

ANEXO 3

INFORME DE GOBIERNO CORPORATIVO DE SOCIEDADES BOLÍVAR S.A. ENERO-DICIEMBRE 2013

Febrero de 2014

El Grupo Empresarial Bolívar, consciente de la importancia que genera la adopción de principios, políticas y prácticas de Buen Gobierno, ha profundizado en el tema de Gobierno Corporativo con el fin de mejorar los estándares de las empresas que lo conforman. Es así que, a partir del Código de Gobierno Corporativo de Sociedades Bolívar S.A., como matriz del Grupo, se han establecido una serie de lineamientos que orientan a las Compañías integrantes del Grupo Empresarial Bolívar en la adopción e implementación de dichos principios, políticas y prácticas. Con base en estos lineamientos, y teniendo en cuenta el entorno nacional y las tendencias imperantes a nivel internacional, cada Compañía ha trabajado en la mejora de medidas de Buen Gobierno, formalizando sus prácticas a través de los Códigos de Gobierno Corporativo, los Reglamentos de Asamblea General de Accionistas, los Reglamentos de Junta Directiva, los Manuales de Conflicto de Interés y Uso de Información Privilegiada y los demás documentos complementarios, estableciendo a través de ellos un Sistema Mixto de Gobierno Corporativo, que incluye un conjunto de medidas de cumplimiento legal y otras medidas de adopción voluntaria.

En este orden de ideas, y en cumplimiento de lo señalado en el artículo 34 del Código de Gobierno Corporativo de Sociedades Bolívar, la Junta Directiva presenta a la Asamblea General de Accionistas las actividades de Gobierno Corporativo adelantadas en el año 2013.

I. CUMPLIMIENTO DEL ESQUEMA DE GOBIERNO DE SOCIEDADES BOLÍVAR S.A.

1. ASAMBLEA GENERAL DE ACCIONISTAS.

Durante el 2013, la Asamblea General de Accionistas se reunió en la siguiente oportunidad:

FECHA	TIPO DE SESIÓN	NO. DE ACTA
Marzo 21 de 2013	Ordinaria	27

Para esta reunión, la convocatoria fue realizada cumpliendo las disposiciones del Código de Comercio y fue suministrada, dentro del derecho de inspección, toda la información necesaria para la toma de decisiones de los accionistas.

La convocatoria a la Asamblea, el Reglamento de funcionamiento de la Asamblea General de Accionistas, así como la guía de derechos y obligaciones de los accionistas fueron dados a conocer a los accionistas y al mercado en general a través de la página web corporativa:

www.sociedadesbolivar.com

De igual forma, Sociedades Bolívar S.A. puso a disposición en su página web un blog a través del cual se difundió información "minuto a minuto" del desarrollo de la sesión de la Asamblea General de Accionistas, como mecanismo electrónico dirigido a permitir a los accionistas que por diferentes motivos no pudieron asistir a la reunión, conocer el desarrollo y los temas que se han abordado en la sesión de este órgano Social. Esta información se encuentra disponible en la dirección electrónica:

<http://sociedadesbolivargc.blogspot.com>

2. JUNTA DIRECTIVA

Durante el 2013, la Junta Directiva se reunió mensualmente, para un total de 12 reuniones ordinarias durante el año y adelantó una sesión no presencial en el mes de febrero. Las convocatorias de las reuniones, el suministro de información a sus miembros y en general, su funcionamiento, se llevaron a cabo de conformidad con las reglas establecidas en los Estatutos Sociales, el Código de Gobierno Corporativo y el Reglamento de la Junta Directiva.

FECHA	TIPO DE SESIÓN	NO. DE ACTA
Enero 21	Ordinaria	211
Febrero 18	Ordinaria	212
Febrero 25	Extraordinaria	213
Marzo 18	Ordinaria	214
Abril 22	Ordinaria	215
Mayo 20	Ordinaria	216
Junio 17	Ordinaria	217
Julio 22	Ordinaria	218
Agosto 26	Ordinaria	219
Septiembre 23	Ordinaria	220
Octubre 21	Ordinaria	221
Noviembre 18	Ordinaria	222
Diciembre 16	Ordinaria	223

La conformación y la periodicidad de las reuniones han permitido a este órgano social orientar la marcha de la sociedad y realizar seguimiento a la ejecución de dicha orientación.

3. FUNCIONAMIENTOS DE LOS COMITÉS DE APOYO A LA JUNTA DIRECTIVA.

- 3.1. Comité de Auditoría,** En febrero 25, abril 15, julio 29 y diciembre 02 se llevaron a cabo las sesiones del Comité de Auditoría, el cual tiene como objetivo brindar apoyo a la gestión que realiza la Junta Directiva de Sociedades Bolívar S.A. respecto de la supervisión e implementación del control interno de la Compañía.
- 3.2. Comité de Gobierno Corporativo.** Sociedades Bolívar S.A. ha establecido un Comité de Gobierno Corporativo que tiene por objetivo apoyar a la Junta en sus funciones de supervisión y cumplimiento de las medidas de Gobierno Corporativo de Sociedades Bolívar S.A. Este Comité adelantó sus actividades durante el 2013 de acuerdo con las funciones previstas en su reglamento de funcionamiento interno.
- 3.3. Comité de Nombramientos, Salarios y Remuneraciones.** Dentro del Sistema de Gobierno Corporativo de Sociedades Bolívar S.A. cuenta con un Comité de Nombramientos, Salarios y Remuneraciones, el cual tiene como finalidad principal servir de apoyo a la Junta Directiva respecto de las decisiones que se toman en torno a la definición de políticas y lineamientos de nombramientos, salarios y remuneraciones de los empleados de las empresas del Grupo Bolívar.

II. ACTIVIDADES DE GOBIERNO CORPORATIVO DESARROLLADAS POR SOCIEDADES BOLÍVAR S.A.

- 1. CÓDIGO PAÍS DE GOBIERNO CORPORATIVO.** El Código País de Gobierno Corporativo expedido a través de las Circulares Externas 28 y 56 de 2007 de la Superintendencia Financiera, contempla un conjunto de medidas de Buen Gobierno que constituyen un marco de referencia para todas las entidades Emisoras del Mercado de Valores que se encuentren inscritas o que tengan títulos inscritos en el Registro Nacional de Valores y Emisores- RNVE-.

Sociedades Bolívar S.A., consciente de la importancia que genera la adopción de principios y prácticas de Gobierno Corporativo, ha adoptado voluntariamente 39 de las 41 medidas¹ contempladas en el Código País, las cuales se encuentran previstas al interior de los documentos que integran su Sistema de Gobierno Corporativo.

De igual forma, en el mes de abril de 2013 Sociedades Bolívar S.A., atendiendo a las indicaciones de la Superintendencia Financiera de Colombia, diligenció la cuarta encuesta de Gobierno Corporativo, informando a esta entidad y al mercado en general, la adopción de las medidas contempladas en el Código de Mejores Prácticas Corporativas - Código País a diciembre de 2012. El contenido de la encuesta puede ser consultado en la página web corporativa **www.sociedadesbolivar.com**.

2. **ACTUALIZACIÓN DE LOS DEBERES DE INFORMACIÓN DE LOS MIEMBROS DE JUNTA DIRECTIVA.** En cumplimiento del Reglamento de Junta Directiva, durante la sesión de diciembre de 2013, los Directores de Sociedades Bolívar S.A. diligenciaron un formato en el que actualizaron los datos más relevantes para el debido cumplimiento de sus deberes como miembros de este órgano social.

3. **AUTOEVALUACIÓN DE LA JUNTA DIRECTIVA Y EVALUACIÓN DEL PRESIDENTE DE LA COMPAÑÍA.** Anualmente se adelantan procesos de autoevaluación de la Junta Directiva y de evaluación de ésta a la Presidencia dirigidos a valorar desde el punto de vista de Gobierno Corporativo, la gestión de estos órganos societarios. Dichos procesos fueron adelantados en diciembre de 2013 por parte de la Junta Directiva, buscando a través de los mismos identificar las fortalezas con que cuenta la Junta y la Presidencia de la Sociedad, y determinar los temas a trabajar en materia de Buen Gobierno para el fortalecimiento de estos órganos de administración.

1. Esta información se encuentra con corte a 31 de diciembre de 2013.

- 4. GOBIERNO CORPORATIVO EN EL ANÁLISIS DE LOS REGLAMENTOS DE LOS FONDOS DE CAPITAL PRIVADO.** Durante el año 2013 la Gerencia de Gobierno Corporativo y la mesa de dinero de SEGUROS BOLÍVAR², continuaron incorporado en el análisis de los reglamentos y contratos que se celebran en la estructuración de los Fondos de Capital Privado, criterios relacionados con Buenas Prácticas de Gobierno Corporativo, buscando con ello la presencia de reglas que propendan por el cumplimiento de la normatividad vigente, el trato transparente, ético y responsable por parte de los destinatarios de dichas inversiones y la existencia de elementos y mecanismos efectivos para atender, entre otros puntos, posibles conflictos de interés en las relaciones con dichos fondos.

III. EVENTOS Y FOROS DE GOBIERNO CORPORATIVO EN LOS QUE PARTICIPA EL GRUPO EMPRESARIAL BOLÍVAR

A continuación se presentan los principales escenarios relacionados con el desarrollo de mejores prácticas de Gobierno Corporativo en los que participan las Compañías Integrantes del Grupo Bolívar, principalmente a través de Sociedades Bolívar S.A. como su compañía matriz. Es importante observar que estos espacios de análisis y discusión sirven para compartir las experiencias, retos y desafíos que afronta el Buen Gobierno en el contexto colombiano, permitiendo a su vez, identificar aspectos que guían a Sociedades Bolívar S.A. en el fortalecimiento de su Sistema de Gobierno Corporativo.

- 1. MESA REDONDA LATINOAMERICANA DE GOBIERNO CORPORATIVO -OECD e IFC.** Sociedades Bolívar S.A., como matriz del Grupo Empresarial, participó en la reunión de la Mesa Redonda Latinoamericana de Gobierno Corporativo 2013, la cual se llevó a cabo los días 20 y 21 de Junio en Quito - Ecuador.

Esta reunión, la cual es convocada anualmente y dirigida conjuntamente por la Organisation for Economic Cooperation and Development - OECD y por la International Finance Corporation - IFC, es el evento anual más importante en la región sobre Gobierno Corporativo, siendo el escenario donde participan los formuladores de políticas, supervisores, inversionistas y representantes de empresas de más de 10 países con altos estándares de Gobierno Corporativo.

2. Entendido como Compañía de Seguros Bolívar S.A., Seguros Comerciales Bolívar S.A. y Capitalizadora Bolívar S.A.

Corporativas³ por parte de los emisores de valores durante el año 2012. En este informe, que muestra un análisis cuantitativo de los resultados reportados en la Encuesta Código País para el periodo enero - diciembre de 2012, se resalta el hecho de que Sociedades Bolívar S.A., matriz del Grupo Empresarial Bolívar, ostenta por segundo año consecutivo el primer lugar como el emisor con mayor nivel de adopción de medidas de Buen Gobierno.

2. **MANEJO DE CONFLICTOS DE INTERÉS.** Durante el periodo objeto del presente informe no se conoció por la Junta Directiva una situación de conflicto de interés a ser resuelto por ese Órgano Social. En este aspecto es importante resaltar que la Junta Directiva ha establecido a través del Manual de Conflictos de Interés y Uso de Información Privilegiada una serie de principios, políticas y procedimientos encaminados a detectar, prevenir y administrar los posibles conflictos de interés que se puedan derivar con ocasión de la toma de decisiones por parte de los accionistas, directores, Altos Directivos y en general los funcionarios de Sociedades Bolívar S.A. en la realización y desarrollo de las diversas actividades que realiza la Compañía.
3. **INFORMACIÓN JUNTA DIRECTIVA Y PRESIDENTE.** Con el fin de revelar la idoneidad de los administradores de la Sociedad, en la página web corporativa www.sociedadesbolivar.com se publicaron en el año 2013, como anexo al Código de Gobierno Corporativo, el perfil profesional y la experiencia de cada uno de los miembros de la Junta Directiva y del Presidente de la Sociedad.
4. **INFORMACIÓN SUMINISTRADA AL MERCADO.** Durante el 2013, Sociedades Bolívar S.A. dio a conocer a los accionistas, inversionistas y al mercado en general, información oportuna y precisa en relación con la Sociedad, su desempeño financiero, el Sistema de Gobierno Corporativo e información relevante, entre otros. Para ello, además de los canales institucionales, la Compañía ha utilizado su página web corporativa como mecanismo para el suministro de esta información.
5. **RECLAMACIONES SOBRE EL CUMPLIMIENTO DEL CÓDIGO DE GOBIERNO CORPORATIVO.** Durante el 2013 no se reportó ninguna reclamación sobre el incumplimiento del Código de Gobierno Corporativo de la Sociedad.

3. Circulares Externas 28 y 56 de 2007 y modificado por la Circular Externa 007 de 2011 de la Superintendencia Financiera de Colombia.