REPORTE DE IMPLEMENTACIÓN DE MEJORES PRÁCTICAS CORPORATIVAS

ALMACENES GENERALES DE DEPÓSITO ALMAVIVA S.A.

REPRESENTANTE LEGAL PRINCIPAL IVÁN RODRÍGUEZ CARRIZOSA

REPRESENTANTE LEGAL DESIGNADO PARA EL ENVÍO DEL REPORTE DE IMPLEMENTACIÓN CAMILO CORTÉS DUARTE

PERIODO DEL REPORTE Enero a Diciembre del año 2019

FECHA DE REPORTE 31 de enero de 2020

INTRODUCCIÓN

La implementación de las recomendaciones del nuevo Código de Mejores Prácticas Corporativas de Colombia, deberá ser reportada por los emisores a la Superintendencia Financiera de Colombia (SFC) mediante el presente Reporte de Implementación de Mejores Prácticas Corporativas.

El objetivo de este reporte es informar al mercado de valores sobre la implementación o no de las recomendaciones del Código por parte de cada emisor. Para este efecto, frente a cada recomendación se encuentran tres casillas correspondientes a SI, NO y N.A., así como un espacio para complementar su respuesta de la siguiente manera:

Si la respuesta es afirmativa, el emisor deberá describir brevemente la manera cómo ha realizado dicha implementación. En caso negativo, el emisor deberá explicar las razones por las cuales no ha acogido la misma.

La respuesta N.A., sólo puede ser suministrada por el emisor en aquellos casos en que por razones legales no le sea posible adoptar la recomendación. En este evento deberá indicar en forma precisa la norma que se lo impide.

Dado que algunas recomendaciones están conformadas por una serie de aspectos puntuales, importa resaltar que éstas solo se entenderán implementadas si se cumple con la totalidad de los aspectos que las componen, salvo que la razón para no adoptar algunos de ellos, sea de carácter legal, lo cual deberá indicarse.

Cada recomendación cuenta con una casilla para indicar la fecha en que el emisor la implementó por primera vez. Adicionalmente, se contará con una casilla donde se registrarán las fechas en las cuales se realicen modificaciones.

Finalmente, cuando por su naturaleza el emisor no cuente con el órgano específico al que se refiere la recomendación, se entenderá que la misma hace referencia al órgano que al interior de la entidad sea equivalente o haga sus veces.

I. DERECHOS Y TRATO EQUITATIVO DE LOS ACCIONISTAS

una misma clase de acciones, se encue suponga el acceso a información privilegiado	ntren en las	mismas c	ondiciones, si	n que ello
1.1 Implementa la Medida	SI X	NO	N/A]
SI. Indique brevemente: El num establece el principio de igualdad			uen Gobierno	
NO. Explique:				
NA. Precise las normas que im la recomendación:	npiden adopt	ar		
Fecha de Implementación	27 d	e enero de :	2012]
Fechas de Modificación				
de la sociedad para relacionarse con l materias como, por ejemplo, el acceso a información, los canales de comunicación, l sociedad, su Junta Directiva y demás Admir 1.2 Implementa la Medida	la informaci as formas de	ón, la reso	lución de soli	icitudes de
ISI. Indique brevemente: El Gobierno establece los derechos El Marco de Referencia de Re establece como uno de los printrato equitativo a sus accionistas En cumplimiento de dicho princontiene un apartado que estabun canal de acceso directo perm NO. Explique: NA. Precise las normas que im la recomendación:	elaciones Inscipios de la como de	nistas. titucionales organización na web de MAVIVA S.A usivo para a	numeral 3.2. el "respeto y la compañía, dispone de	

	27 de enero de 2012
Fecha de Implementación	18 de diciembre de 2015
Fechas de Modificación	

Medida No	o. 2: Información sobre accione	s.
e integrida acciones e	ad las distintas clases de acc	d da a conocer al público con claridad, exactitudiones emitidas por la sociedad, la cantidad de cantidad de acciones en reserva, así como los clase de acciones.
	2.1 Implementa la Medida	SI X NO N/A
	-	página web de la compañía (Relación a con claridad las distintas clases y or la sociedad.
	NO. Explique:	
	NA. Precise las normas que im la recomendación:	npiden adoptar
	Fecha de Implementación	29 de enero de 2016
	Fechas de Modificación	20 40 0.00.0 40 20 10
3.1. En opminoritario suscripción explica de la opinión, reconocida ponen a di	s (caso de un aumento de capit n de acciones, una fusión, escis etalladamente a los accionistas sobre los términos de la trans a solvencia (fairness opinion), de	er en la dilución del capital de los accionistas cal con renuncia al derecho de preferencia en la ión o segregación, entre otras), la sociedad las en un informe previo de la Junta Directiva, y conacción, de un asesor externo independiente de signado por la Junta Directiva. Estos informes se antelación a la Asamblea dentro de los términos
	3.1 Implementa la Medida	SI NO X N/A
	SI. Indique brevemente:	
	NO. Explique: La sociedad cont recomendación para un próximo	emplará la posibilidad de acoger esta periodo.

	NA. Precise las normas que in	npiden adoptar la	recomendación:	
	Fecha de Implementación			
	Fechas de Modificación			
Medida N	o. 4: Información y comunicació	ón con los accioni	stas.	
vínculo de en el que recomenda la socieda	ociedad cuenta con una página Gobierno Corporativo o de relaci se incluye información financiera aciones 32.3 y 33.3 y que, en ning d o relativa a secretos industriale ento de la sociedad.	ión con accionistas y no financiera en gún caso, podrá inc	e inversionistas o equ los términos propuesto cluir información confide	ivalente, os en las encial de
	4.1 Implementa la Medida	SI X NO	N/A	
	SI. Indique brevemente: NO. Explique: La sociedad cue recomendaciones 32.2 y 33.3, una opcion en inglés de la inform NA. Precise las normas que in	así mismo la pági nación que en ella r	na web cuenta con reposa.	
	Fecha de Implementación	18 de jun	io de 2019	
	Fechas de Modificación	-		
exclusiva exclusivo Inversionis opiniones	cociedad cuenta con mecanismente a los accionistas, tales a accionistas, o una oficina stas, reuniones informativas perió o plantear inquietudes o sugeren a su condición de accionistas.	como un vínculo de atención o i dicas, entre otros, cias sobre el desai	en la página web de relaciones con accior para que puedan exprerrollo de la sociedad o	acceso nistas e esar sus
	4.2 Implementa la Medida	SI X NO	N/A	
	SI. Indique brevemente: Alm acceso directo permanente y e encuentra en la página web transparencia/código-buen-gobie	exclusivo para acc de la entidad der	ionistas, el cual se	

	NO. Explique:			
	NA. Precise las normas que in la recomendación:	npiden adoptar		
	Fecha de Implementación	29 de ene	ro de 2016	
	Fechas de Modificación			
a sus acc	ciedad organiza eventos de pro ionistas y analistas del merca comunicación a distancia (confer	ido , que pueden s	er presenc	ciales o a través de
	4.3 Implementa la Medida	SI NO	X	N/A
	SI. Indique brevemente:			
	NO. Explique: Los estatutos presentación para aprobación d General de Accionistas se reamanera anual.	e resultados por pa	rte de la A	samblea
	NA. Precise las normas que in	npiden adoptar la r	ecomenda	ación:
	Fecha de Implementación			
	Fechas de Modificación			
principalmemercado,	ciedad organiza o participa en ente destinados a inversionista en los que se actualizan los indi u política financiera, calificació etc.	as en instrumento cadores de negocio	s de deuc del emisc	da y analistas de or, la gestión de sus
	4.4 Implementa la Medida	SI NO	X	N/A
	SI. Indique brevemente:			
	NO. Explique: ALMAVIVA S.A. virtud de lo cual no participa en f			
	NA. Precise las normas que in la recomendación:	npiden adoptar		

	Fecha de Implementación							
	Fechas de Modificación							
represente de Audito de la soci	statutos de la sociedad prevén en al menos un cinco por cient rías Especializadas sobre mate edad. En función de su estruct inferior al cinco por ciento (5%).	t o (5%) del ca rias distintas a	pital pueda so las auditadas	por el Revis podrá deter	alización sor Fiscal			
	4.5 Implementa la Medida	SI X	NO	N/A				
	SI. Indique brevemente:							
	NO. Explique: Los estatutos s facultad de la Junta Directiva de auditorías especializadas cuan grupo de accionistas que repre (5%) del capital, en virtud de cuentan con esta atribución.	e Autorizar o n do así lo solic esenten al me	no la proceden cite un accion nos el cinco p	icia de las nista o un por ciento				
	NA. Precise las normas que in la recomendación:	npiden adopta	ır					
	Fecha de Implementación	31 de	agosto de 201	8				
	Fechas de Modificación							
	el ejercicio de este derecho, la secisiones que contempla la recom	nendación 4.6.	nta con un pr	ocedimient	o escrito			
	SI. Indique brevemente:							
	NO. Explique: La sociedad contemplará la posibilidad de acoger esta recomendación para un próximo periodo.							
	NA. Precise las normas que in la recomendación:	npiden adopta	ır					
	Facha de Implementación							

	Fechas de Modificación						
Medida No. 5: Actuación de los Administradores ante operaciones de cambio o toma de control de la sociedad.							
sus Cartas OPA u ot durante lo	s de Aceptación o contratos, que ras operaciones relevantes, tales	e la Alta Gerencia han aceptado expresamente desde el conocimiento de la presentación de us como fusiones o escisiones, existirán período negociar, directa o indirectamente a través ad.	una dos				
	5.1 Implementa la Medida	SI NO X N/A					
	SI. Indique brevemente:						
	NO. Explique: La sociedad con recomendación para un próximo	ntemplará la posibilidad de acoger esta o periodo.					
	NA. Precise las normas que in la recomendación:	npiden adoptar					
	Fecha de Implementación						
	Fechas de Modificación						
6.1. Sin Conglome estructura gobierno posiciones transparer	rado y las responsabilidades d a organizacional del Conglome – asamblea de accionistas, Ju s individuales clave, así como las nte, y permite determinar líneas c	integradas en Conglomerados. de cada empresa individual integrada en de sus órganos de administración, existe us erado que define para los tres (3) niveles nta Directiva y Alta Gerencia — los órganos e relaciones entre ellos, la cual es pública, claral laras de responsabilidad y comunicación, y facirol y administración efectiva del Conglomerado.	una de s y a y ilita				
	6.1 Implementa la Medida	SI X NO N/A					
	organizacional que define para entidades subordinadas los órg criterios aplicables a las responsabilidad y comunicación,	compañía cuenta con una estructura a la Sociedad y para sus principales ganos y posiciones individuales clave, relaciones entre ellos, líneas de , con el objetivo de, entre otros, facilitar visión, control y administración efectiva					

	de la Sociedad y sus subordinadas. Dicho documento es de carácter público y se encuentra disponible en la página web de la Sociedad.						
	NO. Explique:						
	NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:						
	Fecha de Implementación	27 de enero de 2012					
	Fechas de Modificación						
referencia carácter p	de relaciones institucionales úblico y aprobado por la Junta temas indicados en la recomenda						
	6.2 Implementa la Medida	SI X NO N/A					
	de Relaciones Institucionales, regula los temas indicados en la	ociedad definió un Marco de Referencia aprobado por su Junta Directiva, que a recomendación 6.2. Dicho documento cuentra disponible en la página web de					
	NO. Explique:						
	NA. Precise las normas que in la recomendación:	npiden adoptar					
	Fecha de Implementación	18 de diciembre de 2015					
	Fechas de Modificación						
Medida No	o. 7: Resolución de controversi	ias.					
Junta Dire jurisdicción resolución	ectiva, que por atribución legal n ordinaria, los Estatutos de	expresa deban dirimirse necesariamente ante la la sociedad incluyen mecanismos para la el acuerdo directo, la amigable composición, la					
	7.1 Implementa la Medida	SI X NO N/A					

SI. Indique brevemente: Los Estatutos sociales contienen una cláusula compromisoria para efectos de resolver mediante arbitramento las diferencias que ocurran entre los accionistas o entre estos y la Sociedad derivadas de la ejecución del contrato social o de su liquidación.

NO. Explique:

NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:

Fecha de Implementación	14 de octubre de 1981
Fechas de Modificación	

I. ASAMBLEA GENERAL DE ACCIONISTAS

Medida No. 8: Funciones	v (Com	petenci	a.
-------------------------	-----	-----	---------	----

legal, los Accionista	ás de otras funciones atribuidas a Estatutos recogen expresame as que se indican en la rec e indelegables.	nte las	funcio	ones d	de la As	amblea C	Seneral de	
	8.1 Implementa la Medida	sı [Χ	NO		N/A]	
	SI. Indique brevemente: Los contienen en su artículo 21 cor Asamblea General de Accionistrecomendación 8.1	respond	liente	a las	atribucio	nes de la		
	NO. Explique:							
	NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:							
	Fecha de Implementación		31 de	agost	o de 201	8]	
	Fechas de Modificación]	
9.1. La so	o. 9: Reglamento de la Asamble	nto de la	a Asar	nblea	General			
la informa derechos p	as aquellas materias que atañen a ción que deben recibir los acci- políticos de los accionistas, de for imen de desarrollo de las sesione	onistas, ma que	asiste éstos	encia, estén	desarroll	o y ejerc	icio de los	
	9.1 Implementa la Medida	SI [NO	X	N/A]	
	SI. Indique brevemente:							
	NO. Explique: La sociedad con recomendación para un próximo	•	•	sibilida	ad de ac	oger esta		
	NA. Precise las normas que im	npiden a	dopta	r la re	comend	ación:]	

	Fecha de Implementación				
	Fechas de Modificación				
Medida No	o. 10: Convocatoria de la Asam	blea.			
establece menos d extraordin anticipaci	n que la Asamblea General de e treinta (30) días comun arias deberán convocarse co ón. Lo anterior sin perjuicio	de información de los accionistas, los Accionistas ordinaria debe convocar es de anticipación y para las n no menos de quince (15) días como de los términos legales establec lo fusión, escisión o transformación).	se con no reuniones munes de		
	10.1 Implementa la Medida	SI NO X N/A			
	SI. Indique brevemente:				
	adecuados en aplicación de la Gobierno Corporativo, que ofre convocatorias a Asambleas Go promoviendo el ejercicio del accionistas y en desarrollo de	onsidera que cuenta con mecanismos ley, los estatutos y su arquitectura de cen una adecuada divulgación de las enerales de Accionistas, facilitando y l derecho de información de sus el mismo atiende las solicitudes de entadas en relación con los asuntos			
	NA. Precise las normas que in la recomendación:	npiden adoptar			
	Fecha de Implementación				
	Fechas de Modificación				
10.2. Además de los medios tradicionales y obligatorios previstos en el marco legal, la sociedad asegura la máxima difusión y publicidad de la convocatoria mediante la utilización de medios electrónicos, tales como la Web corporativa, mensajes de alerta a través de correo electrónico individualizado e, incluso, si lo estima pertinente, por medio de as redes sociales.					
	10.2 Implementa la Medida	SI NO X N/A			
	SI. Indique brevemente:				
	NO. Explique: La sociedad cue	enta con mecanismos apropiados para			

	efectuar la difusión y publicidad de la convocatoria, teniendo en cuenta el tipo de sociedad y el número de accionistas, a través de comunicación escrita y de reporte de información relevante a través de la página de la Superintendencia Financiera de Colombia.				
	NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:				
	Fecha de Implementación Fechas de Modificación				
Asamblea de los tem con la correunión, s	el fin de aumentar la transparencia del proceso de toma de decisiones durante la General, además del Orden del Día de la reunión con el enunciado punto por punto nas que serán objeto de debate, la sociedad ha previsto que simultáneamente nvocatoria o, al menos, con una antelación de quince (15) días comunes a la se pongan a disposición de los accionistas las Propuestas de Acuerdo que para to del Orden del Día la Junta Directiva elevará a la Asamblea General de s.				
	10.3 Implementa la Medida SI NO X N/A				
	SI. Indique brevemente:				
	NO. Explique: La sociedad contemplará la posibilidad de acoger esta recomendación para un próximo periodo. NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:				
	Fecha de Implementación Fechas de Modificación				
General of	escisión impropia solo puede ser analizada y aprobada por la Asamblea de Accionistas cuando este punto haya sido incluido expresamente en la ria de la reunión respectiva.				
	10.4 Implementa la Medida SI X NO N/A				
	SI. Indique brevemente: Los estatutos sociales de la compañía contienen en su artículo 15 la mención de los requerimiento con lo que se debe cumplir al momento de realizar la convocatoria a la Asamblea de Accionistas, entre los cuales se resalta que cuando se prevea llevar a cabo una escisión impropia deberá constar de manera expresa como				

	uno de los puntos a tratar en la sesión.						
	NO. Explique:						
	NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:						
	Fecha de Implementación	31 de	agosto de 2	018			
	Fechas de Modificación						
contenido enmascare	Orden del Día propuesto por de los temas a tratar, evitano en bajo menciones imprecisas, coroposiciones y varios".	do que los te	mas de traso	cendencia se erales o am _l	oculten o		
	10.5 Implementa la Medida	SI X	NO	N/A			
	SI. Indique brevemente: El Código de Buen gobierno Corporativo contempla que miembros de la Junta Directiva podrán tener acceso con anticipación a la información relevante para la toma de decisiones, de acuerdo con el orden del día contenido en la convocatoria, con una antelación mínima de dos (2) días. NO. Explique:						
	NA. Precise las normas que in la recomendación:	npiden adopta	ar				
	Fecha de Implementación	27 d	e enero de 20	012			
	Fechas de Modificación						
artículo o vota de foi al menos	el caso de modificaciones de grupo de artículos que sean s ma separada un artículo si algún el cinco por ciento (5%) del ca ue se le da a conocer previament	sustancialmen accionista o g apital social, a	te independie grupo de acci así lo solicita	entes. En tod onistas, que	do caso se represente		
	10.6 Implementa la Medida	SI X	NO	N/A			

	SI. Indique brevemente: Los estatutos sociales de la compañía contienen en el parágrafo del artículo 17 la atribución de los accionistas que representen el 5% del capital social de votar de forma separada un artículo o grupo de artículos. NO. Explique:				
	NA. Precise las normas que in	npiden adoptar la recomendación:			
	Fecha de Implementación	31 de agosto de 2018			
	Fechas de Modificación				
de reforza antelación accionista la introdu General d nuevos pu	r y garantizar el derecho de ir a la reunión de la Asamblea, as, independientemente del tam cción de uno o más puntos a e Accionistas, dentro de un lím ntos se acompañe de una justiferse dentro de los cinco (5) d	tículo 182 del Código de Comercio, con espección e información de los accio los Estatutos reconocen el dereclaño de su participación accionaria, a debatir en el Orden del Día de la hite razonable y siempre que la solicificación. La solicitud por parte de los a ías comunes siguientes a la publicación.	nistas con no de los proponer Asamblea tud de los accionistas		
	SI. Indique brevemente: El literal a) del numeral 6.3. del Código de Buen Gobierno, establece el derecho de todos los accionistas de Proponer adiciones o modificaciones al orden del día, con las limitaciones indicadas en relación con las reuniones extraordinarias. NO. Explique:				
	NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:				
	Fecha de Implementación	27 de enero de 2012			
	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

0.	n de la Asamblea de acuerdo con lo previsto en el citado artículo 182 del
	10.8 Implementa la Medida SI NO X N/A
	SI. Indique brevemente:
	NO. Explique: La sociedad contemplará la posibilidad de acoger esta recomendación para un próximo periodo.
	NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:
	Fecha de Implementación
	Faches de Madificación
tas pl e	el caso de que la Junta Directiva acepte la solicitud, agotado el tiem s para proponer temas conforme a las recomendaciones precedentes, semento a la convocatoria de la Asamblea General de Accionistas, m
tas pl e	el caso de que la Junta Directiva acepte la solicitud, agotado el tiem s para proponer temas conforme a las recomendaciones precedentes, s
tas pl e	el caso de que la Junta Directiva acepte la solicitud, agotado el tiem s para proponer temas conforme a las recomendaciones precedentes, semento a la convocatoria de la Asamblea General de Accionistas, m) días comunes de antelación a la reunión.
tas pl e	el caso de que la Junta Directiva acepte la solicitud, agotado el tiem s para proponer temas conforme a las recomendaciones precedentes, semento a la convocatoria de la Asamblea General de Accionistas, m) días comunes de antelación a la reunión. 10.9 Implementa la Medida SI NO X N/A
tas pl e	el caso de que la Junta Directiva acepte la solicitud, agotado el tiem s para proponer temas conforme a las recomendaciones precedentes, semento a la convocatoria de la Asamblea General de Accionistas, m) días comunes de antelación a la reunión. 10.9 Implementa la Medida SI NO X N/A SI. Indique brevemente: NO. Explique: La sociedad contemplará la posibilidad de acoger esta
tas pl e	el caso de que la Junta Directiva acepte la solicitud, agotado el tiem s para proponer temas conforme a las recomendaciones precedentes, semento a la convocatoria de la Asamblea General de Accionistas, m días comunes de antelación a la reunión. 10.9 Implementa la Medida SI NO X N/A SI. Indique brevemente: NO. Explique: La sociedad contemplará la posibilidad de acoger esta recomendación para un próximo periodo. NA. Precise las normas que impiden adoptar

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	X	N/A	
	SI. Indique brevemente:						
	NO. Explique: La sociedad contemplará la posibilidad de acoger esta recomendación para un próximo periodo.						
	NA. Precise las normas que in la recomendación:	npiden	adop	otar			
	Fecha de Implementación]
	Fechas de Modificación						
principal r llegar a és	sociedad se obliga a utiliza nente la web corporativa con a tos los documentos y la informad la reunión.	acceso	excl	usivo a	los ac	cionistas,	para hacer
	10.11 Implementa la Medida	SI		NO	Х	N/A]
	SI. Indique brevemente:						
	NO. Explique: La sociedad con recomendación para un próximo			osibilida	d de ac	oger esta	
	NA. Precise las normas que in la recomendación:	npiden	adop	otar			
	Fecha de Implementación						1
	Fechas de Modificación						
con antel de los can escrito las Orden de sociedad. de Accion	s Estatutos de la sociedad rece ación suficiente la información ales tradicionales y/o, cuando pro preguntas que estimen necesaria Día, la documentación recibida En función del plazo elegido por iistas, la sociedad determina el te derecho.	o acla oceda, o as en re a o sob r la soc	iracio de las elació re la iedac	ones que s nuevas n con los informa I para co	e estime tecnolo s asunto ción pú onvocar	e pertinente ogías, o a fo os compren blica facilit la Asamble	es, a través ormular por didos en el ada por la ea General
	10.12 Implementa la Medida	SI		NO	X	N/A]

	SI. Indique brevemente:
	NO. Explique: La sociedad contemplará la posibilidad de acoger esta recomendación para un próximo periodo.
	NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:
	Fecha de Implementación
	Fechas de Modificación
acuerdo co para cono informació operaciono de su neg	sociedad ha previsto que la información solicitada pueda denegarse si, de on los procedimientos internos, puede calificarse como: i) irrazonable; ii) irrelevante ocer la marcha o los intereses de la sociedad; iii) confidencial, lo que incluirá la n privilegiada en el ámbito del mercado de valores, los secretos industriales, las es en curso cuyo buen fin para la compañía dependa sustancialmente del secreto gociación; y iv) otras cuya divulgación pongan en inminente y grave peligro la idad de la misma.
	10.13 Implementa la Medida SI NO X N/A
	SI. Indique brevemente:
	NO. Explique: La sociedad contemplará la posibilidad de acoger esta recomendación para un próximo periodo.
	NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:
	Fecha de Implementación
	Fechas de Modificación
garantiza	ando la respuesta facilitada a un accionista pueda ponerlo en ventaja, la sociedad el acceso a dicha respuesta a los demás accionistas de manera concomitante, o con los mecanismos establecidos para el efecto, y en las mismas condiciones.
	10.14 Implementa la Medida SI X NO N/A
	SI. Indique brevemente: El Código de Buen Gobierno de la Sociedad

en su numeral 6.3 establece como derecho de sus accionistas el de ser atendido e informado con el mismo detalle y en la mismo época y oportunidad con el fin de proteger su derecho a la igualdad.				
NO. Explique:				
e impid	en adoptar			
	27 de ene	ro de 2012		
egar su segar su sega	ta a hacerse voto en cualquie X NO Ilo 18 de los oder para la recual ALMAVIVA	en, adicionen o sus representar en la er persona, sea ésta N/A Estatutos Sociales presentación en la	stituyan, la Asamblea accionista	
NO. Explique:				
NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:				
	13 de octub	ore de 1966]	
i rae	esentace istos en rmas quaccionis egar su va SI El artícutorgar ped de lo de los accide los accidents.	esentación. istos en el artículo 185 rmas que las modifique accionista a hacerse egar su voto en cualquie X NO El artículo 18 de los torgar poder para la re d de lo cual ALMAVIVA de los accionistas.	esentación. istos en el artículo 185 del Código de Cormas que las modifiquen, adicionen o sus accionista a hacerse representar en la egar su voto en cualquier persona, sea ésta torgar poder para la representación en la de lo cual ALMAVIVA S.A. reconoce el de los accionistas.	

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, representa	si así lo estima conveniente, in nte.	dique, er	n cada ca	aso, el sent	tido de su	voto a su
	11.2 Implementa la Medida	sı [X NO		N/A	
	SI. Indique brevemente: Almavinstrucciones para la representa de Asamblea General, que inclestándar de poder junto con un propósito consiste en servir de Sociedad para instruir a sus apodeberán votar, abstenerse de sustitutivas frente los diferente proposiciones relacionadas con estuvieren disponibles.	ación de luye com instruct herrami oderados e votar, es punto	accionist to parte tivo de se tenta a le acerca d o pres os del o	tas en las r del mismo, entido del v os accionis le la forma entar prop rden del c	reuniones modelos oto, cuyo tas de la en la que osiciones lía y las	
	NO. Explique:					
	NA. Precise las normas que im la recomendación:	ipiden a	doptar			
	Fecha de Implementación		29 de en	ero de 2016	6	
	Fechas de Modificación					
12.1. Convoluntad se Asamblea especialm	el objetivo de revitalizar el papel ocietaria, y hacer de ella un órga de la sociedad exige que le ente, los Presidentes de los e de la sociedad, asistan a la A	de la Asa ino much os mien Comités	amblea G o más pa nbros do s de la	seneral en la articipativo, e la Junta Junta Dire	a conforma el Reglame Directiva ectiva, así	ento de la y, muy como el
	12.1 Implementa la Medida	SI	NO	X	N/A	
	SI. Indique brevemente:					
	NO. Explique: El artículo 20 de Asamblea General será presid Directiva de la sociedad por e	dida por	el pres	idente de	la Junta	

cualquiera de los otros directores. Sin embargo no establece que

obligatoriamente deben asistir.					
NA. Precise las normas que i la recomendación:	mpiden adoptar				
Fecha de Implementación					
Fechas de Modificación					

II. JUNTA DIRECTIVA

Medida No	o. 13: Funciones de la Junta Dir	ectiva.			
	estatutos señalan expresamente a n a la Alta Gerencia, entre las o				
	13.1 Implementa la Medida	SI	NO X	N/A	
	SI. Indique brevemente:				
	NO. Explique: Los Estatutos de las funciones propuestas por la indelegable. No obstante lo anciencesidad de efectuar una refor expresamente las 33 funciones Sociedad no comparte el alcance a la necesidad de reformar sus Junta Directiva contemplen es recomendación 13.1.	recomendacion recomendacion dicha recomendacion managementa estatutaria estatutos para estatutos para expresamente	ón 13.1 cor comendacio para que e nidas. Por endación 13 que las fui lo contemp	mo funciones ón plantea la estos señalen lo tanto la 3.1 en cuanto nciones de la plado por la	
	NA. Precise las normas que i	mpiden adop	tar la recor	nendación:	
	Fecha de Implementación				
	Fechas de Modificación				
Subordinad funciones políticas	perjuicio de la autonomía de das, cuando la sociedad actú de la Junta Directiva tienen en generales, lineamientos o s entre los intereses de la matri junto.	úa como ma ifoque de gru olicitudes d e	triz de un po y se de e informad	Conglomera esarrollan a ción que re s, y del Cong	ado, estas través de spetan el
	13.2 Implementa la Medida	SI	NO X	N/A	
	SI. Indique brevemente:				

NO. Explique: La sociedad contemplará la posibilidad de acoger esta

recomendación para un próximo periodo.

la recomendación:

NA. Precise las normas que impiden adoptar

	Fecha de Implementación
	Fechas de Modificación
'	<u>.</u>
Medida No	o. 14: Reglamento de la Junta Directiva.
funcionami y del Secre	unta Directiva ha aprobado el reglamento interno que regula su organización y ento, así como las funciones y responsabilidades de sus miembros, del Presidente etario de la Junta Directiva, y sus deberes y derechos. El cual es difundido entre los s, y cuyo carácter es vinculante para los miembros de la Junta Directiva.
	14.1 Implementa la Medida SI NO X N/A
	SI. Indique brevemente:
	NO. Explique: La sociedad contemplará la posibilidad de acoger esta recomendación para un próximo periodo.
	NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:
	Fecha de Implementación
	Fechas de Modificación
Medida No	o. 15: Dimensión de la Junta Directiva.
15.1. La s Junta Direc	ociedad ha optado estatutariamente por no designar Miembros Suplentes de la ctiva.
	15.1 Implementa la Medida SI NO X N/A
	SI. Indique brevemente:
	NO. Explique: La Junta Directiva del Banco está conformada por 5 miembros principales y 5 suplentes. La Sociedad considera que la figura de los miembros suplentes contribuye al buen funcionamiento de la Junta Directiva.

	NA. Precise las normas que in la recomendación:	mpiden ac	doptar			
	Fecha de Implementación					
	Fechas de Modificación					
Medida No	o. 16: Conformación de la Junta	a Directiv	a.			
actúan en identifica	rtir de la premisa de que una vez beneficio de la sociedad, en ur el origen de los distintos mie definido en la recomendación 16.	n ejercicio embros de	de máxim	na transp	arencia, la	sociedad
	16.1 Implementa la Medida	SI	NO	X	N/A	
	SI. Indique brevemente:					
	NO. Explique: La sociedad contemplará la posibilidad de acoger esta recomendación para un próximo periodo.					
	NA. Precise las normas que in la recomendación:	npiden ac	doptar			
	Fecha de Implementación					
	Fechas de Modificación					
Nombrami Directiva,	sociedad cuenta con un pro entos y Retribuciones u otro qu a través de su propia dinámica os objetivos señalados en la reco 16.2 Implementa la Medida	ie cumpla y las cor	sus funci nclusiones	ones, qu	e permite a	a la Junta
		<u> </u>				
	SI. Indique brevemente:					
	NO. Explique: La sociedad cor recomendación para un próximo		la posibilio	dad de ad	coger esta	
	NA. Precise las normas que in la recomendación:	npiden ad	doptar			

	Fecha de implementación		
	Fechas de Modificación		
Directiva controlante	a los accionistas, de tal forma ques, significativos, familias, agrupa	ados como necesarios se informan po ue los distintos actores, principalmente a ciones de accionistas y accionistas institu n en condiciones de identificar los candid	ccionistas ucionales,
	16.3 Implementa la Medida	SI X NO N/A	
	8.4. señala la necesidad de	Para efectos de implementar la o de Buen Gobierno en su numeral que los directores cuenten con las ejercer un adecuado desempeño de	
	NO. Explique:		
	NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:		
	Fecha de Implementación	27 de enero de 2012	
	Fechas de Modificación		
accionistas que cuen inhabilida Junta Dire perfiles fur	s es un recurso insuficiente para ta con un procedimiento int des de carácter legal y la adecectiva, a través de la evaluación no cionales y personales de los can objetivos para ser miembro de Ju	evaluación de las hojas de vida por pa determinar la idoneidad de los candidat terno para evaluar las incompatibil cuación del candidato a las necesida de un conjunto de criterios que deben c ididatos, y la verificación del cumplimient inta Directiva y otros adicionales para ser	os, por lo idades e des de la umplir los o de unos
	16.4 Implementa la Medida	SI NO X N/A	
	SI. Indique brevemente:		
	NO. Explique: La sociedad con recomendación para un próximo	ntemplará la posibilidad de acoger esta periodo.	
	NA. Precise las normas que in	npiden adoptar	

	la recomendación:			
	Fecha de Implementación			
	Fechas de Modificación			
sociedad a la establ través de evaluados Independie nacionales ante la soci	voluntariamente ha adoptado u ecida en la citada ley. Esta definic su Reglamento de Junta Directiva, las relaciones o vínculos de ente con accionistas controlante y del exterior, y exige una doble ciedad, sus accionistas y miembro de Aceptación y, (ii) de la Junta de la ciedad.	ndencia ya previstos en la Ley 964 de 2005, la una definición de independencia más rigurosación ha sido adoptada como marco de referencia a a, e incluye, entre otros requisitos que deben se cualquier naturaleza del candidato a Miembro tes o significativos y sus Partes Vinculadas e declaración de independencia: (i) del candidato os de la Alta Gerencia, instrumentada a través de nta Directiva, respecto a la independencia de		
	16.5 Implementa la Medida	SI X NO N/A		
	requisitos de independencia es de conformidad con lo señal miembros de Junta Directica y Código de Buen Gobierno Corpo de las funciones de los miem	sociedad cumple con rigurosidad los tablecidos en la legislación aplicable, ado en la carta de aceptación de lo establecido en el numeral 8.3 del prativo que dispone que el desempeño abros se llevará a cabo de manera decisiones de los mismos deberá ser un alto grado de independencia.		
	NO. Explique:			
	NA. Precise las normas que im la recomendación:	npiden adoptar		
	Fecha de Implementación	27 de enero de 2012		
	Fechas de Modificación			
166 las	enciedad a través de su norma	utiva interna considera que la lunta Directiva		

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

Nombramientos y Retribuciones antes de la votación en Asamblea General de Accionistas.					
	16.6 Implementa la Medida SI NO X N/A				
	SI. Indique brevemente:				
	NO. Explique: La sociedad contemplará la posibilidad de acoger esta recomendación para un próximo periodo.				
	NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:				
	Fecha de Implementación				
	Fechas de Modificación				
los candi Asamblea suficiente los candid	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 x N/A				
	SI. Indique brevemente:				
	NO. Explique: La sociedad contemplará la posibilidad de acoger esta recomendación para un próximo periodo.				
	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 X N/A			
	SI. Indique brevemente:			
	NO. Explique: La sociedad contemplará la posibilidad de acoger esta recomendación para un próximo periodo.			
	NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:			
	Fecha de Implementación			
	Fechas de Modificación			
Independ al alza, e	 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 X NO N/A 			
	SI. Indique brevemente:			
	NO. Explique: La Junta Directiva de ALMAVIVA S.A. se encuentra conformada por 10 miembros, 8 de los cuales son independientes, por lo tanto se encuentra por encima del mínimo exigido por la Ley.			
	NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:			
	Fecha de Implementación 08 de marzo de 2018			
	Fechas de Modificación			
Medida No. 18: Organización de la Junta Directiva.				
18.1. Las funciones del Presidente de la Junta Directiva se señalan en el Estatuto y sus responsabilidades principales son las que establece la recomendación 18.1				
	18.1 Implementa la Medida SI NO X N/A			

	SI. Indique brevemente:			
	NO. Explique: La sociedad contemplará la posibilidad de acoger esta recomendación para un próximo periodo.			
	NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:			
	Fecha de Implementación			
	Fechas de Modificación			
Junta Dire miembros	ormativa interna de la sociedad, prevé la posibilidad de que el Presidente de la ectiva pueda contar con un tratamiento diferenciado respecto de los demás tanto en sus obligaciones como en su remuneración, como consecuencia del sus funciones específicas y su mayor dedicación de tiempo.			
	18.2 Implementa la Medida SI NO X N/A			
	SI. Indique brevemente:			
	NO. Explique: La sociedad compensa a todos los miembros de la Junta Directiva en igualdad de condiciones y se da un tratamiento igualitario a todos sus miembros en cuanto a honorarios y funciones (salvo aquellas específicamente asignadas al Presidente de la Junta).			
	NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:			
	Fecha de Implementación			
	Fechas de Modificación			
	Estatutos recogen las reglas para el nombramiento del Secretario de la Junta entre las que destacan las indicadas en la recomendación 18.3.			
	18.3 Implementa la Medida SI X NO N/A			
	SI. Indique brevemente:			

	NO. Explique: El artículo 31 de los Estatutos de ALMAVIVA estipula que el nombramiento y remoción del Secretario de la Junta Directiva corresponde a la misma.			
	NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:			
	Fecha de Implementación	31 de Agosto de 2018		
	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 X N/A				
	SI. Indique brevemente:			
	NO. Explique: La sociedad contemplará la posibilidad de acoger esta recomendación para un próximo periodo.			
	NA. Precise las normas que im la recomendación:	npiden adoptar		
	Fecha de Implementación			
	Fechas de Modificación			
18.5. La Remunera	Junta Directiva ha const ciones	tituido un Comité de Nombramier	ntos y	
	18.5 Implementa la Medida	SI NO X N/A		
	SI. Indique brevemente:			
	NO. Explique: La sociedad con recomendación para un próximo	templará la posibilidad de acoger esta periodo.		
	NA. Precise las normas que im la recomendación:	npiden adoptar		

	Fecha de Implementación					
	Fechas de Modificación					
						<u>'</u>
18.6. La Jı	unta Directiva ha constituido ur	n Comi	ité de l	Riesgo	s.	
	18.6 Implementa la Medida	SI		NO	X	N/A
	SI. Indique brevemente:					
	NO. Explique: Se constituyó gestión. No obstante se evaluara				•	apoya la
	NA. Precise las normas que in la recomendación:	npiden	adopt	ar		
	Fecha de Implementación					
	Fechas de Modificación					
18.7. La Jı	unta Directiva ha constituido ur 18.7 Implementa la Medida	n Comi	ité de (Gobier NO	no Corp	orativo.
	SI. Indique brevemente:					
	NO. Explique: La sociedad con recomendación para un próximo			osibilid	ad de ac	oger esta
	NA. Precise las normas que in la recomendación:	npiden	adopt	ar		
				•	_	
	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 X N/A		
	SI. Indique brevemente:		
	NO. Explique: La sociedad contemplará la posibilidad de acoger esta recomendación para un próximo periodo.		
	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 X N/A			
	SI. Indique brevemente:		
	NO. Explique: La sociedad contemplará la posibilidad de acoger esta recomendación para un próximo periodo.		
	NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:		
	Fecha de Implementación		
	Fechas de Modificación		
Miembros presididos	es Comités de la Junta Directiva están conformados exclusivamente por un Miembro Independiente. En el caso del Comité de Nombramientos aciones, los Miembros Independientes, son siempre la mayoría.	у	
	18.10 Implementa la Medida SI NO X N/A		

	SI. Indique brevemente:
	NO. Explique: La sociedad contemplará la posibilidad de acoger esta recomendación para un próximo periodo. En el caso del comité de auditoría si se cumple con lo establecido en la recomendación 18.10.
	NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:
	Fecha de Implementación
	Fechas de Modificación
permanen	s Comités de la Junta Directiva pueden obtener el apoyo, puntual o de forma ite, de miembros de la Alta Gerencia con experiencia sobre las materias de su cia y/o de expertos externos.
	18.11 Implementa la Medida SI X NO N/A
	SI. Indique brevemente: La Junta Directiva puede contar con el apoyo de asesores externos para desarrollar las labores de su competencia, de conformidad con el numeral 8.5 del Código de Buen Gobierno.
	NO. Explique:
	NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:
	Fecha de Implementación 27 de enero de 2012
	Fechas de Modificación
perfiles, o	a la integración de sus Comités, la Junta Directiva toma en consideración los conocimientos y experiencia profesional de los miembros en relación con la jeto del Comité.
	18.12 Implementa la Medida SI X NO N/A
	SI. Indique brevemente: Se encuentra acogida dentro del artículo 29 de los Estatutos Sociales de la Compañía, el cual dispone que El Comité de Control y Auditoría estará conformado por tres (3)

miembros de la Junta Directiva, los cuales de conformidad con lo

Corporativo, serán elegidos en	s.4, del Código de Buen Gobierno ntre otras cualidades, por contar con abilidades específicas que sean de
NO. Explique:	
NA. Precise las normas que in la recomendación:	npiden adoptar
Fecha de Implementación	1 de diciembre de 2008
Fechas de Modificación	
miembros de la Junta Directiva de la so delegadas para la toma de decisiones, las a 431 del Código de Comercio. 18.13 Implementa la Medida SI. Indique brevemente: El S como Secretario del Comité	de Auditoría, redactando las actas
correspondientes y distribuyéndo NO. Explique:	olas a sus miembros.
INO. Explique.	
NA. Precise las normas que in la recomendación:	npiden adoptar
Fecha de Implementación	14 de Octubre de 1981
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 X N/A	
	SI. Indique brevemente: La sociedad considera que sin perjuicio del rol corporativo de la sociedad matriz, cada sociedad debe contar con sus propios Comités y atender a través de ellos sus propias responsabilidades.		
	NO. Explique:		
	NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:		
	Fecha de Implementación		
	Fechas de Modificación		
de la Sociesociedad.	edad, incluida la auditoría del sis 18.15 Implementa la Medida	stema de gestión de riesgos implementado por la SI X NO N/A	
	SI. Indique brevemente: Los Estatutos Sociales en su artículo 29 contemplan lo requerido en esta recomendación. NO. Explique: NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:		
	Fecha de Implementación	15 de diciembre de 2008	
	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 X N	ю 🗌	N/A
	SI. Indique brevemente: Los miembros del Comité de Auditoría cuentan con conocimientos y experiencia contables y financieros y en general, las calidades requeridas para pronunciarse sobre los temas de su competencia. Esta recomendación se encuentra acogida dentro del artículo 29 de los Estatutos Sociales de la Compañía, el cual dispone que El Comité de Control y Auditoría estará conformado por tres (3) miembros de la Junta Directiva, los cuales de conformidad con lo establecido en el numeral 8.4, del Código de buen Gobierno, serán elegidos entre otras cualidades, por contar con competencias, experiencias habilidades específicas que sean de provecho para la empresa.			
	NO. Explique:			
	NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:			
	Fecha de Implementación	15 de dic	iembre de 200	08
	Fechas de Modificación			
 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 X N/A 				
	SI. Indique brevemente:			
	NO. Explique: La sociedad contemplará la posibilidad de acoger esta recomendación para un próximo periodo.			
	NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:			
	Fecha de Implementación			
	Fechas de Modificación			

	Reglamento Interno del Comité de Auditoría le atribuye las funciones que recomendación 18.18.						
	18.18 Implementa la Medida SI NO X N/A						
	SI. Indique brevemente:						
	NO. Explique: La sociedad contemplará la posibilidad de acoger esta recomendación para un próximo periodo.						
	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 X N/A						
	SI. Indique brevemente:						
	NO. Explique: La sociedad contemplará la posibilidad de acoger esta recomendación para un próximo periodo.						
	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 X N/A						

	SI. Indique brevemente: NO. Explique: La sociedad contemplará la posibilidad de acoger esta recomendación para un próximo periodo.						
	NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:						
	Fecha de Implementación						
	Fechas de Modificación						
y Retribuc concretos	plicitud del Presidente de la Asam iones, puede informar a la Asa del trabajo realizado por el Co e remuneración de la Junta Direct	amblea Ge omité, com	eneral de no por eje	Accioni	stas sobre	aspectos	
	18.21 Implementa la Medida	SI	NO	X	N/A		
	SI. Indique brevemente:						
	NO. Explique: La sociedad con recomendación para un próximo	•	a posibilid	ad de ad	oger esta		
	NA. Precise las normas que im la recomendación:	npiden add	optar				
	Fecha de Implementación						
	Fechas de Modificación						
	Reglamento Interno del Comité d que señala la recomendación 18.2 18.22 Implementa la Medida		mientos y	Retribud	ciones le a	tribuye las	
	SI. Indique brevemente:						
	NO. Explique: La sociedad cont recomendación para un próximo		posibilida	ad de acc	oger esta		
	NA. Precise las normas que in	npiden add	optar la re	ecomend	lación:		

	Fecha de Implementación							
	Fechas de Modificación							
		Riesgos es asistir a la Junta Direction de supervisión en relación con la g						
	18.23 Implementa la Medida	SI NO X N/A						
	SI. Indique brevemente:							
	NO. Explique: La sociedad contemplará la posibilidad de acoger esta recomendación para un próximo periodo. NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:							
	Fecha de Implementación							
	Fechas de Modificación							
puede inf		samblea, el Presidente del Comité de I de Accionistas sobre aspectos cond SI NO X N/A						
	SI. Indique brevemente:							
NO. Explique: La sociedad contemplará la posibilidad de acoger esta recomendación para un próximo periodo. NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:								
	NA. Precise las normas que in	ipiden 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	Χ	N/A	
	SI. Indique brevemente:						
	NO. Explique: La sociedad con recomendación para un próximo			osibilida	ad de aco	oger esta	
	NA. Precise las normas que in	npiden	adop	tar la re	ecomen	dación:	
	Fecha de Implementación						1
	Fechas de Modificación						1
Directiva e	principal cometido del Comité en sus funciones de propuesta vo adoptadas por la sociedad.						
	18.26 Implementa la Medida	SI		NO	Χ	N/A	
	SI. Indique brevemente:						1
	NO. Explique: La sociedad con recomendación para un próximo	period	lo.				
	NA. Precise las normas que in	npiden	adop	tar la re	ecomen	dación:	ı
	Fecha de Implementación						İ
	Fechas de Modificación						İ
	Reglamento Interno del Comité o la recomendación 18.27.	de Gob	ierno	Corpora	ativo le a	atribuye las	funciones
	18.27 Implementa la Medida	SI		NO	X	N/A	
	SI. Indique brevemente:						İ
	NO. Explique: La sociedad con recomendación para un próximo			osibilida	ad de aco	oger esta	
	NA. Precise las normas que in	npiden	adop	tar la re	ecomen	dación:	
	Fecha de Implementación						1

	•						
	Fechas de Modificación						
Medida No. 19: Funcionamiento de la Junta Directiva							
la socieda	esidente de la Junta Directiva d d prepara un plan de trabajo da que facilita determinar el núme stimada.	de la Junta	Directiva para	el periodo eva	aluado,		
	19.1 Implementa la Medida	SI	NO X	N/A			
	SI. Indique brevemente:						
	NO. Explique: La sociedad contrecomendación para un próximo		sibilidad de acc	oger esta			
	NA. Precise las normas que in	npiden adopt	ar la recomend	lación:			
	Fecha de Implementación						
	Fechas de Modificación		-				
a una (1) r	o las entidades sometidas a vigila eunión por mes, la Junta Directi ones ordinarias por año.						
	19.2 Implementa la Medida	SI X	NO	N/A			
	SI. Indique brevemente: El artículo 25 de los estatutos señalan que la Junta Directiva deberá reunirse ordinariamente por lo menos una vez al mes.						
	NO. Explique:						
	NA. Precise las normas que in	npiden adopt	ar la recomend	lación:			
	Fecha de Implementación	22 d	e marzo de 200	6			
	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	B Implementa la Medida	sı X	NO	N/A				
dar enti orie sub NO	SI. Indique brevemente: Es función permanente de la Junta Directiva dar seguimiento a la ejecución presupuestal de la sociedad y sus entidades subordinadas y en tal medida, a través de las Juntas se orienta a la estrategia de la sociedad y de sus entidades subordinadas. NO. Explique: NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:							
Fec	ha de Implementación	27 de	enero de 2012	2				
Fec	has de Modificación							
perjuicio de que	 19.4. La Junta Directiva aprueba un calendario concreto de sesiones ordinarias, sin perjuicio de que, con carácter extraordinario, pueda reunirse cuantas veces sea necesario. 19.4 Implementa la Medida SI X NO N/A SI. Indique brevemente: Anualmente la Junta Directiva aprueba el cronograma de sesiones ordinarias de junta Directiva, siendo posible 							
	cionales.							
	Explique: Precise las normas que in	npiden adopta	r la recomend	lación				
Fec	ha de Implementación	18 de di	iciembre de 20	17				
Fec	has de Modificación							
19.5. Junto con la convocatoria de la reunión y, como mínimo, con una antelación de cinco (5) días comunes, se entregan a los miembros de la Junta Directiva los documentos o la información asociada a cada punto del Orden del Día, para que sus miembros puedan participar activamente y tomen las decisiones de forma razonada. 19.5 Implementa la Medida SI NO X N/A								

	SI. Indique brevemente:						
	NO. Explique: La sociedad considera que un plazo de 2 días es suficiente para el envío de la documentación previa, cuando fuere el caso.						
	NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:						
Ī	Fecha de Implementación						
	Fechas de Modificación						
19.6. El Presidente de la Junta Directiva asume, con el concurso del Secretario de la Junta Directiva, la responsabilidad última de que los miembros reciban la información con antelación suficiente y que la información sea útil, por lo que en el conjunto de documentos que se entrega (dashboard de la Junta Directiva) debe primar la calidad frente a la cantidad. 19.6 Implementa la Medida SI x NO N/A SI. Indique brevemente: NO. Explique: El numeral 8.1. del Código de Buen Gobierno establece que los miembros de la Junta Directiva podrán tener acceso con anticipación a la información relevante para la toma de decisiones, de acuerdo con el orden del día contenido en la convocatoria, con una antelación mínima de dos (2) días. NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:							
	Fecha de Implementación	27.0	lo opor	o de 2012	<u> </u>		
	Fechas de Modificación	210	ie ener	0 ue 2012			
	I ECHAS DE MIDUINCACION	<u>l</u>					
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 ógico de la presentación de los temas y los debates. 19.7 Implementa la Medida SI NO X N/A							

	SI. Indique brevemente:						
	NO. Explique: La sociedad contemplará la posibilidad de acoger esta recomendación para un próximo periodo.						
	NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:						
	Fecha de Implementación						
	Fechas de Modificación						
sociedad	el Informe Anual de Gobierno C hace pública la asistencia de , sus Comités.						
	19.8 Implementa la Medida	SI		NO	Χ	N/A	
	SI. Indique brevemente:						
	NO. Explique: La sociedad conte recomendación para un próximo			sibilidad	d de aco	oger esta	
	NA. Precise las normas que im	piden a	adopta	ar la re	comen	dación:	
	Fecha de Implementación						
	Fechas de Modificación						
colegiado incluyendo dedicación organización Junta Dire	almente la Junta Directiva eva , la de sus Comités y la de la o la evaluación por pares, así c y rendimiento de sus miembros, ón y funcionamiento que conside ctiva de la matriz exige que el pr Directivas de las Empresas Subo	omo la proponi re perti oceso o	embro razon iendo, nentes de eva	s indivation in the second in	ridualm de sus caso, la caso c	nente cons s normas in s modificac de Conglom	siderados, ternas y la iones a su erados, la
	19.9. Implementa la Medida	SI	Χ	NO		N/A	
	SI. Indique brevemente:						
	NO. Explique: Los miembros de diligencian formato de autoevalu durante el año.			•			

NA.	Precise las normas que im	npiden adoptar la recomendación:					
Fec	ha de Implementación	28 de Diciembre de 2019					
Fec	has de Modificación						
evaluación ext	erna realizada por asesores		na con la				
19.1	0. Implementa la Medida	SI NO X N/A					
SI. I	ndique brevemente:						
reco	Explique: La sociedad cont mendación para un próximo Precise las normas que im ecomendación:						
Fec	ha de Implementación						
Fec	has de Modificación						
20.1. El Regla	mento de la Junta Direc	s miembros de la Junta Directiva. etiva complementa lo dispuesto en derechos de los miembros de la Junta					
20.1	Implementa la Medida	SI NO X N/A					
SI. I	ndique brevemente:						
su a Dire	NO. Explique: El código de Buen Gobierno y los estatutos definen en su artículo 27 las funciones y los principios de los Miembros de la junta Directiva.						
	Precise las normas que im ecomendación:	іріцен ацортаг					
Fec	ha de Implementación						
Fec	has 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 X N/A					
	SI. Indique brevemente:					
	NO. Explique: La sociedad contemplará la posibilidad de acoger esta recomendación para un próximo periodo.					
	NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:					
	Fecha de Implementación					
	Fechas de Modificación					
	eglamento de la Junta Directiva desarrolla el contenido de los derechos de los de la Junta Directiva que establece la recomendación 20.3.					
	20.3 Implementa la Medida SI NO X N/A					
	SI. Indique brevemente:					
	NO. Explique: La sociedad contemplará la posibilidad de acoger esta recomendación para un próximo periodo.					
	NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:					
	Fecha de Implementación					
	Fechas de Modificación					
Medida No. 21: Conflictos de Interés.						
21.1. La sociedad cuenta con una política y un procedimiento definido y formalizado en la normativa interna para el conocimiento, administración y resolución de las situaciones de conflicto de interés, ya sean directos o indirectos a través de Partes Vinculadas, que pueden afectar a los miembros de la Junta Directiva y demás Administradores.						
	21.1 Implementa la Medida SI X NO N/A					
SI. Indique brevemente: El Marco de referencia de relaciones institucionales, el Código de Buen Gobierno y el Código de ética de la Sociedad contemplan mecanismos concretos para la prevención, manejo y divulgación de los conflictos de interés. Así mismo la						

	sociedad adoptó la Política de Conflictos de Interés del Conglomerado Financiero Aval.						
	NO. Explique:						
	NA. Precise las normas que in	npiden adoptar la recomendación:					
	Fecha de Implementación	15 de diciembre de 2008 21 de junio de 2019					
	Fechas de Modificación						
naturaleza permanent reglas y pa para el a procedimie sociedad,	21.2. El procedimiento para la gestión de los conflictos de interés distingue la naturaleza de los mismos, diferenciando entre conflicto de interés esporádico o permanente. Si el conflicto de interés es esporádico, el procedimiento aplicable indica las reglas y pasos a seguir, que deben ser relativamente fáciles de administrar y difícil de eludir para el afectado. Para el caso de conflictos de interés de carácter permanente, el procedimiento considera que si esta situación afecta al conjunto de las operaciones de la sociedad, debe entenderse como una causal de renuncia obligatoria por parte del afectado ya que le imposibilita para ejercer el cargo.						
	21.2 Implementa la Medida	SI NO X N/A					
	SI. Indique brevemente:						
	NO. Explique: La sociedad confrecomendación para un próximo	templará la posibilidad de acoger esta periodo.					
	NA. Precise las normas que in	npiden adoptar la recomendación:					
	Fecha de Implementación						
	Fechas de Modificación						
21.3. Los miembros de la Junta Directiva, Representantes Legales, miembros de la Alta Gerencia y demás Administradores de la sociedad informan periódicamente a la Junta Directiva de las relaciones, directas o indirectas, que mantengan entre ellos, o con otras entidades o estructuras pertenecientes al Conglomerado del que hace parte el emisor, o con el emisor, o con proveedores, o con clientes o con cualquier otro Grupo de Interés, de las que pudieran derivarse situaciones de conflicto de interés o influir en la dirección de su opinión o voto, construyendo así un "mapa de Partes Vinculadas" de los Administradores. 21.3 Implementa la Medida SI NO X N/A							

	SI. Indique brevemente:						
	NO. Explique: La sociedad contemplará la posibilidad de acoger esta recomendación para un próximo periodo.						
	NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:						
	Fecha de Implementación						
	Fechas de Modificación						
obligarían miembros	situaciones de conflicto de ir al afectado a abstenerse de una de la Junta Directiva y demás Ac le con carácter anual publica la so 21.4 Implementa la Medida	a reunió Iministra	n y/o adores	votacić s, son r	n, en qu recogida	ue se enci	ientren İos
	SI. Indique brevemente:						
 NO. Explique: La Sociedad da cumplimiento a sus obligaciones en materia de reporte de información relevante. Sin embargo la sociedad contemplará la posibilidad de acoger esta recomendación para un próximo periodo. NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación: 							
	Fecha de Implementación						
	Fechas de Modificación						
	e estos efectos, la definición d te con la Norma Internacional d 21.5 Implementa la Medida						ociedad es
	SI. Indique brevemente: Pa financieros y sus notas de rev vinculados se da aplicación de la	elación	refere				
	El Código de Buen Gobierno est de la Sociedad de conformidad						

	(a).				
	Así mismo, de conformidad con el Marco de Referencia de Relaciones Institucionales, se cuenta con lineamientos concretos en materia de operaciones con vinculados.				
	NO. Explique:				
	NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:				
	Fecha de Implementación	27 de enero de 2012			
	Fechas de Modificación				
22.1. La se valoración los saldos	Medida No. 22: Operaciones con Partes Vinculadas. 22.1. La sociedad cuenta con una política que define el procedimiento concreto para la valoración, aprobación y revelación de las operaciones con Partes Vinculadas, incluidos los saldos pendientes y relaciones entre ellas, salvo para aquellas operaciones que cuenten con una regulación específica,				
	22.1 Implementa la Medida	SI X NO N/A			
	SI. Indique brevemente: La sociedad ha establecido procedimientos para reportar saldos y transacciones entre vinculados económicos para adelantar el registro de tales transacciones con sujeción a los principios contables, mediante el Manual MA-432-007 en el cual se establecen las Políticas de Revelación Contable NIIF, numeral 3.13. <i>Transacciones con partes relacionadas</i> . El Marco de Referencia de Relaciones Institucionales atienden varios de los aspectos de que trata la recomendación 22.2. NO. Explique:				
	NA. Precise las normas que in la recomendación:	npiden adoptar			
	Fecha de Implementación	24 de noviembre de 2015			
	Fechas de Modificación				
-	olítica de la sociedad sobre ope a recomendación 22.2.	eraciones con vinculadas aborda los asp	ectos de		
	22.2 Implementa la Medida	SI NO X N/A			

	SI. Indique brevemente:				
	entre vinculados económicos, e Institucionales y el código de E conjunto atienden varios de recomendación 22.2. La socieda	o para reportar saldos y transacciones el Marco de Referencia de relaciones Buen Gobierno de la Sociedad, en su el los aspectos de que trata la ad considerará a futuro la posibilidad a pectos de que trata la recomendación enpiden adoptar			
	Fecha de Implementación		İ		
	Fechas de Modificación		İ		
Directiva, virtud de perfectam mercado,	las operaciones vinculadas recu contratos de adhesión, o contra ente estandarizadas, se aplican fijados con carácter general por ce trate, y cuya cuantía individual n 22.3 Implementa la Medida SI. Indique brevemente: El	de autorización expresa por parte de urrentes propias del giro ordinario rea ratos marco generales, cuyas condicio de forma masiva, y son realizadas a quien actúa como suministrador del bien so sea relevante para la sociedad. SI X NO N/A Marco de Referencia de Relaciones	lizadas en nes están precios de		
	Institucionales establece que cada entidad de la Organización, de acuerdo con sus actividades y negocios, deberá identificar las situaciones que representan o puedan representar posibles conflictos de interés. Así mismo describe algunas posibles situaciones de conflictos de interés que generan la necesidad de dar aplicación a los mecanismos establecidos para el efecto. La referida política contiene las previsiones señaladas por la recomendación 22.3. NO. Explique:				
	NA. Precise las normas que im la recomendación:	npiden adoptar	1		
	Fecha de Implementación	27 de enero de 2012	1		
	Fechas de Modificación				

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

aprobada p todos los componente la Junta Dir otros emolu sea su caus en materia respecto tar	cociedad cuenta con una policior la Asamblea General de Acomponentes retributivos ques pueden ser fijos o variables. Frectiva, honorarios por asistenci amentos de cualquier clase devesa, en dinero o en especie, así de pensiones o de pago de nto de los miembros antiguos cosabilidad civil (pólizas D&O) confidirectiva.	Accionistas le efectival Pueden incl a a las reu engados en como las ol primas de mo actuale	y revisa mente souir honora niones do el curso oligacione seguros s, así cor	ida cada e puede arios fijos e la Junt del ejer es contra de vida, no aquel	año, que en satisfaces por ser ma y/o sus cicio, cualduídas por la u otros clas primas	identifica cer. Estos niembro de Comités y quiera que a sociedad conceptos de seguro
2	23.1 Implementa la Medida	SI	NO	X	N/A	
[SI. Indique brevemente:					
	NO. Explique: La sociedad cont recomendación para un próximo		posibilida	d de aco	ger esta	
<u> </u>	NA. Precise las normas que im	piden ado	ptar la re	comend	ación:	
1	Fecha de Implementación					
<u> </u>	Fechas de Modificación					
un compor plazo, la po Junta Direc sociedad u las eventual	sociedad adopta sistemas de nente variable vinculado a la bolítica de remuneración incorpetiva y, si el componente varia otros indicadores de gestión al cles salvedades que figuren en e os del periodo.	uena march ora límites able está r cierre del pe	na de la s a la cua relacionad eriodo eva	sociedad ntía que do con l aluado, d	en el med se puede d os benefic ebe tomar	dio y largo distribuir la cios de la en cuenta
2	23.2 Implementa la Medida	SI	NO	X	N/A	
[;	SI. Indique brevemente:					
	NO. Explique: La sociedad cont recomendación para un próximo		posibilida	d de aco	ger esta	
ļ	NA. Precise las normas que im	piden ado	ptar la re	comend	ación:	
Г	Fecha de Implementación					
	Fechas de Modificación					

expresam	Miembros Patrimoniales e la ente excluidos de sistemas o una retribución variable vincula	retributi	ivos que i	incorpora	an opcion	es sobre
accion.	23.3 Implementa la Medida	SI [NO	X	N/A	
	SI. Indique brevemente:					
	NO. Explique: La sociedad con recomendación para un próximo	•	•	dad de ac	coger esta	
	NA. Precise las normas que in la recomendación:	npiden a	doptar			
	Fecha de Implementación					
	Fechas de Modificación					
General d	cada periodo evaluado, en el n le Accionistas aprueba un cos ntes retributivos aprobados. 23.4 Implementa la Medida					
	SI. Indique brevemente: La reaprobada por la Asamblea Gencomprende una remuneración aprobado por la Asamblea, aplica Junta Directiva o comité de auconstituirá el costo máximo de retributivo aprobado para dicho	eral de <i>l</i> fija. El cado al n ditoría a la Junta	Accionistas valor de lo úmero total los que asi	y actualmos honora de reunio sta cada	nente solo arios fijos ones de la miembro,	
	NO. Explique:					
	NA. Precise las normas que in	npiden a	doptar la r	ecomeno	lación:	
	Fecha de Implementación		31 de ago	sto 2018		
	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 X N	o 🗌	N/A
	SI. Indique brevemente: El componentes retributivos diferer por asistencia a las reuniones di conocen que el costo total de rilimita al múltiplo de los honorari por el número de reuniones an 446 del Código de Comercio, Directiva se informan a la Asamb	ntes al valor de lo le Junta y sus co remuneración de ios aprobados po uales. De confo los honorarios	os honorarios omités, los Ac e la Junta Dire or sesión, mu ormidad con e	pagados ccionistas ectiva se Iltiplicado Il artículo
	NO. Explique:			
	NA. Precise las normas que ir	mpiden adoptar	la recomend	lación:
	Fecha de Implementación	31 de	agosto 2018	
	Fechas de Modificación			
	o. 24: El Presidente de la socied	•		
administr	nodelo de gobierno de la socieda ación o gobierno de la socieda de los negocios (a cargo de la A	d (representada	por la Junta	Directiva) y el Giro
	24.1 Implementa la Medida	SI X N	o	N/A
	SI. Indique brevemente: El Institucionales de la Sociedad e de gobierno y control. En cuar posiciones clave gerenciales se entidades, principales ejecutivo control, riesgo y auditoría, respo y encargadas de concebir, eje objetivos y estrategia de la orga Juntas Directivas señala que, co son responsables de orientar la monitorear y evaluar la gestión la arquitectura de gobierno y co través de sus comités de apo organizacional, velando por el co de la Alta gerencia y actuando o	stablece la arqui nto a la Alta Ge conforman por es, personal a consables del giro ecutar y hacer su inización. Por su omo máximos ór política estratég adelantada por la pontrol, establecie oyo, políticas de umplimiento de ta	itectura organ rencia señala los Presidente argo de las a ordinario del seguimiento o parte en cua ganos adminisica de la orga la Alta Gerence gestión y dales políticas parte en cua parte en cua seguimiento de la orga la Alta Gerence arganos administra de la orga la Alta Gerence arganos ales políticas parte de gestión y de ales políticas parte arganos arga	nizacional n que las es de las áreas de l negocio de a los ento a las estrativos, enización, cia y fijar nente o a desarrollo por parte

	NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:		
	Fecha de Implementación	18 de diciembre de 2015	
	Fechas de Modificación		
Ordinario		e la Junta Directiva consiste en delega le Alta Gerencia, concentrando su activida sión, gobierno y control.	
	24.2 implementa la Medida	SI X NO	
		tículo 27 de los estatutos, así como el el Marco de Referencia de relaciones plicación de la recomendación.	
	NO. Explique:		
	NA. Precise las normas que im la recomendación:	npiden adoptar	
	Fecha de Implementación	14 de octubre de 1981	
	Fechas de Modificación	14 de Octubre de 1901	
	1 contas de modificación		
designados directos. A Gerencia sociedad. puestos e	s directamente por el Presidente Alternativamente, la sociedad p sean designados por la Junta Independientemente de quién hijecutivos clave de la sociedad	de la Alta Gerencia son identificados, eva te de la sociedad ya que son sus colab puede optar porque los miembros de ta Directiva a propuesta del Presiden naga la designación final, los candidatos a l son conocidos y evaluados por el Co unta Directiva, quien deberá emitir su opini	oradores e la Alta ite de la a ocupar omité de
	24.3 Implementa la Medida	SI NO X N/A	
	Gobierno y el literal b) del artíc	l con el numeral 9 del Código de Buen culo 30 de los Estatutos, los miembros entificados, evaluados y designados	
	directamente por la Presidencia	de la empresa. La Sociedad estimará en su totalidad la recomendación en un	

	próximo periodo.					
	NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:					
	Fecha de Implementación					
	Fechas de Modificación					
por la Jui	ociedad cuenta con una polític nta Directiva y/o un esquema niento del Presidente de la socied	de poderes	que pe	ermite c	conocer e	l nivel de
	24.4 Implementa la Medida	SI X	NO		N/A	
	SI. Indique brevemente: Los Es el Marco de referencia de Rela políticas y lineamientos que empoderamiento del President miembros de la Alta Gerencia. NO. Explique: NA. Precise las normas que im la recomendación:	aciones Instit e permiten te de la soc	ucionale conoce ciedad y	es establ er el r	lecen las nivel de	
	Fecha de Implementación	27 d	e enero	de 2012)	
	Fechas de Modificación					
cumpla sus	unta Directiva, por medio del Co s funciones, lidera anualmente I d y conoce las evaluaciones de la 24.5 Implementa la Medida	a evaluación	del des	sempeñ	o del Pres	sidente de
	SI. Indique brevemente:					
	NO. Explique: La sociedad con recomendación para un próximo		osibilida	d de ac	oger esta	
	NA. Precise las normas que im la recomendación:	npiden adopt	ar			

	Fecha de Implementación		
	Fechas de Modificación		
•			•
sociedad y	y de los demás miembros de la	lítica de remuneración del Preside a Alta Gerencia, aprobada por la Junta butivos que efectivamente se pueden plazo y los niveles de riesgo.	a Directiva
	24.6 Implementa la Medida	SI NO X N/A	
	SI. Indique brevemente:		
	NO. Explique: La sociedad con recomendación para un próximo	templará la posibilidad de acoger esta periodo.	
	NA. Precise las normas que in la recomendación:	npiden adoptar	
	Fecha de Implementación]
	Fechas de Modificación		
	1 contas de modificación		1
variable, s		a sociedad incluye un componente culo impide que el componente varia cido por la Junta Directiva.	
	24.7 Implementa la Medida	SI NO X N/A	
	SI. Indique brevemente:		
	NO. Explique: ALMAVIVA S.A. componente variable aplicables	no tiene sistemas de retribución con a su Presidente.	
	NA. Precise las normas que in	npiden adoptar la recomendación:	
	Fecha de Implementación		1
	Fechas de Modificación		
			•

III. ARQUITECTURA DE CONTROL

	Junta Directiva es la respon de control dentro de la sociedad de forma que cumpla con los pres	d, adaptado a si	u naturaleza,	tamaño, complejidad
	25.1 Implementa la Medida	SI X N	ю 🗌	N/A
	SI. Indique brevemente: El Gobierno establece dentro de la por el adecuado funcionamiento de la compañía, en particular en Administración del Riesgo de La Terrorismo, así como identificar compañía y establecer las polític monitoreo o transferencia. NO. Explique:	s funciones de la o de los sistema o relación con el avado de Activos los posibles ries	a Junta Direct is y órganos d SARLAFT: Si s y de Financ sgos que ame	tiva, velar de control istema de iación del enacen la
	NA. Precise las normas que in la recomendación:	npiden adoptar		
	Fecha de Implementación	27 de 6	enero de 2012	2
	Fechas de Modificación			
existencia	el caso de los Conglomerados, a de una Arquitectura de Con todos las empresas Subordinada	ntrol con alcai	nce consolic	lado , formal, y que
reporte cla	lineamientos sobre esta materia tras que permitan una visión cons rado y la toma de medidas de cor 25.2 Implementa la Medida	a a nivel de con solidada de los a ntrol.	glomerado y	definiendo líneas de

riesgos a los que está expuesto el Conglomerado. De igual forma

262 las	.2. La sociedad cuenta con un <i>mapa de riesgos</i> entendido como una herramienta para identificación y seguimiento de los riesgos financieros y no financieros a los que está puesta. 26.2 Implementa la Medida SI X NO N/A				
Fechas de Modificación					
	Fecha de Implementación	26 de febrero de 2016			
	NA. Precise las normas que in la recomendación:	ıpiden adoptar			
	Como parte de los objetivos específicos, la Política Marco para la Administración Integral de riesgos establece, entre otros, los referidos en la comunicación 26.1. NO. Explique:				
	SI. Indique brevemente: La Junta Directiva del Grupo Aval aprobó una Política para la Gestión Integral del Riesgo del Conglomerado. Las directrices y principios consagrados en la referida política aplican tanto a grupo Aval como a cada una de sus entidades subordinadas en lo que compete a cada una de ellas.				
	26.1 Implementa la Medida	SI X NO N/A			
	la sociedad, los objetivos de la ación 26.1.	a gestión de riesgos son los que contempla la			
	o. 26: Gestión de Riesgos.				
	. condo do modificación				
	Fecha de Implementación Fechas de Modificación	26 de febrero de 2016			
	NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:				
	todos los niveles del Grupo. NO. Explique:				
	valor en riesgo por entidad y a nivel agregado, así como su impacto, todo esto con el fin de facilitar la oportuna mitigación de los riesgos a				
	Lyalar on riacgo par antidad y a				

	SI. Indique brevemente: La sociedad cuenta con Matrices de Riesgos de procesos que identifican los principales riesgos que inciden sobre sus actividades y establecen los controles aplicables para la administración de los mismos. Bajo el principio de autocontrol, las áreas pertinentes elaboran sus propias matrices de riesgo y control. Y su cumplimiento y efectividad son evaluados como parte de las labores de Auditoría interna de la Sociedad e informado al Comité de Auditoría. NO. Explique: NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:				
	Fecha de Implementación	27 de enero de 2012			
	Fechas de Modificación	27 de elleio de 2012			
	26.3. La Junta Directiva es responsable de definir una política de administración de iesgos, así como de fijar unos límites máximos de exposición a cada riesgo identificado. 26.3 Implementa la Medida SI X NO N/A SI. Indique brevemente: El literal e) del numeral 8.2 del código de Buen Gobierno contempla esta recomendación. NO. Explique: NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:				
	Fecha de Implementación	27 de enero de 2012			
	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 X NO N/A			

	SI. Indique brevemente: La J	Junta Directiva, entre otros aspectos,	
		en materia de riesgos, asegura que la	
	administración tenga implemer	ntado una adecuada política para la	
	gestión integral de riesgos y ase	egurar la coordinación y comunicación	
		le la gestión de riesgos que le permita	
		pertinentes. Así mismo, el Comité de	
		é de apoyo de la Junta Directiva en la	
		al control interno y su mejoramiento,	
		cerca de la situación de riesgos de la	
		ados, su nivel de impacto y criticidad,	
	•	eridos, plantear acciones correctivas o	
		Alta Gerencia para la remediación o	
	10	mente, el Comité de Auditoría puede	
		ctiva sobre los asuntos que considere	
	relevantes.	Stiva sobie ios asuntos que considere	
	NO. Explique:		
	NA. Precise las normas que im	npiden adoptar	
	la recomendación:		
	Fecha de Implementación	15 de diciembre de 2008	
	Fechas de Modificación		
		stración riesgos, la Alta Gerencia es la d	
-	<u> </u>	ninistración de riesgos , es decir, de id	
		eportar los riesgos, definiendo metodo	
		os es consistente con la estrategia, la po	olítica de
riesgos de	finida, y los límites máximos apro	bados.	
	26.5 Implementa la Medida	SI X NO N/A	
		Política para la Gestión Integral del	
		Grupo Aval, la cual fue acogida por la	
	Liunta Directiva de la entidad v	que tiene como objetivo generar una	

junta Directiva de la entidad y que tiene como objetivo generar una arquitectura de control formal, con alcance consolidado sobre Grupo Aval y Valores S.A. y sus entidades subordinadas, atribuye a la Alta Gerencia debe, entre otras responsabilidades velar por la aplicación de las políticas de cada uno de los riesgos, su gestión, monitoreo, control, planes de mejora e informes, responsabilidad que se complementa con manuales y procedimientos internos que incluyen lo establecido en la recomendación

NO. Explique:

NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación.

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 nível en la sociedad. 26.6 Implementa la Medida SI X NO N/A SI. Indique brevemente: La Política para la Gestión Integral del Riesgo del Conglomerado del Grupo Aval, la cual fue acogida por la Junta Directiva de la entidad, establece que la entidad debe contar con una política de delegación de niveles jerárquicos y funciones a cargo de los órganos de dirección, administración y demás áreas en materia de riesgos, por la que establece los límites de riesgo que pueden ser administrados directamente por cada nivel en la Entidad. Con base a lo anterior, la entidad estableció las políticas en procedimientos y manuales internos organizados mediante líneas de defensa. NO. Explique: NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación: Fecha de Implementación 18 de diciembre de 2015 Fechas de Modificación 26.7 Implementa la Medida SI X NO N/A SI. Indique brevemente: La Política para la Gestión Integral del Riesgo del Conglomerado del Grupo Aval, la cual fue acogida por la Junta Directiva de la entidad, establece la obligación de efectuar el seguimiento y control a las Auditorás Internas de las Entidades enfocadas a generar cohesión a nivel de la Organización para la existencia de una Arquitectura de Control con alcance consolidado. NO. Explique: NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación: Fecha de Implementación 18 de diciembre de 2015 Fecha de Implementación 18 de diciembre de 2015		Fecha de Implementación	18 de diciembre de 2015				
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 X NO N/A SI. Indique brevemente: La Política para la Gestión Integral del Riesgo del Conglomerado del Grupo Aval, la cual fue acogida por la Junta Directiva de la entidad, establece que la entidad debe contar con una política de delegación de niveles jerárquicos y funciones a cargo de los órganos de dirección, administración y demás áreas en materia de riesgos, por la que establece los límites de riesgo que pueden ser administrados directamente por cada nivel en la Entidad. Con base a lo anterior, la entidad estableció las políticas en procedimientos y manuales internos organizados mediante líneas de defensa. NO. Explique: NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación: Fecha de Implementación 18 de diciembre de 2015 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 X NO N/A SI. Indique brevemente: La Política para la Gestión Integral del Riesgo del Conglomerado del Grupo Aval, la cual fue acogida por la Junta Directiva de la entidad, establece la obligación de efectuar el seguimiento y control a las Auditorías Internas de las Entidades enfocadas a generar cohesión a nivel de la Organización para la existencia de una Arquitectura de Control con alcance consolidado. NO. Explique: NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:							
SI. Indique brevemente: La Política para la Gestión Integral del Riesgo del Conglomerado del Grupo Aval, la cual fue acogida por la Junta Directiva de la entidad, establece que la entidad debe conta con una política de delegación de niveles jerárquicos y funciones a cargo de los órganos de dirección, administración y demás áreas en materia de riesgos, por la que establece los límites de riesgo que pueden ser administrados directamente por cada nivel en la Entidad. Con base a lo anterior, la entidad estableció las políticas en procedimientos y manuales internos organizados mediante lineas de defensa. NO. Explique: NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación: Fecha de Implementación 18 de diciembre de 2015 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 X NO N/A SI. Indique brevemente: La Política para la Gestión Integral del Riesgo del Conglomerado del Grupo Aval, la cual fue acogida por la Junta Directiva de la entidad, establece la obligación de efectuar el seguimiento y control a las Auditorías Internas de las Entidades enfocadas a generar cohesión a nivel de la Organización para la existencia de una Arquitectura de Control con alcance consolidado. NO. Explique: NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación: Fecha de Implementación 18 de diciembre de 2015	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						
Riesgo del Conglomerado del Grupo Aval, la cual fue acogida por la Junta Directiva de la entidad, establece que la entidad debe contar con una política de delegación de niveles jerárquicos y funciones a cargo de los órganos de dirección, administración y demás áreas en materia de riesgos, por la que establece los límites de riesgo que pueden ser administrados directamente por cada nivel en la Entidad. Con base a lo anterior, la entidad estableció las políticas en procedimientos y manuales internos organizados mediante líneas de defensa. NO. Explique: NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación: Fecha de Implementación 18 de diciembre de 2015 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 X NO N/A SI. Indique brevemente: La Política para la Gestión Integral del Riesgo del Conglomerado del Grupo Aval, la cual fue acogida por la Junta Directiva de la entidad, establece la obligación de efectuar el seguimiento y control a las Auditorías Internas de las Entidades enfocadas a generar cohesión a nivel de la Organización para la existencia de una Arquitectura de Control con alcance consolidado. NO. Explique: NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación: Fecha de Implementación 18 de diciembre de 2015		26.6 Implementa la Medida	SI X NO N/A				
Fecha de Implementación 18 de diciembre de 2015 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 X NO N/A SI. Indique brevemente: La Política para la Gestión Integral del Riesgo del Conglomerado del Grupo Aval, la cual fue acogida por la Junta Directiva de la entidad, establece la obligación de efectuar el seguimiento y control a las Auditorías Internas de las Entidades enfocadas a generar cohesión a nivel de la Organización para la existencia de una Arquitectura de Control con alcance consolidado. NO. Explique: NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación: Fecha de Implementación 18 de diciembre de 2015		Riesgo del Conglomerado del Grupo Aval, la cual fue acogida por la Junta Directiva de la entidad, establece que la entidad debe contar con una política de delegación de niveles jerárquicos y funciones a cargo de los órganos de dirección, administración y demás áreas en materia de riesgos, por la que establece los límites de riesgo que pueden ser administrados directamente por cada nivel en la Entidad. Con base a lo anterior, la entidad estableció las políticas en procedimientos y manuales internos organizados mediante líneas de defensa.					
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 X NO N/A SI. Indique brevemente: La Política para la Gestión Integral del Riesgo del Conglomerado del Grupo Aval, la cual fue acogida por la Junta Directiva de la entidad, establece la obligación de efectuar el seguimiento y control a las Auditorías Internas de las Entidades enfocadas a generar cohesión a nivel de la Organización para la existencia de una Arquitectura de Control con alcance consolidado. NO. Explique: NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación: Fecha de Implementación 18 de diciembre de 2015							
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 X NO N/A SI. Indique brevemente: La Política para la Gestión Integral del Riesgo del Conglomerado del Grupo Aval, la cual fue acogida por la Junta Directiva de la entidad, establece la obligación de efectuar el seguimiento y control a las Auditorías Internas de las Entidades enfocadas a generar cohesión a nivel de la Organización para la existencia de una Arquitectura de Control con alcance consolidado. NO. Explique: NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación: Fecha de Implementación 18 de diciembre de 2015		•	18 de diciembre de 2015				
consolidado de tal forma que contribuya a la cohesión y al control de las empresas que lo conforman. 26.7 Implementa la Medida SI X NO N/A SI. Indique brevemente: La Política para la Gestión Integral del Riesgo del Conglomerado del Grupo Aval, la cual fue acogida por la Junta Directiva de la entidad, establece la obligación de efectuar el seguimiento y control a las Auditorías Internas de las Entidades enfocadas a generar cohesión a nivel de la Organización para la existencia de una Arquitectura de Control con alcance consolidado. NO. Explique: NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación: Fecha de Implementación 18 de diciembre de 2015		Fechas de Modificación					
SI. Indique brevemente: La Política para la Gestión Integral del Riesgo del Conglomerado del Grupo Aval, la cual fue acogida por la Junta Directiva de la entidad, establece la obligación de efectuar el seguimiento y control a las Auditorías Internas de las Entidades enfocadas a generar cohesión a nivel de la Organización para la existencia de una Arquitectura de Control con alcance consolidado. NO. Explique: NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación: Fecha de Implementación 18 de diciembre de 2015	consolidado de tal forma que contribuya a la cohesión y al control de las empresas que lo						
Riesgo del Conglomerado del Grupo Aval, la cual fue acogida por la Junta Directiva de la entidad, establece la obligación de efectuar el seguimiento y control a las Auditorías Internas de las Entidades enfocadas a generar cohesión a nivel de la Organización para la existencia de una Arquitectura de Control con alcance consolidado. NO. Explique: NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación: Fecha de Implementación 18 de diciembre de 2015		26.7 Implementa la Medida	SI X NO N/A				
Fecha de Implementación 18 de diciembre de 2015		Riesgo del Conglomerado del Grupo Aval, la cual fue acogida por la Junta Directiva de la entidad, establece la obligación de efectuar el seguimiento y control a las Auditorías Internas de las Entidades enfocadas a generar cohesión a nivel de la Organización para la existencia de una Arquitectura de Control con alcance consolidado. NO. Explique:					
· · · · · · · · · · · · · · · · · · ·		NA. Precise las normas que in	npiden adoptar la recomendación:				
Fechas de Modificación		Fecha de Implementación	18 de diciembre de 2015				
		Fechas de Modificación					

26.8. Si la sociedad cuenta con una estructu existe la posición del Gerente de Riesgo nivel del Conglomerado si se trata de em grupo empresarial.	os (CRO <i>C</i>	hief Ris	k Office	r) con competencia
26.8 Implementa la Medida	SI X	NO		N/A
SI. Indique brevemente: La Riesgo del Conglomerado del Conglomerado del Conglomerado del Conglomerado del Conglomerado del Conglomerado, es Sénior Riesgo (Gerente Riesgos Grupo Aval de la Vicepresident para definir políticas corporat diferentes Políticas de Gestión del Grupo. NO. Explique:	Grupo Aval, stablece la s - CRO Ch ncia Sénior tivas y re	la cual posición ief Risk (Riesgo, alizar s	fue acog del Vicer Officer), a con cor eguimien	ida por la presidente a cargo en mpetencia to a las
NA. Precise las normas que im	npiden ado	ptar la r	ecomend	lación:
Fecha de Implementación	18 d	e diciem	bre de 20	15
Fechas de Modificación				
Medida No. 27: Actividades de Control. 27.1. La Junta Directiva es responsable sistema de control interno, adaptado a la gestión de riesgos en vigor.	a sociedad	y su con		y consistente con I
27.1 Implementa la Medida	SI X	NO		N/A
SI. Indique brevemente: El lite Buen Gobierno establece como por el adecuado funcionamiento de la compañía. Así mismo los estatutos sociale artículo 27 literal q acogen lo ser NO. Explique:	obligación de los sist es de la co	de la Ju emas y ompañía	unta Direc órganos establec	ctiva velar de control en en su
NA. Precise las normas que im la recomendación:	npiden ado	ptar		

Fecha de Implementación	27 de enero de 2012
Fechas de Modificación	31 agosto de 2018

sistema d	Junta Directiva es responsab e control interno, que podrá del erda su responsabilidad de super	egarse en el				
	27.2 Implementa la Medida	sı X	NO		N/A	
	SI. Indique brevemente: El nun establece como misión principal su oficio de asistencia a la supervisión, tiene como misión de control interno que garan actividad de la empresa, evalugarantizando que sean los acfinalidades de la compañía.	l del Comité d Junta Direct principal la de tice el ejerct ando los sist	de Con ctiva e e const cicio tra cemas c	trol y Au n activio ituir el m ansparen de contro	iditoría en dades de lecanismo lite de la ol interno,	
	NO. Explique:					
	NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:					
	Fecha de Implementación	27 d	le enerc	de 2012	2	
	Fechas de Modificación					
"capacidad	a sociedad se aplica y exige de las personas que participan e inherente de sus responsabilida 27.3 Implementa la Medida	en los distint	tos prod	esos de	considera	r el control
	SI. Indique brevemente: : La Riesgo del Conglomerado del C Junta Directiva de la entidad designado en esta recomendacion	Grupo Aval, la , establece	a cual f	ue acog	ida por la	
	NO. Explique: NA. Precise las normas que im la recomendación:	npiden adopt	ar			

Fecha de Implementación	18 de diciembre de 2015
Fechas de Modificación	

Medida No. 28: Información y comunicaci	ción.	nicaciór	comuni	VC	formación	Inf	28:	No.	edida	M
---	-------	----------	--------	----	-----------	-----	-----	-----	-------	---

28.1. En la sociedad se comunican hacia abajo y en horizontal la cultura, filosofía y colíticas 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	sı X	NO		N/A	
	SI. Indique brevemente: La Riesgo del Conglomerado del C Junta Directiva de la entidad conforman el Conglomerado di horizontal la cultura, filosofía control). En desarrollo de es manuales y procedimientos que mecanismos efectivos de re recomendación, dentro de los cu	Grupo Aval, la la la la la la la la la la la la la	a cual f que la unicar l le riesg la Ent n por l formacio	ue acogi is entida nacia ab jos (amb idad cue la gener	da por la ades que ajo y en biente de enta con ación de	
	Política de Gestión.					
	Plan de Capacitación de	Gestión de R	iesgos a	anual.		İ
	NO. Explique:					
	NA. Precise las normas que in la recomendación:	npiden adopt	ar			l
	Fecha de Implementación	18 de	diciemb	re de 20°	15	1
	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 X	NO		N/A	
	SI. Indique brevemente: La establecen los mecanismos de la Junta Directiva y la Alta Gerer • Manual SARO – MA-432-00	reporte de inf ncia así:	formació	ón a mie	mbros de	
	Waliual SAINO - WA-432-00	o, numbial Z	∠ .ı a l	uaves ut	o cual SE	

	· ·	d por la gestión del SARO (CE 041); dio del cual se establecen las en del SARO.	
	NO. Explique:		
	NA. Precise las normas que im la recomendación:	npiden adoptar	
	Fecha de Implementación	27 de enero de 2012	
	Fechas de Modificación		
que: i. la / ante la ges su papel e	Alta Gerencia involucre al conjurstión de riesgos y la definición de en la gestión de riesgos y la ideren relación con el trabajo de otros 28.3 Implementa la Medida SI. Indique brevemente: La establecen los mecanismos de la Junta Directiva y la Alta Gerer	SI X NO N/A entidad cuenta con procedimientos reporte de información a miembros de ncia así:	nsabilidad d entienda
	establece la responsabilidad	06, numeral 2.2.1 a través del cual se di por la gestión del SARO (CE 041); dio del cual se establecen las on del SARO.	
	NO. Explique:		
	NA. Precise las normas que im la recomendación:	npiden adoptar	
	Fecha de Implementación	27 de enero de 2012	
	Fechas de Modificación		

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

	28.4 Implementa la Medida	SI X NO	N/A			
	SI. Indique brevemente: La so través de la cual los empleados que en su consideración merez establecido una línea ética para página web de Grupo Aval para de estos. Dichos reportes so despliegue de investigaciones p conductas no apropiadas. Esto consolidada a la Junta Directiva.	comunican de forma can ser reportados. proveedores y terce recibir reportes o de on analizados y pu or las áreas de audi os asuntos son rep	a anónima eventos Así mismo, se ha eros a través de la enuncias por parte ueden originar el toría interna sobre			
	NO. Explique:					
	NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:					
	Fecha de Implementación	27 de enero	o de 2012			
	Fechas de Modificación					
Medida No	o. 29: Monitoreo de la Arquitect	ura de Control.				
	a sociedad, la Junta Directiva, a visar la efectividad de los d					
	29.1 Implementa la Medida	SI X NO	N/A			
	SI. Indique brevemente: El nun establece como misión principal su oficio de asistencia a la supervisión, la de constituir el mismo es responsable de sup componentes de la Arquitectura	l del Comité de Con Junta Directiva e I mecanismo de co ervisar la efectivida	trol y Auditoría en n actividades de ontrol interno. Así			
	De conformidad con los Estatuto	•	t. 29) y el Código			
	de Gobierno se cumple con esta	recomendación.				
	de Gobierno se cumple con esta NO. Explique:	recomendacion.				

Fecha de Implementación	27 de enero de 2012
Fechas de Modificación	

Fechas de Modificación		
29.2. En la sociedad, la labor de monitor eficacia de la Arquitectura de Control, ir en colaboración con el Revisor Fiscal o particular lo referido a la información financi	nvolucra de forma principal a la auditor en las materias propias de su compete	ía interna
29.2 Implementa la Medida	SI X NO N/A	
Auditoría Interna encargada de proveer aseguramiento sobre la en la sociedad, a nivel de profinancieros) y cumplimiento. Est Comité de Auditoría en la establecidos. Realiza seguimier de acción originados en los hefiscal o entidades de control y viccomité de Auditoría sobre el est Adicionalmente se cuenta con dictaminar sobre la razonabilica evaluación del control interno reinformación financiera.	una Revisoría Fiscal encargada de dad de la información financiera y la relevante para la generación de dicha un contenidas en el procedimiento MQ	
Fecha de Implementación	15 de diciembre de 2008	
Fechas de Modificación		
29.3. La función de auditoria interna Auditoría Interna, aprobado por el Comito alcance de sus funciones en esta materia, la recomendación 29.3.	é de Auditoría, en el que figure expres	amente el

29.3 Implementa la Medida	SI	X NO	N/A

NA. Precise las normas que ir la recomendación:					
	15 de diciembre de 2008				
Fecha de Implementación	30 de julio de 2018				
Fechas de Modificación					
independencia profesional respecto a la lo contrata, mediante su dependencia funci	2.4. El máximo responsable de la auditoría interna mantiene una relación de idependencia profesional respecto a la Alta Gerencia de la sociedad o Conglomerado que contrata, mediante su dependencia funcional exclusiva del Comité de Auditoría. 29.4 Implementa la Medida SI X NO N/A				
Presidencia de la Sociedad. Si	SI. Indique brevemente: La Auditoria Interna depende de la Presidencia de la Sociedad. Sin perjuicio de lo anterior, mantiene una relación de independencia profesional respecto a la Alta Gerencia de la sociedad, la independencia y objetividad de la Auditoría Interna en relación con las actividades que desarrolla, es evaluada por el Comité con el fin de verificar la inexistencia de limitaciones que impidan su adecuado desempeño y verificar si el alcance de su labor satisface las necesidades de control de la Compañía. NO. Explique:				
la sociedad, la independencia y relación con las actividades que con el fin de verificar la inexis adecuado desempeño y verifica necesidades de control de la Co	y objetividad de la Auditoría Interna en e desarrolla, es evaluada por el Comité stencia de limitaciones que impidan su ar si el alcance de su labor satisface las				
la sociedad, la independencia y relación con las actividades que con el fin de verificar la inexis adecuado desempeño y verifica necesidades de control de la Control de l	y objetividad de la Auditoría Interna en e desarrolla, es evaluada por el Comité stencia de limitaciones que impidan su ar si el alcance de su labor satisface las				
la sociedad, la independencia y relación con las actividades que con el fin de verificar la inexis adecuado desempeño y verifica necesidades de control de la Control de l	y objetividad de la Auditoría Interna en e desarrolla, es evaluada por el Comité stencia de limitaciones que impidan su ar si el alcance de su labor satisface las ompañía.				
la sociedad, la independencia y relación con las actividades que con el fin de verificar la inexis adecuado desempeño y verifica necesidades de control de la Control No. Explique: NA. Precise las normas que in	y objetividad de la Auditoría Interna en e desarrolla, es evaluada por el Comité stencia de limitaciones que impidan su ar si el alcance de su labor satisface las ompañía. mpiden adoptar la recomendación:				

NO. Explique: El Manual de General es elegido por la Junta se lleva a cabo de acuerdo con de ALMAVIVA. NA. Precise las normas que im Fecha de Implementación Fechas de Modificación	Directiva, sir los criterios	n embarg de selec	o tal de ción de	signación personal	
Revisor Fiscal de la socie encia respecto de éstos, calidad a.					
29.6 Implementa la Medida	sı X	NO		N/A	
SI. Indique brevemente:					ı
NO. Explique: Periódicamen independencia del Revisor Fisca		ciben de	eclaracio	ones de	
NA. Precise las normas que im la recomendación:	ipiden adop	tar			
Fecha de Implementación	27	de enero	de 2012	2	1
Fechas de Modificación					İ
sociedad actúa como Matriz de u s las empresas, incluidas las En 29.7 Implementa la Medida			Revisor	Fiscal es	el mismo
•					
SI. Indique brevemente: Tod consolidan en los Estados Finar auditadas por el mismo Revisor I	ncieros de G				
NO. Explique:					İ
NA. Precise las normas que im la recomendación:	ıpiden adop	tar			l

	Fecha de Implementación	27 de enero de 2012		
	Fechas de Modificación	18 de diciembre de 2015		
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 X NO N/A		
SI. Indique brevemente: El numeral 15.1. literal c) del Código de Buen Gobierno, publicado en la página web de la sociedad establece los criterios para la designación del revisor fiscal. Así mismo, el artículo 32 de los estatutos sociales de la compañía hace referencia al tema de la duración máxima del contrato y sus prorrogas, estableciendo que el Revisor Fiscal será designado, por la Asamblea General de Accionistas para períodos de un año, con la opción de que pueda ser reelegido indefinidamente. NO. Explique: NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:				
	Fecha de Implementación	27 de enero de 2012		
	Fechas de Modificación			
29.9. Con el fin de evitar un exceso de vinculación entre la sociedad y la firma de Revisoría Fiscal y/o sus equipos y mantener su independencia, la sociedad establece un plazo máximo de contratación que oscila entre cinco (5) y diez (10) años. Para el caso de la Revisoría Fiscal, persona natural no vinculada a una firma, el plazo máximo de contratación es de cinco (5) años				
	29.9 Implementa la Medida SI NO X N/A			
	SI. Indique brevemente:			
	NO. Explique: Se contempla la rotación de las personas que ejercen el cargo de Revisor Fiscal cada cinco años. No obstante, no se ha considerado establecer una política de reemplazo de la firma de Revisoría Fiscal/Auditoría Externa al considerarse que tanto la Sociedad como dicha firma cuentan con los mecanismos para verificar la independencia de la misma.			

	NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:		
	Fecha de Implementación		
	Fechas de Modificación		
socio de la	ntro del plazo máximo de contratación, la sociedad promueve la rota a firma de Revisoría Fiscal asignado a la sociedad y sus equipos de tra periodo, a cuya finalización debe producirse obligatoriamente la rotación de 29.10 Implementa la Medida SI NO X N/A	abajo a la	
	SI. Indique brevemente:		
	NO. Explique: El socio de la firma de Revisoría Fiscal rota periódicamente al igual que sus inmediatos colaboradores. NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:		
	Fecha de Implementación		
	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 X N/A		
	SI. Indique brevemente: NO. Explique: La sociedad contemplará la posibilidad de acoger esta recomendación para un próximo periodo.		

	NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:
	Fecha de Implementación
	Fechas de Modificación
isor l	su información pública, la sociedad revela el monto total del contrato con Fiscal así como la proporción que representan los honorarios pagados por frente al total de ingresos de la firma relacionados con su actividad de revisor 29.12 Implementa la Medida SI NO X N/A
	SI. Indique brevemente:
	NO. Explique: La sociedad contemplará la posibilidad de acoger esta recomendación para un próximo periodo.
	NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:
	Fecha de Implementación
	Fechas de Modificación

V. TRANSPARENCIA E INFORMACIÓN FINANCIERA Y NO FINANCIERA

30.1 Implementa la Medida	SI X NO N/A
SI. Indique brevemente: El Artíconsagra esta recomendación. NO. Explique:	ículo 12 del Código de Buen Gobierno
NA. Precise las normas que im la recomendación:	npiden adoptar
Fecha de Implementación	27 de enero de 2012
Fechas de Modificación	
30.2 Implementa la Medida	SI X NO N/A
SI. Indique brevemente: La situación financiera. Además e artículo 12 prevé las condicione publican los Estados Financieros forma, la revelación de informacintegral y transversal de confobajo la regulación local e internacionación de emisor de valores de su página web, la sociedad o	Sociedad revela periódicamente la el Código de Buen Gobierno en su es y revelación y en la página web se s Individuales y Consolidados, de igual ción no financiera se efectúa en forma ormidad con los criterios establecidos nacional aplicable a Grupo Aval en su en Colombia y en el exterior. A través ofrece acceso general a la información a sociedad, presentaciones efectuadas
SI. Indique brevemente: La situación financiera. Además e artículo 12 prevé las condicione publican los Estados Financieros forma, la revelación de informacintegral y transversal de confobajo la regulación local e internacionación de emisor de valores de su página web, la sociedad of financiera y no financiera de la en eventos y enlace a la Informa NO. Explique:	Sociedad revela periódicamente la el Código de Buen Gobierno en su es y revelación y en la página web se s Individuales y Consolidados, de igual ción no financiera se efectúa en forma ormidad con los criterios establecidos nacional aplicable a Grupo Aval en su en Colombia y en el exterior. A través ofrece acceso general a la información a sociedad, presentaciones efectuadas

	Fechas de Modificación				
Medida No	o. 31: Estados Financieros.				
		a del Deviser Figgel éstes y les cosiones que le			
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 Auditoria.					
	31.1 Implementa la Medida	SI NO X N/A			
	SI. Indique brevemente:				
	NO. Explique: El Código de Buen Gobierno en su Artículo número 12 prevé que las salvedades serán expuestas para la Revisoría al Comité de Auditoria, Junta Directiva y Asamblea General. No obstante la sociedad contemplará la posibilidad de acoger esta recomendación para un próximo periodo.				
	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 Directiva considera que debe mantener su criterio, esta posición es adecuada explicada y justificada mediante informe escrito a la Asamblea General, concreta contenido y el alcance de la discrepancia. 31.2 Implementa la Medida SI NO X N/A					
	SI. Indique brevemente:				
	NO. Explique: El Código de Buen Gobierno en su Artículo número 12 prevé que las salvedades serán expuestas para la Revisoría al Comité de Auditoria, Junta Directiva y Asamblea General, no obstante la sociedad contemplará la posibilidad de acoger esta recomendación para un próximo periodo.				
	NA. Precise las normas que in	npiden 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 X NO N/A		
		ara la preparación de los estados elación referentes a operaciones con NIC 24.		
	NA. Precise las normas que im la recomendación:	npiden adoptar		
	Fecha de Implementación	24 de noviembre de 2015		
	Fechas de Modificación			
Medida No	o. 32: Información a los mercad	os.		
32.1. En el marco de la política de revelación de información, la Junta Directiva (o el Comité de Auditoría), adopta las medidas necesarias para garantizar que se transmita a los mercados financieros y de capital toda la información financiera y no financiera sobre la sociedad exigida por la legislación vigente, además de toda aquélla que considere relevante para inversionistas y clientes.				
	32.1 Implementa la Medida	SI X NO N/A		
	Código de Buen Gobierno, n establece las políticas, criterios la construcción, revelación y div La Administracion de acuerdo a preparar y presentar a la junta entidades estatales de contro pertinente) al público en general			

	NA. Precise las normas que im la recomendación:	npiden adoptar	
	Fecha de Implementación	27 de enero de 2012	
	Fechas de Modificación	27 40 011010 40 20 12	
resulta se		organizada de forma amigable, de tal forma que a la información asociada o relacionada con el	
	32.2 Implementa la Medida	SI X NO N/A	
	SI. Indique brevemente: La sociedad cuenta con una página web (www.almaviva.com) organizada de una forma que permite a sus usuarios acceder a la información asociada o relacionada con el Gobierno Corporativo de la sociedad en forma sencilla. NO. Explique: NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:		
	Fecha de Implementación	27 de enero de 2012	
	Fechas de Modificación		
32.3. La página web de la sociedad incluye, al menos, los vínculos de que trata la recomendación 32.3.			
	32.3 Implementa la Medida	SI X NO N/A	
	sustancialmente temas propureferentes a información acerd	página web de la sociedad incluye estos por la Recomendación 32.3 ca de la sociedad, sus accionistas, gobierno corporativo y temas de	
	NA. Precise las normas que im	npiden adoptar la recomendación:	

	Fecha de Implementación	27 de enero de 2012		
	Fechas de Modificación	27 40 011010 40 2012		
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 X NO N/A		
	SI. Indique brevemente: La información publicada a través de la página web de la Sociedad no cuenta con ningún tipo de restricción de impresión o de descarga para que la misma sea compartida y en los casos en los que aplica, la misma se acompaña de los soportes necesarios sin ninguna restricción de impresión o de descarga. NO. Explique:			
	NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:			
	Fecha de Implementación	27 de enero de 2012		
	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 X N/A		
	SI. Indique brevemente:			
	NO. Explique: La sociedad contemplará la posibilidad de acoger esta recomendación para un próximo periodo.			
	NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:			
	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	X	N/A				
	SI. Indique brevemente: NO. Explique: La sociedad con recomendación para un próximo			osibilid	ad de ac	oger esta				
	NA. Precise las normas que in la recomendación:	npide	n adopt	ar						
	Fecha de Implementación									
	Fechas de Modificación									
trascripcion reglamento objetivo de	33.2. El Informe Anual de Gobierno Corporativo de la sociedad, no es una mera trascripción 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	X	N/A				
	SI. Indique brevemente:									
		O. Explique: La sociedad contemplará la posibilidad de acoger esta ecomendación para un próximo periodo.								
	NA. Precise las normas que in	npide	n adopt	ar la re	ecomend	lación:				
	Fecha de Implementación									
	Fechas de Modificación									
33.3. El Ir	oforme Anual de Gobierno Cor	porat	ivo de	la soci	edad, co	ntiene información al				

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	X	N/A					
SI. Indique brevemente: NO. Explique: La sociedad contemplará la posibilidad de acoger esta recomendación para un próximo periodo.										
NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:										
Fecha de Implementación										
Fechas de Modificación										