Por las anteriores razones la Sociedad no ha estimado necesaria la implementación de la medida en mención. | |
| NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación: | |
| Fecha de Implementación | |
| Fechas de Modificación | |

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

| | |
|--|---|
| SI. Indique brevemente: 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. | |
| NO. Explique: | |
| NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación: | |
| Fecha de Implementación | 21 de agosto de 2008 |
| Fechas de Modificación | 16 de abril de 2018 (EP 363 Notaría Única de Guatavita) |

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

| | |
|--|--|
| SI. Indique brevemente: | |
| NO. Explique: No existe un procedimiento interno escrito, sin embargo la Asamblea General de Accionistas lleva un procedimiento interno para elegir a los miembros de Junta Directiva, que incluye la evaluación de inhabilidades e incompatibilidades. En la práctica, la Junta Directiva ha tenido una composición multidisciplinaria, los perfiles de los administradores se caracterizan por su destacada trayectoria en el sector empresarial del país y aportan su experiencia al funcionamiento de la Junta Directiva. | |

| | |
|------------------------|--|
| Fechas de Modificación | |
|------------------------|--|

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 (artículo trigésimo de los estatutos). | |
| NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación: | |
| Fecha de Implementación | |
| Fechas de Modificación | |

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: Si bien los miembros ejecutivos de la Junta Directiva no hicieron mayoría en la toma de decisiones, los estatutos de la Sociedad contemplan que las decisiones se adoptan por unanimidad de los miembros de Junta Directiva (artículo trigésimo tercero de los estatutos sociales). Toda vez que en general esa es la dinámica de la Junta Directivas, la Sociedad no ha considerado necesario implementar la medida y llevarla al Reglamento de la Junta Directiva. | |
| NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación: | |
| Fecha de Implementación | |
| Fechas de Modificación | |

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: Las características de composición del emisor no han llevado a la Sociedad a la necesidad de implementar dicha medida, toda vez que la Sociedad no tiene inscritas sus acciones en el Registro Nacional de Valores ni en un sistema internacional de cotización. | |
| NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación | |

| | |
|------------------------|--|
| Fechas de Modificación | |
|------------------------|--|

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

| |
|--|
| SI. Indique brevemente: |
| NO. Explique: No se tienen en el reglamento de la Junta Directiva funciones específicas asignadas al Secretario. Este se designa para cada reunión de la Junta Directiva y sus actuaciones se enmarcan en las funciones de la recomendación 18.4. |
| NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación: |

| | |
|-------------------------|--|
| Fecha de Implementación | |
| Fechas de Modificación | |

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

18.5. Implementa la Medida SI NO N/A

| |
|--|
| SI. Indique brevemente: |
| NO. Explique: La Sociedad, considerando el tamaño y complejidad de sus negocios, la amplitud de funciones que el marco normativo y los estatutos atribuyen a la Junta Directiva, así como la composición y roles que desempeñan sus miembros, no ha estimado necesario constituir comités de Junta Directiva, diferente al Comité de Auditoría. Las funciones relacionadas con el Comité de Nombramientos y Remuneraciones, son desempeñadas por el Comité Directivo de la Sociedad y/o la Junta Directiva. |
| NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación: |

| | |
|-------------------------|--|
| Fecha de Implementación | |
| Fechas de Modificación | |

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

18.6. Implementa la Medida SI NO N/A

| |
|---|
| SI. Indique brevemente: |
| NO. Explique: La Sociedad, considerando el tamaño y complejidad de sus negocios, la amplitud de funciones que el marco normativo y los estatutos atribuyen a la Junta Directiva, así como la composición y roles que desempeñan sus miembros, no ha estimado necesario constituir comités de Junta Directiva, diferente al Comité de Auditoría. Las funciones relacionadas con el Comité de Nombramientos y Remuneraciones, son desempeñadas por el Comité Directivo de la Sociedad y/o la Junta Directiva. Las funciones relacionadas con el Comité de Riesgos, son desempeñadas por el Comité de Auditoría. |
| NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación |

| | |
|-------------------------|--|
| Fecha de Implementación | |
| Fechas de Modificación | |

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

18.7. Implementa la Medida SI NO N/A

| | |
|---|--|
| SI. Indique brevemente: | |
| NO. Explique: La Sociedad, considerando el tamaño y complejidad de sus negocios, la amplitud de funciones que el marco normativo y los estatutos atribuyen a la Junta Directiva, así como la composición y roles que desempeñan sus miembros, no ha estimado necesario constituir comités de Junta Directiva, diferente al Comité de Auditoría. Las funciones relacionadas con el Comité de Nombramientos y Remuneraciones, son desempeñadas por el Comité Directivo de la Sociedad y/o la Junta Directiva Las funciones relacionadas con el Gobierno Corporativo son desempeñadas por el Comité Directivo de la Sociedad y por la Junta Directiva. | |
| NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación: | |
| Fecha de Implementación | |
| Fechas de Modificación | |

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: Las funciones de los Comités son asumidas por la Junta Directiva en pleno y por su Comité Directivo, según se ha explicado en las respuestas anteriores. | |
| NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación: | |
| Fecha de Implementación | |
| Fechas de Modificación | |

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: Según se ha explicado, las funciones de los Comités son asumidas por la Junta Directiva en pleno. No obstante, dentro del proyecto de fortalecimiento del Gobierno Corporativo de la Sociedad se tiene previsto para el 2019 hacer una revisión y actualización del Reglamento de la Junta Directiva. | |
| NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación: | |
| Fecha de Implementación | |
| Fechas de Modificación | |

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, no existen comités de Junta Directiva, diferente al Comité de Auditoría. La Junta Directiva está integrada por tres miembros independientes. | |
| NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación | |
| Fecha de Implementación | |
| Fechas de Modificación | |

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 y no en comités, quien en efecto obtiene apoyo de los miembros de la Alta Gerencia con experiencia sobre las materias de su competencia y/o de expertos externos. No obstante, dentro del proyecto de fortalecimiento del Gobierno Corporativo de la Sociedad se tiene previsto para el 2019 hacer una revisión y actualización del Reglamento de la Junta Directiva. | |
| NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación: | |
| Fecha de Implementación | |
| Fechas de Modificación | |

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: La Junta Directiva de la Sociedad no tiene Comités, salvo por el Comité de Auditoría. Las funciones son asumidas por la Junta Directiva en pleno. | |
| NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación: | |
| Fecha de Implementación | |
| Fechas de Modificación | |

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: : La Junta Directiva de la Sociedad no tiene Comités, salvo por el Comité de Auditoría. Las funciones son asumidas por la Junta Directiva en pleno. | |
| NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación: | |
| Fecha de Implementación | |
| Fechas de Modificación | |

18.14. Salvo que el marco legal o regulatorio aplicable exija su constitución, en el caso de los Conglomerados la normativa interna prevé que **las Juntas Directivas de las Empresas Subordinadas pueden optar por no constituir Comités** específicos para el tratamiento de ciertas materias y ser éstas tareas asumidas por los Comités de la Junta Directiva de la Matriz, sin que esto suponga una transferencia hacia la matriz de la responsabilidad de las Juntas Directivas de las empresas subordinadas.

18.14 Implementa la Medida SI NO N/A

| | |
|--|--|
| SI. Indique brevemente: | |
| NO. Explique: Salvo por el emisor, las sociedades que hacen parte del Conglomerado, por su naturaleza societaria, no están obligados a tener junta directiva, y no la tienen. | |
| NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación: | |
| Fecha de Implementación | |
| Fechas de Modificación | |

18.15. La principal tarea del Comité de Auditoría es asistir a la Junta Directiva en su función de **supervisión** mediante la evaluación de los procedimientos contables, el relacionamiento con el Revisor Fiscal y, en general, la revisión de la Arquitectura de Control de la Sociedad, incluida la auditoría del sistema de gestión de riesgos implementado por la sociedad.

18.15 Implementa la Medida SI NO N/A

| | |
|---|--|
| SI. Indique brevemente: | |
| NO. Explique: Dentro de las funciones del Comité de Auditoría se incluye expresamente la tarea de definir mecanismos para la presentación de información a la Junta Directiva. Fuente: Art. 13 Reglamento Comité de Auditoría Art. 43 Estatutos Sociales. No obstante, dentro del proyecto de fortalecimiento del Gobierno Corporativo de la Sociedad se tiene previsto para el 2019 hacer una revisión y actualización del Reglamento de la Junta Directiva. | |
| NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación: | |
| Fecha de Implementación | |
| Fechas de Modificación | |

18.16. Los miembros del Comité de Auditoría cuentan con conocimientos contables, financieros y otras materias asociadas, lo que les permite pronunciarse con rigor sobre los temas competencia del Comité con un nivel suficiente para entender su alcance y complejidad.

18.16 Implementa la Medida SI NO N/A

| |
|---|
| SI. Indique brevemente: Aunque no esté expresamente consagrado en el Reglamento correspondiente, los miembros del Comité de Auditoría cuentan con los conocimientos contables, financieros y afines que les permite pronunciarse con rigor en las reuniones del mismo. |
| NO. Explique: |
| NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación: |

| | |
|-------------------------|---|
| Fecha de Implementación | 21 de agosto de 2008 |
| Fechas de Modificación | 16 de abril de 2018 (EP 363 Notaría Única de Guatavita) |

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

| |
|---|
| SI. Indique brevemente: |
| NO. Explique: 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 de la Asamblea General de Accionistas que corresponda. Sin embargo esta medida no está contemplada expresamente en los documentos internos de la Sociedad. |
| NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación: |

| | |
|-------------------------|--|
| Fecha de Implementación | |
| Fechas de Modificación | |

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

| |
|---|
| SI. Indique brevemente: |
| NO. Explique: El Comité de Auditoría cumple todas las funciones que señala la recomendación 18.18., pero no todas están contenidas en el reglamento. |
| NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación: |

| | |
|-------------------------|--|
| Fecha de Implementación | |
| Fechas de Modificación | |

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

| |
|--|
| SI. Indique brevemente: |
| <p>NO. Explique: No existe actualmente un Comité de Nombramientos y Retribuciones, por tanto según se explicó, en la práctica dicha función es asumida por la Junta Directiva en pleno.</p> <p>Los miembros de Junta Directiva, tanto principales como suplentes, son nombrados por la Asamblea General de Accionistas de acuerdo con los estatutos y su remuneración también es definida por dicho órgano (fuente: estatutos sociales, Art. 24 literal a)</p> <p>Por su parte, corresponde a la Junta Directiva definir con carácter general la estructura orgánica de la Sociedad, así como también la del régimen salarial y prestacional de la sociedad, pudiendo reservarse, si así lo estima conveniente, la designación de algunos de los funcionarios directivos de la Sociedad (fuente: Estatutos Sociales, Art. 37 literal b). Por tanto, los miembros de la Alta Gerencia pueden ser nombrados por (i) la Junta Directiva; o (ii) el Comité Directivo (compuesto por el presidente, sus vicepresidentes y directores).</p> <p>La remuneración de la Alta Gerencia la fija el Comité Directivo junto con el área de talento de la compañía.</p> |
| NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación: |

| | |
|--------------------------------|--|
| Fecha de Implementación | |
| Fechas de Modificación | |

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

| |
|---|
| SI. Indique brevemente: |
| <p>NO. Explique: Lo anterior en atención a que no existe actualmente un Comité de Nombramientos y Retribuciones. Sin embargo, en la práctica las funciones las ejerce la Junta Directiva en pleno o los miembros de la Alta Gerencia designados para tal efecto, quienes cuentan con conocimientos en estrategia, recursos humanos, política salarial y materias afines.</p> |
| NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación: |

| | |
|--------------------------------|--|
| Fecha de Implementación | |
| Fechas de Modificación | |

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

| |
|---|
| SI. Indique brevemente: |
| <p>NO. Explique: Lo anterior en atención a que no existe actualmente un Comité de Nombramientos y Retribuciones, y por ende tampoco un Presidente de dicho Comité.</p> |

| | |
|--|--|
| NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación | |
| Fecha de Implementación | |
| Fechas de Modificación | |

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

| | |
|--|--|
| SI. Indique brevemente: | |
| NO. Explique: Lo anterior en atención a que no existe actualmente un Comité de Nombramientos y Retribuciones, en la práctica la mayoría de las funciones –aun cuando no estén detalladas en el Reglamento –las cumple la Junta Directiva en pleno o los miembros de la Alta Gerencia. | |
| NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación: | |
| Fecha de Implementación | |
| Fechas de Modificación | |

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

| | |
|--|--|
| SI. Indique brevemente: | |
| NO. Explique: Lo anterior en atención a que no existe actualmente un “Comité de Riesgos” sino un Comité de Auditoría de Junta Directiva, 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 | |
| Fechas de Modificación | |

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

| | |
|---|--|
| SI. Indique brevemente: | |
| NO. Explique: Lo anterior en atención a que no existe un “Comité de Riesgos”, y por ende tampoco un Presidente de dicho Comité. Ahora, como se mencionó anteriormente, el Comité de Auditoría de la Junta Directiva es el ente encargado de gestionar los riesgos de la compañía y en caso de que sea necesario escalar algún tema, éste es revisado por la Junta Directiva. | |
| NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación: | |
| Fecha de Implementación | |

| | |
|------------------------|--|
| Fechas de Modificación | |
|------------------------|--|

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

| | |
|--|--|
| SI. Indique brevemente: | |
| NO. Explique: Lo anterior en atención a que no existe un "Comité de Riesgos". El reglamento del Comité de Auditoría no incluye las funciones recomendadas en esta medida en relación con los riesgos. | |
| NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación: | |
| Fecha de Implementación | |
| Fechas de Modificación | |

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: Como ya se ha mencionado no existe un Comité de Gobierno Corporativo. En la práctica algunas de las funciones atribuidas a este Comité son desarrolladas por la Junta Directiva en pleno y otras por los miembros de la Alta Gerencia. | |
| NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación: | |
| Fecha de Implementación | |
| Fechas de Modificación | |

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. En la práctica algunas de las funciones que son usualmente atribuidas a este tipo de Comités son para el caso particular de la Sociedad, desarrolladas por su Junta Directiva en pleno y otras por los miembros de la Alta Gerencia. | |
| NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación: | |
| Fecha de Implementación | |
| Fechas de Modificación | |

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: Si bien no hay un plan de trabajo anual de la Junta Directiva, la Sociedad en sus estatutos tiene previstas reuniones ordinarias de trimestrales de dicho órgano, periodicidad que con base en el giro de los negocios de la Sociedad se estima razonable y suficiente. Sin embargo, es posible convocar reuniones extraordinarias para atender el estudio y decisión de asuntos urgentes de la Sociedad cuando sea necesario (fuente: Estatutos Sociales Art. 32 y Reglamento de Junta Directiva Art. 5). En todo caso, la Presidencia de la Sociedad tiene contacto permanente con la Junta Directiva a quien está manteniendo al tanto del negocio. | |
| NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación | |
| Fecha de Implementación | |
| Fechas de Modificación | |

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

| | |
|--|--|
| SI. Indique brevemente: | |
| NO. Explique: La Sociedad no es vigilada por la Superintendencia Financiera, sino que se trata de una sociedad de control exclusivo de esa entidad. De conformidad con sus estatutos sociales, la Junta Directiva se reúne obligatoriamente con carácter ordinario 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 período se considera razonable y suficiente con base en el giro de los negocios de la Sociedad. Sin embargo, es posible, convocar reuniones extraordinarias para atender el estudio y decisión de asuntos urgentes de la Sociedad cuando sea necesario (fuente: Estatutos Sociales Art. 32 y Reglamento de Junta Directiva Art. 5). | |
| NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación: | |
| Fecha de Implementación | |
| Fechas de Modificación | |

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

| | |
|--|--|
| SI. Indique brevemente: | |
| NO. Explique: Aunque no se establece esta recomendación explícitamente dentro del Reglamento de Junta Directiva o en los estatutos de la Sociedad, en las reuniones de Junta Directiva se define, revisa y hace seguimiento a la estrategia de la Sociedad. | |
| NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación: | |
| Fecha de Implementación | |
| Fechas de Modificación | |

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: En la práctica, la responsabilidad última recae en el representante legal, quien verifica que la propuesta de orden del día cuente con parámetros que permitan seguir un orden lógico de la presentación de los temas y los debates. Sin perjuicio de lo anterior, en cada una de las reuniones la propia Junta Directiva propone temas que quiere que sean revisados y estudiados para las siguientes reuniones. | |
| NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación: | |
| Fecha de Implementación | |
| Fechas de Modificación | |

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

| | |
|---|--|
| SI. Indique brevemente: | |
| NO. Explique: Las decisiones de la Junta Directiva que se informan por el mecanismo de información relevante, se publican en la página web de la Sociedad. Durante el año 2018, todas las decisiones de Junta Directiva se adoptaron por el mecanismo de voto escrito, lo que en virtud de la ley asegura que se haya contado con la participación de la totalidad de los miembros de la Junta Directiva en la toma de las decisiones. | |
| NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación: | |
| Fecha de Implementación | |
| Fechas de Modificación | |

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

| | |
|--|--|
| SI. Indique brevemente: | |
| NO. Explique: Si bien no está expresamente prevista esa función y actividad, en las reuniones de Junta Directiva y anualmente por la Asamblea General de Accionistas al efectuar su designación, se revisa de manera detallada la eficacia de su trabajo como órgano colegiado. | |
| NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación: | |
| Fecha de Implementación | |

| | |
|------------------------|--|
| Fechas de Modificación | |
|------------------------|--|

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

| |
|---|
| SI. Indique brevemente: |
| NO. Explique: La Sociedad no tiene establecido recibir evaluación por parte de asesores externos independientes. Esto debido a que el funcionamiento de la Junta Directiva se revisa por el mismo órgano y por la Asamblea General de Accionistas. |
| NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación: |

| | |
|-------------------------|--|
| Fecha de Implementación | |
| Fechas de Modificación | |

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

| |
|---|
| SI. Indique brevemente: |
| NO. Explique: En atención a las características y perfiles de los miembros de la Junta Directiva y al desempeño de la misma durante los diferentes periodos, no se ha visto la necesidad de incluir de manera taxativa en el Reglamento de dicho órgano social normas distintas a las previstas en la ley aplicable relacionadas a los deberes y derechos de sus miembros. El artículo 11 del Reglamento de Junta Directiva establece que "sin perjuicio de otros deberes que establezca la ley para los miembros de la Junta Directiva, éstos deberán sujetarse a las disposiciones previstas por el Código de Conducta de Alpina", haciendo referencia a la obligación que tienen los miembros de Junta Directiva de cumplir con lo dispuesto en la ley y, además, en el Código de Conducta de la Compañía. |
| NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación: |

| | |
|-------------------------|--|
| Fecha de Implementación | |
| Fechas de Modificación | |

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

| |
|--|
| SI. Indique brevemente: |
| NO. Explique: Sin perjuicio de que en el Reglamento se haga referencia al deber general de diligencia, en atención a las características y perfiles de los miembros de la Junta Directiva y al desempeño de la misma durante los diferentes periodos, no se ha visto la necesidad de incluir de manera taxativa en el Reglamento de dicho órgano social los deberes establecidos en la recomendación 20.2. El artículo 11 del Reglamento de Junta Directiva establece que "sin perjuicio de otros deberes que establezca la ley para los miembros de la Junta Directiva, éstos deberán sujetarse a las disposiciones previstas por el Código de Conducta de Alpina", haciendo referencia a la obligación que tienen los miembros de Junta Directiva de cumplir con lo dispuesto en la ley y, además, en el Código de Conducta de la Compañía |
| NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación |

| | |
|-------------------------|--|
| Fecha de Implementación | |
| Fechas de Modificación | |

23.3. Los Miembros Patrimoniales e Independientes de la Junta Directiva quedan expresamente excluidos de sistemas retributivos que incorporan opciones sobre acciones o una retribución variable vinculada a la variación absoluta de la cotización de la acción.

23.3. Implementa la Medida SI NO N/A

| |
|---|
| SI. Indique brevemente: |
| NO. Explique: La Sociedad es emisora de bonos ordinarios y sus acciones no están inscritas en el Registro Nacional de Valores y Emisores ni en la Bolsa de Valores de Colombia, ni en ningún sistema internacional de cotización. No existen sistemas retributivos que incorporen opciones sobre acciones o retribución variable. |
| NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación: |

| | |
|-------------------------|--|
| Fecha de Implementación | |
| Fechas de Modificación | |

23.4. Para cada periodo evaluado, en el marco de la política de remuneración, la Asamblea General de Accionistas aprueba un costo máximo de la Junta Directiva por todos los componentes retributivos aprobados.

23.4. Implementa la Medida SI NO N/A

| |
|--|
| SI. Indique brevemente: |
| NO. Explique: La Asamblea General de Accionistas decide anualmente la remuneración de los Miembros de Junta Directiva. Para el año 2018, año respecto del cual se emite este reporte, la remuneración fue una suma fija por asistencia a las reuniones. |
| NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación |

| | |
|-------------------------|--|
| Fecha de Implementación | |
| Fechas de Modificación | |

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

| |
|--|
| SI. Indique brevemente: |
| NO. Explique: El costo efectivo total de las remuneraciones a la Junta Directiva se conoce por parte de los accionistas en la medida que son estos quienes deben aprobar la remuneración, y considerando que las operaciones con socios y administradores se reportan en el informe de gestión anual, en los términos previstos en la Ley 222 de 1995, lo que incluye los pagos que se efectúan a los miembros de la Junta Directiva. |
| NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación: |

| | |
|-------------------------|--|
| Fecha de Implementación | |
| Fechas de Modificación | |

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

| |
|--|
| SI. Indique brevemente: La Junta Directiva tiene a su cargo implementar actuaciones y correctivos resultantes de las recomendaciones que respecto de la gestión de control y riesgos identifique el Comité de Auditoría. |
| NO. Explique: |
| NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación: |

| | |
|-------------------------|---|
| Fecha de Implementación | 1 de octubre de 2012 |
| Fechas de Modificación | 16 de abril de 2018 (EP 363 Notaría Única de Guatavita) |

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

| |
|--|
| SI. Indique brevemente: |
| NO. Explique: Tal como está contemplado en los estatutos de la sociedad matriz del Conglomerado, la Junta Directiva de la matriz debe aprobar el sentido del voto de las decisiones que se tomarán al interior de las reuniones de Asamblea General de Accionistas de sus subordinadas. |
| NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación: |

| | |
|-------------------------|--|
| Fecha de Implementación | |
| Fechas de Modificación | |

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

| |
|--|
| SI. Indique brevemente: Los objetivos de la gestión de riesgos son los que contempla la recomendación 26.1., y están recogidos en el Manual de Riesgos Estratégicos y Operativos. |
| NO. Explique: No se contemplan específicamente los 5 objetivos de la gestión de riesgos. |
| NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación: |

| | |
|-------------------------|--------------------|
| Fecha de Implementación | 8 de enero de 2014 |
| Fechas de Modificación | Agosto de 2018 |

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

| |
|---|
| SI. Indique brevemente: 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 la Jefatura de Riesgos y hace parte de la Política para la Gestión de Riesgos Estratégicos y Operacionales. |
| NO. Explique: |
| NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación: |

| | |
|-------------------------|-------------------------|
| Fecha de Implementación | 1 de septiembre de 2017 |
| Fechas de Modificación | Agosto de 2018 |

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

| |
|--|
| SI. Indique brevemente: |
| NO. Explique. La administración de riesgos, incluyendo la especificación de cómo fijar límites máximos de exposición, está contenida en la Política para la Gestión de Riesgos Estratégicos y Operacionales de la Sociedad, que fue construida por la Dirección de Control Interno y Productividad. |
| NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación: |

| | |
|-------------------------|--|
| Fecha de Implementación | |
| Fechas de Modificación | |

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

| |
|---|
| SI. Indique brevemente: |
| NO. Explique: La supervisión periódica de la exposición efectiva la realiza el Comité de Auditoría que está conformado por los mismos miembros que conforman la Junta Directiva, incluidos los independientes. |
| NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación: |

| | |
|-------------------------|--|
| Fecha de Implementación | |
| Fechas de Modificación | |

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

| |
|---|
| SI. Indique brevemente: La Alta Gerencia en cabeza de la Dirección de Auditoría y Control Interno es la dueña de los procesos y responsable de la administración de riesgos. |
| NO. Explique: |
| NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación: |

| | |
|--------------------------------|--------------------|
| Fecha de Implementación | 8 de enero de 2014 |
| Fechas de Modificación | Agosto 2018 |

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

| |
|---|
| SI. Indique brevemente: |
| NO. Explique: La delegación de riesgos de la Sociedad, junto con los límites de riesgo que pueden ser asumidos directamente por cada nivel de la misma, se encuentran en el Manual de Riesgos Estratégicos y Operativos. |
| NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación: |

| | |
|--------------------------------|--|
| Fecha de Implementación | |
| Fechas de Modificación | |

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

| |
|--|
| SI. Indique brevemente: |
| NO. Explique: Tal como está contemplado en los estatutos de la sociedad matriz del Conglomerado, la Junta Directiva de la matriz debe aprobar el sentido del voto de las decisiones que se tomarán al interior de las reuniones de Asamblea General de Accionistas de sus subordinadas. Es de esa forma que se consolida el control en cabeza de la matriz. |
| NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación: |

| | |
|--------------------------------|--|
| Fecha de Implementación | |
| Fechas de Modificación | |

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

| |
|---|
| SI. Indique brevemente: |
| NO. Explique: No existe la figura de CRO a nivel del Conglomerado. Existe la figura de Director de Auditoría y Control Interno en la sociedad emisora. No obstante lo anterior, los estatutos de la matriz del Conglomerado prevén que se debe presentar a la Junta Directiva de la matriz, en sus reuniones un informe sobre el cumplimiento del programa de auditoría interna tanto de la Sociedad como de sus |

| |
|---|
| sociedades subsidiarias, filiales o relacionadas el cual deberá tener en cuenta los riesgos del negocio y la evaluación integral de la totalidad de las áreas de las sociedades que son parte del Conglomerado. |
| NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación: |

| | |
|-------------------------|--|
| Fecha de Implementación | |
| Fechas de Modificación | |

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

| |
|---|
| SI. Indique brevemente: |
| NO. Explique La Junta Directiva del emisor, a través del Comité de Auditoría vela por el cumplimiento del adecuado sistema de control interno. Por su parte los estatutos de la matriz del Conglomerado prevén que se debe presentar a la Junta Directiva de la matriz, en sus reuniones un informe sobre el cumplimiento del programa de auditoría interna tanto de la Sociedad como de sus sociedades subsidiarias, filiales o relacionadas el cual deberá tener en cuenta los riesgos del negocio y la evaluación integral de la totalidad de las áreas de las sociedades que son parte del Conglomerado |
| NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación: |

| | |
|-------------------------|--|
| Fecha de Implementación | |
| Fechas de Modificación | |

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

| |
|---|
| SI. Indique brevemente: |
| NO. Explique: 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. |
| NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación: |

| | |
|-------------------------|--|
| Fecha de Implementación | |
| Fechas de Modificación | |

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

| |
|--|
| SI. Indique brevemente: |
| NO. Explique: No está de manera específica consagrado el principio de autocontrol. 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. . |
| NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación: |

| | |
|--------------------------------|--|
| Fecha de Implementación | |
| Fechas de Modificación | |

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

| |
|--|
| SI. Indique brevemente: |
| NO. Explique: Aunque la Sociedad no tiene esta recomendación documentada, en la práctica sí se informa los riesgos de cada proceso que desarrolla en su actividad en cualquier nivel de la Sociedad. La Sociedad cuenta con una plataforma en la cual se han construido todos los procesos que tiene la Sociedad, y respecto de los cuales se han incluido los riesgos asociados a cada proceso. De esta forma hay acceso de todos a dicha información. |
| NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación: |

| | |
|--------------------------------|--|
| Fecha de Implementación | |
| Fechas de Modificación | |

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

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

| | |
|--------------------------------|--------------------|
| Fecha de Implementación | 8 de enero de 2014 |
| Fechas de Modificación | Agosto de 2018 |

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

| |
|--|
| SI. Indique brevemente: 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 Riesgos. |
| NO. Explique: |
| NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación: |

| | |
|--------------------------------|-------------------------|
| Fecha de Implementación | 1 de septiembre de 2017 |
| Fechas de Modificación | Agosto de 2018 |

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

| |
|--|
| SI. Indique brevemente: 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 comprende los temas señalados en la recomendación 29.3. |
| NO. Explique: |
| NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación: |

| | |
|--------------------------------|---|
| Fecha de Implementación | Manual: 8 de enero de 2014 – Política: 1 septiembre de 2017 |
| Fechas de Modificación | Agosto 2018 |

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

| |
|---|
| SI. Indique brevemente: |
| NO. Explique: En el organigrama de la Sociedad, el Director de Auditoría y Control Interno depende de la Presidencia. Sin perjuicio de lo anterior, los estatutos de la matriz del Conglomerado prevén que se debe presentar a la Junta Directiva de la matriz, en sus reuniones un informe sobre el cumplimiento del programa de auditoría interna tanto de la Sociedad como de sus sociedades subsidiarias, filiales o relacionadas el cual deberá tener en cuenta los riesgos del negocio y la evaluación integral de la totalidad de las áreas de las sociedades que son parte del Conglomerado. En esa medida hay independencia entre las actuaciones que el responsable de auditoría interna del emisor y la Junta Directiva de la matriz, que tiene la supervisión de los riesgos. |
| NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación: |

| | |
|--------------------------------|--|
| Fecha de Implementación | |
| Fechas de Modificación | |

29.5. En la sociedad el nombramiento y la remoción del responsable de auditoría interna es una responsabilidad de la Junta Directiva, a propuesta del Comité de Auditoría, y su remoción o renuncia es comunicada al mercado.

29.5 Implementa la Medida SI NO N/A

| |
|--|
| SI. Indique brevemente: |
| NO. Explique: El responsable de auditoría interna es nombrado por el Presidente de la Sociedad emisora. |
| NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación: |

| | |
|-------------------------|--|
| Fecha de Implementación | |
| Fechas de Modificación | |

29.6. El Revisor Fiscal de la sociedad o Conglomerado mantiene una clara independencia respecto de éstos, calidad que debe ser declarada en el respectivo informe de auditoría.

29.6 Implementa la Medida SI NO N/A

| |
|---|
| SI. Indique brevemente: |
| NO. Explique: El Revisor Fiscal mantiene el carácter de independiente y cumplimiento a las normas internacionales que requieren requisitos éticos, tal y como lo considera el Reglamento Comité de Auditoría, Código de Buen Gobierno e Informe de Revisor Fiscal. Sin embargo, el informe de auditoría no incluye de manera específica la declaración de independencia, las manifestaciones y declaraciones establecen el cumplimiento del Revisor Fiscal de las normas aplicables (dentro de las cuales está la independencia) pero no se hace una declaración específica al respecto. |
| NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación: |

| | |
|-------------------------|--|
| Fecha de Implementación | |
| Fechas de Modificación | |

29.7. Si la sociedad actúa como Matriz de un Conglomerado, el Revisor Fiscal es el mismo para todas las empresas, incluidas las Empresas off-shore.

29.7 Implementa la Medida SI NO N/A

| |
|---|
| SI. Indique brevemente: |
| NO. Explique: La Sociedad emisora no actúa como matriz de un conglomerado. Es subsidiaria. |
| NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación: |

| | |
|-------------------------|--|
| Fecha de Implementación | |
| Fechas de Modificación | |

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

| | |
|------------------------|--|
| Fechas de Modificación | |
|------------------------|--|

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

| |
|---|
| SI. Indique brevemente: |
| NO. Explique: La designación de los Revisores Fiscales se lleva a cabo en el más estricto cumplimiento de las disposiciones legales aplicables respecto de limitaciones y prohibiciones. |
| NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación: |

| | |
|-------------------------|-----|
| 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

| |
|---|
| SI. Indique brevemente: |
| NO. Explique: En la respectiva acta de la reunión ordinaria de la Asamblea General de Accionistas en la que se lleva a cabo la designación del Revisor Fiscal se incluyen los honorarios que han sido aprobados, pero dicho valor no se revela al público. Tampoco se discrimina la proporción que representan frente al total de ingresos de la firma. |
| NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación: |

| | |
|-------------------------|--|
| Fecha de Implementación | |
| Fechas de Modificación | |

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

| |
|--|
| SI. Indique brevemente: |
| NO. Explique: La Sociedad cumple con todas las normas relacionadas con el suministro de información financiera y no financiera al mercado de valores y al público en general a través del Registro Nacional de Valores y Emisores de la Superintendencia Financiera. , ya sea como información relevante o con la entrega o presentación por otros medios. |
| NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación: |

| | |
|-------------------------|--|
| Fecha de Implementación | |
| Fechas de Modificación | |

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

| |
|--|
| SI. Indique brevemente: |
| NO. Explique: Para el caso de la Sociedad, que es la emisora, como se ha manifestado anteriormente, ésta no actúa como la matriz del Conglomerado. En esa medida, la revelación de información que deba llevarse a cabo por razón o con ocasión del Conglomerado, solo se lleva a cabo en la medida que involucre o afecte a la Sociedad emisora.. |
| NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación: |

| | |
|-------------------------|--|
| Fecha de Implementación | |
| Fechas de Modificación | |

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

| |
|---|
| SI. Indique brevemente: |
| NO. Explique: De existir <i>salvedades</i> en el informe del Revisor Fiscal éstas son expuestas y revisadas en la reunión ordinaria de la Asamblea General de Accionistas, en la medida que el dictamen del revisor fiscal es sujeto de estudio en esa reunión. De presentarse el caso, las objeciones expuestas en el informe del Revisor Fiscal así como las acciones que los accionistas hayan decidido implementar en la Sociedad para solventar la situación, serán objeto de pronunciamiento ante el 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. |
| NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación: |

| | |
|--------------------------------|--|
| Fecha de Implementación | |
| Fechas de Modificación | |

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

| |
|--|
| SI. Indique brevemente: |
| NO. Explique: No. Sin embargo, de existir salvedades y/o párrafos de énfasis del informe del Revisor Fiscal, en donde la Junta Directiva considere que debe mantener su criterio, éstas y las acciones que la sociedad plantea para solventar la situación, serán objeto de pronunciamiento ante el 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. |
| NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación: |

| | |
|--------------------------------|--|
| Fecha de Implementación | |
| Fechas de Modificación | |

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

| |
|---|
| SI. Indique brevemente: 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> . Dicha información forma parte de la información financiera que se transmite trimestralmente y que es revelada al mercado en general a través del Registro Nacional de Valores y Emisores de la Superintendencia Financiera de Colombia. |
| NO. Explique: |
| NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación: |

| | |
|--------------------------------|-----------------|
| Fecha de Implementación | 11 Febrero 2009 |
| Fechas de Modificación | |

| | |
|-------------------------|--|
| Fecha de Implementación | |
| Fechas de Modificación | |

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>SI. Indique brevemente: 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>NO. Explique:</p> |
| <p>NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:</p> |

| | |
|-------------------------|-----------------|
| Fecha de Implementación | 11 Febrero 2009 |
| Fechas de Modificación | |

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>SI. Indique brevemente:</p> |
| <p>NO. Explique: 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, ni se complementa con un informe de gestión del riesgo. Sin embargo parte de esta información es divulgada en la página Web a través de diferentes reportes (ej. Informe de gestión)</p> |
| <p>NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:</p> |

| | |
|-------------------------|--|
| Fecha de Implementación | |
| Fechas de Modificación | |

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>SI. Indique brevemente:</p> |
| <p>NO. Explique: Aunque sí se hace anualmente un "Informe de Gestión" que incluye algunos asuntos de Gobierno Corporativo, cuyo contenido es responsabilidad de la Junta Directiva, y cuenta con el aval del Comité de Auditoría.</p> |

NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:

| | |
|-------------------------|--|
| Fecha de Implementación | |
| Fechas de Modificación | |

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

SI. Indique brevemente:

NO. Explique: Aunque el “Informe de Gestión” efectivamente no tiene por objetivo describir el modelo de gobierno de la Sociedad, sí incluye asuntos en materia de Gobierno Corporativo, haciendo referencia a la realidad de su funcionamiento y cambios relevantes.

NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:

| | |
|-------------------------|-----|
| 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

SI. Indique brevemente:

NO. Explique: La información que contempla la recomendación se incluye en el “Informe de Gestión”.

NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:

| | |
|-------------------------|--|
| Fecha de Implementación | |
| Fechas de Modificación | |