

REPORTE DE IMPLEMENTACIÓN DE MEJORES PRÁCTICAS CORPORATIVAS

ISAGEN S.A E.S.P.

REPRESENTANTE LEGAL PRINCIPAL: Camilo Marulanda López

REPRESENTANTE LEGAL DESIGNADO PARA EL ENVÍO DEL REPORTE DE IMPLEMENTACIÓN: Juan Fernando Vásquez

PERIODO DEL REPORTE 2018

FECHA DE REPORTE: 31 de enero de 2019

SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

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.

canales de comunicación, las formas de interacción entre los accionistas y la sociedad, su Junta Directiva y demás Administradores.

1.2 Implementa la Medida SI NO N/A

SI. Indique brevemente:

El Código de Buen Gobierno en el Capítulo 3, numeral 3.1-Atención a los Accionistas e Inversionistas-, el cual es aprobado por la Junta Directiva, indica que *“con el fin de facilitar la interacción de los órganos de gobierno de ISAGEN con sus accionistas e inversionistas, la Empresa cuenta con canales de comunicación a través de los cuales se dará tratamiento a sus requerimientos y necesidades, así como el suministro de información conforme a lo establecido en el presente Código, en las políticas internas y la ley”*.

Derivado de la práctica establecida en el Código de Buen Gobierno se implementó en ISAGEN el Sistema de Gestión de para el relacionamiento con grupos de interés dentro del cual se encuentra la Directriz Corporativa - Guía para la Gestión de Peticiones, Reclamos, Quejas y Solicitudes, el cual establece el procedimiento y canales de atención a todos los grupos de interés entre los cuales se encuentran los accionistas.

SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

Igualmente, la Política de Revelación de Información de ISAGEN, aprobada por la Junta Directiva, define las responsabilidades en materia de revelación y confidencialidad de información que tienen cada uno de los actores empresariales.

Adicionalmente, ISAGEN cuenta con el equipo de Relacionamiento con Inversionistas, la línea de atención telefónica, página web, envío de comunicaciones y buzón de correo electrónico.

En los Estatutos Sociales, aprobados por la Asamblea General de Accionistas se establece en los artículos quince, diecinueve, veintisiete y cuarenta y seis, prácticas para el relacionamiento con los accionistas.

NO. Explique:

NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:

<i>Fecha de Implementación</i>	25/09/2015
<i>Fechas de Modificación</i>	07/0/2017

Medida No. 2: Información sobre acciones.

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

2.1 Implementa la Medida SI NO N/A

SI. Indique brevemente:

Los Estatutos Sociales de ISAGEN, en el Capítulo III, se establecen las clases de acciones, la cantidad de acciones emitidas y el procedimiento para la suscripción de acciones en reserva, entre otros.

Esta información se encuentra disponible para consulta en la Página Web de ISAGEN, en la siguiente ruta:

<https://www.isagen.com.co/SitioWeb/delegate/documentos/inversionistas/gobierno-corporativo/estatutos-sociales.pdf>

NO. Explique:

NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:

<i>Fecha de Implementación</i>	30/03/2016
<i>Fechas de Modificación</i>	26/12/2017

“PARÁGRAFO TERCERO. DOCUMENTOS: Los documentos señalados en el artículo 446 del Código de Comercio y los que las demás normas legales y las disposiciones del buen gobierno de la Sociedad contemplen, se pondrán a disposición de los accionistas para su inspección durante el término de la convocatoria.”

Es importante resaltar que durante el 2018 no se presentaron operaciones de las cuales se pueda derivar una dilución de los accionistas minoritarios.

NO. Explique:

NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:

Fecha de Implementación

Fechas de Modificación

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

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

4.1 Implementa la Medida	SI	<input checked="" type="checkbox"/>	NO	<input type="checkbox"/>	N/ A
---------------------------------	-----------	-------------------------------------	-----------	--------------------------	-----------------

SI. Indique brevemente:

SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

ISAGEN cuenta con una página web corporativa, en español e inglés la cual cuenta con un vínculo denominado Inversionistas, el cual incluye todo lo relacionado con Gobierno Corporativo, resultados financieros, emisiones vigentes, información para

accionistas e información relevante. Lo anterior, de acuerdo con lo establecido en las recomendaciones 32.3 y 33.3.

En los siguientes links se puede observar que se cumple lo establecido en la medida:

Español:

<https://www.isagen.com.co/SitioWeb/es/inversionistas/gobierno-corporativo>

Inglés:

<https://www.isagen.com.co/SitioWeb/en/investors/corporate-governance>

NO. Explique:

NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:

Fecha de Implementación

Fechas de Modificación

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

4.2 Implementa la Medida

SI

NO

N/
A

SI. Indique brevemente:

En la página WEB de ISAGEN se encuentra dispuesto un espacio exclusivo para los inversionistas, a la cual pueden tener acceso de forma permanente para conocer la información actualizada de la sociedad. Adicionalmente, se ha dispuesto de un espacio al cual pueden ingresar los accionistas con su usuario y clave para consultar todo lo relacionado con Asambleas de Accionistas previamente celebradas o reuniones que se encuentren convocadas por ISAGEN. Lo anterior, con el fin de que los accionistas cuenten con la información suficiente para la toma de sus decisiones. La información puede verificarse en el siguiente link:

https://www.isagen.com.co/SitioWeb/es_ES/inversionistas/informacion-accionistas/servicios-en-linea

Finalmente, es importante indicar que ISAGEN cuenta con un equipo de profesionales de relacionamiento con inversionistas, la cual, entre otras,

atiende las solicitudes, peticiones, quejas o reclamos que se puedan presentar de parte de los accionistas o inversionistas, mediante una atención personalizada de cada uno de los requerimientos. Adicionalmente, se cuenta con mecanismos como atención vía línea telefónica, pagina web, buzones de correos electrónicos exclusivos para accionistas e inversionistas, así como una oficina de correspondencia para comunicaciones físicas.

NO. Explique:

NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:

Fecha de Implementación

SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

Fechas de Modificación

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

4.3 Implementa la Medida

SI

NO

N/A

SI. Indique brevemente:

NO. Explique:

No obstante, a pesar de no realizar eventos de presentaciones presenciales o virtuales, ISAGEN publica los informes trimestrales en su página web, de acuerdo con lo establecido en el Decreto 2555 de 2010 y la Circular Básica Jurídica 029 de 2014. Esta información se actualiza de forma permanente e incluye los resultados trimestrales de la compañía.

La información puesta a disposición de los accionistas, puede consultarse en el siguiente link:

SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

de Auditorías Especializadas sobre materias distintas a las auditadas por el Revisor Fiscal de la sociedad. En función de su estructura de capital, la sociedad podrá determinar un porcentaje inferior al cinco por ciento (5%).

4.5 Implementa la Medida

SI

NO

N/A

SI. Indique brevemente:

NO. Explique:

Si bien la medida específica no se tiene estipulada en los Estatutos Sociales, si se cuenta con mecanismos que tienen la misma finalidad, entre ellos, los establecidos en el artículo quince que establece los derechos de los accionistas, regulación en la cual no hace diferenciación por participación o tipo de acción. De esta forma se establece en los estatutos que los accionistas pueden: "... 2. Hacer uso de sus derechos de reclamación e información, independientemente del valor de su inversión o del número de acciones que represente dentro de los límites establecidos en la Ley. 3. Supervisar el cumplimiento del Código de Buen Gobierno por parte de la Junta Directiva...".

Finalmente, ISAGEN al garantizar los derechos de los accionistas establecidos en el artículo 379 del Código de Comercio, permite que los accionistas puedan inspeccionar libremente, los libros y papeles sociales dentro del término legalmente establecido. De esta forma, se permite un acceso permanente a los accionistas quienes pueden presentar sus inquietudes, solicitudes, quejas o reclamaciones y son atendidos de manera efectiva por la sociedad.

NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:

Fecha de Implementación	No aplica
Fechas de Modificación	No aplica

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

4.6 Implementa la Medida

SI

NO

N/A

A

SI. Indique brevemente:

NO. Explique:

Teniendo en cuenta la respuesta suministrada en el numeral 4.5., dado que ISAGEN no cuenta con dicha medida no tiene un procedimiento para ello, más se reitera existen otros mecanismos en la sociedad por medio de los cuales se garantiza este derecho a los accionistas, que se encuentran en los estatutos sociales.

NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:

Fecha de Implementación	No aplica
Fechas de Modificación	No aplica

Medida No. 5: Actuación de los Administradores ante operaciones de cambio o toma de control de la sociedad.

SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

5.1. Los miembros de la Junta Directiva y de la Alta Gerencia han aceptado expresamente en sus Cartas de Aceptación o contratos, que desde el conocimiento de la presentación de una OPA u otras operaciones relevantes, tales como fusiones o escisiones, existirán períodos durante los cuales se comprometen a no negociar, directa o indirectamente a través de interpuesta persona, acciones de la sociedad.

5.1 Implementa la Medida

SI

NO

**N/
A**

SI. Indique brevemente:

El Reglamento de la Junta Directiva indica en su artículo cuarto, entre los deberes de los miembros de Junta Directiva, está el deber de actuar con diligencia, lealtad y confidencialidad. De acuerdo con lo anterior, se espera que los miembros actúen guardando la debida reserva respecto de toda la información a la que tengan acceso en el ejercicio de su cargo. Adicionalmente en virtud de lo establecido en el artículo 404 del Código de Comercio, los administradores no podrán enajenar o adquirir acciones de la Sociedad mientras estén en ejercicio de sus cargos, sino cuando se trate de

operaciones ajenas a motivos de especulación y con autorización de la Junta Directiva. Los candidatos a miembros de Junta Directiva han aceptado en sus cartas de aceptación el conocer los documentos de Gobierno y por tanto los mencionados deberes.

Los miembros de la Junta Directiva y la Alta Gerencia no son accionistas de la sociedad.

NO. Explique:

NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:

<i>Fecha de Implementación</i>	25-11-2015
<i>Fechas de Modificación</i>	01-11-2016

Medida No. 6: Cotización de sociedades integradas en Conglomerados.

6.1. Sin perjuicio de la independencia de cada empresa individual integrada en el Conglomerado y las responsabilidades de sus órganos de administración, **existe una estructura organizacional** del Conglomerado que define para los tres (3) niveles de gobierno – asamblea de accionistas, Junta Directiva y Alta Gerencia – los órganos y posiciones individuales clave, así como las relaciones entre ellos, la cual es pública, clara y transparente, y permite determinar líneas claras de responsabilidad y comunicación, y facilita la orientación estratégica, supervisión, control y administración efectiva del Conglomerado.

6.1 Implementa la Medida **SI** **NO** **N/A**

SI. Indique brevemente:

Es importante resaltar que de conformidad con lo establecido en el artículo 28 de la Ley 222 de 1995, ISAGEN no es parte de un conglomerado o grupo empresarial, toda vez que, no existe unidad de propósito y dirección con la sociedad controlante. No obstante, solo existir una situación de control ISAGEN tiene establecido desde sus estatutos sociales en el artículo diecisiete, los tres niveles de gobierno establecidos en la medida, a saber, Asamblea de Accionistas, Junta Directiva y Alta Gerencia (conformada por Gerente General y representantes legales). De igual forma se dispone que la sociedad nombrará un revisor fiscal.

La determinación de las responsabilidades y el relacionamiento entre estos se encuentran regulada de acuerdo con las competencias y funciones asignadas en los estatutos sociales, el reglamento de la asamblea y la junta directiva, como lo establecido en el Código de Buen Gobierno.

NO. Explique:

SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:

<i>Fecha de Implementación</i>	30/03/2016
<i>Fechas de Modificación</i>	26/12/2017

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

6.2 Implementa la Medida SI NO N/A

SI. Indique brevemente:

NO. Explique:

NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:

De conformidad con lo establecido en el artículo 28 de la Ley 222 de 1995, si bien existe una situación de control debidamente registrada, ISAGEN no es parte de un conglomerado o grupo empresarial teniendo en cuenta que no existe unidad de propósito y dirección, por esta razón no le es aplicable a la sociedad la medida 6.2, la cual es aplicable a las estructuras organizacionales definidas en el mencionado artículo.

<i>Fecha de Implementación</i>	No aplica
<i>Fechas de Modificación</i>	No aplica

SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

A. ASAMBLEA GENERAL DE ACCIONISTAS

Medida No. 8: Funciones y Competencia.

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

8.1 Implementa la Medida SI NO N/A

SI. Indique brevemente:

En el artículo 18 de los estatutos sociales de ISAGEN se establecen las funciones de la Asamblea General de Accionistas en las cuales se incluyen las funciones dispuestas en la recomendación 8.1. La información puede verificarse en el siguiente link:
<https://www.isagen.com.co/SitioWeb/delegate/documentos/inversionistas/gobierno-corporativo/estatutos-sociales.pdf>

NO. Explique:

NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:

<i>Fecha de Implementación</i>	7/07/2016
<i>Fechas de Modificación</i>	7/07/2016

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

10.1 Implementa la Medida SI NO N/A

SI. Indique brevemente:

NO. Explique:

No obstante, ISAGEN contempla en sus Estatutos Sociales, en el artículo Diecinueve, lo relacionado con las reuniones y convocatorias, el establece un término de quince (15) días hábiles de anticipación aplicable a reuniones ordinarias en las cuales deban ser considerados Estados Financieros de fin de ejercicio y en los demás casos bastará una antelación de cinco (5) días calendario, de conformidad con lo establecido en la ley, esto es, el artículo 424 del Código de Comercio.

NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:

Fecha de Implementación	No aplica
Fechas de Modificación	No aplica

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

10.2 Implementa la Medida SI NO N/A

SI. Indique brevemente:

La convocatoria de la Asamblea General de Accionistas se realiza de conformidad con lo indicado en el Código de Comercio, los estatutos sociales (artículo 19) y el Código de Buen Gobierno (numeral 4.1.2), mediante la publicación de un aviso de prensa en un diario de circulación nacional, en el sitio web de la compañía - sección inversionistas - y en redes sociales. Esta información se encuentra publicada durante el término de la convocatoria a la Asamblea General.

NO. Explique:

NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:

<i>Fecha de Implementación</i>	26/11/2007
<i>Fechas de Modificación</i>	8/08/2017

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

10.4 Implementa la Medida SI NO N/A

SI. Indique brevemente:

Los Estatutos Sociales en el numeral 12 del artículo dieciocho, contemplan esta atribución como una función de la Asamblea General de Accionistas, indicando lo siguiente: “*Decretar la disolución anticipada y autorizar su transformación o su fusión con otra u otras compañías, o su escisión, en cualquiera de sus formas. En caso de liquidación de la Sociedad designar uno o más liquidadores y señalarles la remuneración correspondiente*”.

Durante el 2018 no se presentaron este tipo de operaciones.

NO. Explique:

NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:

<i>Fecha de Implementación</i>	30/03/2016
<i>Fechas de Modificación</i>	26/12/2017

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

10.5 Implementa la Medida SI NO N/A

SI. Indique brevemente:

En el orden del día que se pone a disposición de los accionistas, se detallan los temas a tratar, sin incluir en el ítem de “varios” temas que sean de relevancia para la sociedad, ya que dicho punto es un espacio para que los accionistas manifiesten inquietudes o aclaraciones que deban tratarse en la reunión.

En caso de las Asambleas Generales Extraordinarias, por disposición legal no podrá tomar decisiones sobre temas no incluidos en el orden del día publicado, salvo que el 70% de las acciones representadas apruebe la inclusión de un tema adicional, por lo cual dicho ítem no es incluido en el orden del día.

La información puede ser consultada en el siguiente link:

<https://www.isagen.com.co/SitioWeb/es/inversionistas/informacion-relevante>

NO. Explique:

NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:

Fecha de Implementación	30/03/2016
Fechas de Modificación	31/03/2017

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

10.6 Implementa la Medida

SI

NO

**N/
A**

SI. Indique brevemente:

En las Asambleas Generales de Accionistas en las cuales se presentó para aprobación una propuesta de modificación de los Estatutos, se explicaron los cambios propuestos artículo por artículo y se procedió con la solicitud de aprobación del artículo correspondiente. En ese sentido, se concluye que cada una de las decisiones tomadas por la Asamblea relacionadas con reformas estatutarias se realizan de forma independiente.

NO. Explique:

NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:

<i>Fecha de Implementación</i>	30/03/2016
<i>Fechas de Modificación</i>	31/03/2017

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

SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

10.7 Implementa la Medida SI NO N/A

SI. Indique brevemente:

ISAGEN garantiza el derecho de inspección a todos sus accionistas, quienes, de acuerdo con lo establecido en los estatutos sociales y el código de buen gobierno pueden consultar la información durante el término de la convocatoria y en caso de presentar alguna inquietud o requerimiento cuentan con los canales de atención al accionista.

De igual forma, los accionistas pueden presentar solicitudes de introducción de

uno o más puntos a incluir en el orden del día hasta el momento de la reunión en el caso de la Asamblea General de Accionistas Ordinaria, dentro del punto “varios”, derecho otorgado a todos los accionistas independiente del porcentaje de participación. En el caso de las Asambleas Generales de Accionistas Extraordinarias podrá realizarse siempre que se cuente con al menos el 70% de las acciones representadas.

Adicionalmente, en el reglamento de la Asamblea de General de Accionistas de ISAGEN, se establece entre otras una Comisión de Proposiciones y Recomendaciones, la cual está compuesta por el Presidente

y el Secretario y es la encargada de recibir las diferentes proposiciones y recomendaciones que efectúen los accionistas a la gerencia.

De esta forma, se garantiza el derecho establecido en la medida 10.7.

NO. Explique:

NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:

Fecha de Implementación	25/09/2015
Fechas de Modificación	31/03/2017

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

10.8 Implementa la Medida SI NO N/A

SI. Indique brevemente:

ISAGEN en su Código de Buen Gobierno cuenta con unos criterios de denegación de información en ejercicio del derecho de inspección o cualquiera, a saber: "i) Irrazonable o no conveniente para ISAGEN, ii) Irrelevante, para conocer la marcha o los intereses de ISAGEN. iii) Confidencial, en los términos definidos en el presente Código y en otras políticas internas. iv) Otras cuya divulgación pueda impactar la competitividad de ISAGEN".

Así mismo, además de cumplir lo establecido en el artículo 182 del código de Comercio, los accionistas durante el desarrollo de la Asamblea, pueden tratar temas no indicados en el orden del día, en el punto de varios.

Adicionalmente, en el reglamento de la Asamblea de General de Accionistas de ISAGEN, se establece, entre otras, una Comisión de Proposiciones y Recomendaciones, la cual está compuesta por el Presidente y el Secretario y es la encargada de recibir las diferentes proposiciones y recomendaciones que efectúen los accionistas a la gerencia. De esa forma, se cuenta con un mecanismo que garantiza el análisis de las solicitudes presentadas por los accionistas con una decisión motivada.

NO. Explique:

SI. Indique brevemente:

En ISAGEN los accionistas pueden presentar nuevas propuestas de acuerdo sobre asuntos previamente incluidos en el orden del día en los mismos términos establecidos en las medidas anteriores, según las cuales, pueden hacerlo incluso en la misma Asamblea, sin limitarse por tanto el término a los cinco días comunes siguientes a la publicación de la convocatoria como lo sugiere la medida 10.7.

Para estos efectos, se dispone en el Código de Buen Gobierno los criterios para denegar una solicitud, de forma tal que establecen criterios objetivos para denegar una solicitud en caso que ello ocurra y en el Reglamento de la Asamblea General de Accionistas de ISAGEN se encuentra establecido un mecanismo adicional que es la Comisión de Proposiciones y Recomendaciones.

NO. Explique:

NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:

Fecha de Implementación	30-03-2016
Fechas de Modificación	31-03-2017

SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

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

10.11 Implementa la Medida SI NO N/A

SI. Indique brevemente:

De acuerdo con lo establecido en el numeral 4.1.2 del Código de Buen Gobierno, ISAGEN pone a disposición de los accionistas en la sede del domicilio social y publica en su página web www.isagen.com.co, en la sección Inversionistas, durante el término de la convocatoria a la Asamblea

General, la siguiente información: “a. Las citaciones a la Asamblea General de Accionistas, con el orden del día propuesto por la Junta Directiva; b. Las propuestas para integrar la Junta Directiva cuando sean presentadas por los accionistas dentro del término de la convocatoria a la Asamblea General de Accionistas y los candidatos cumplan con las calidades establecidas en el Reglamento de la Junta Directiva; c. Los documentos necesarios para la debida información de los accionistas en relación con la Asamblea General por realizarse”.

Adicionalmente, ISAGEN cuenta con mecanismos de seguridad para la disposición de la información de forma tal que se dé acceso exclusivo a los accionistas a la información antes referida.

La información puede validarse en el siguiente link:

<https://www.isagen.com.co/SitioWeb/es/inversionistas/informacion-accionistas/asamblea-general-de-accionistas>

NO. Explique:

NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:

Fecha de Implementación	26-11-2007
Fechas de Modificación	31-03-2017

10.12. Los Estatutos de la sociedad reconocen a los accionistas el derecho a solicitar con antelación suficiente la información o aclaraciones que estime pertinentes, a través de los canales tradicionales y/o, cuando proceda, de las nuevas tecnologías, o a formular por escrito las preguntas que estimen necesarias en relación con los asuntos comprendidos en el Orden del Día, la documentación recibida o sobre la información pública facilitada por la sociedad. En función del plazo elegido por la sociedad para convocar la Asamblea General de Accionistas, la sociedad determina el periodo dentro del cual los accionistas pueden ejercer este derecho.

10.12 Implementa la Medida SI NO N/A

SI. Indique brevemente:

ISAGEN en sus estatutos reconocen a los accionistas el derecho de inspección en el párrafo tercero del artículo diecinueve, donde se indica que éstos tendrán a disposición la información de los asuntos comprendidos en el orden del día desde la convocatoria hasta la celebración de la Asamblea. Adicionalmente, el Código de Buen Gobierno en el numeral 4.1.2, se establece el suministro de información para la Asamblea.

De igual forma, en el Código de Buen Gobierno en el numeral 3.1 se

i. Otras cuya divulgación pueda impactar la competitividad de ISAGEN”.

En igual sentido, el numeral 7.2 – Información reservada o confidencial- del Código, indica que “el acceso a la información y su revelación no será aplicable respecto de la información clasificada como reservada o confidencial. ISAGEN entiende por información reservada o confidencial, toda aquella que se derive de actividades que:

- Comprometan la estrategia de la Empresa.
- Otorgan ventajas competitivas.

- Comprometan la seguridad o integridad de los trabajadores o instalaciones.

- Correspondan a opiniones o puntos de vista que formen parte del proceso deliberatorio de la Empresa.

Estén exceptuadas por la legislación de su publicación”.

NO. Explique:

NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:

Fecha de Implementación	18/12/2015
Fechas de Modificación	08/08/2017

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

10.14 Implementa la Medida SI NO N/A

SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

SI. Indique brevemente:

ISAGEN estableció ésta medida en su Código de Buen Gobierno. Capítulo 7. Divulgación de Información. 7.1. Divulgación de Información, indica que ISAGEN divulga toda la información que de conformidad con la normatividad vigente debe remitir al mercado y a la Superintendencia Financiera con la periodicidad requerida.

ISAGEN cuenta con un área de relacionamiento con inversionistas, a través de la cual se gestiona el suministro de información establecida en los diferentes documentos de gobierno, a través de los diferentes canales de comunicación establecidos para ello.

Durante el año 2018 no se facilitó información que pudiera poner en ventaja a un accionista.

NO. Explique:

NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:

<i>Fecha de Implementación</i>	25/09/2015
<i>Fechas de Modificación</i>	08/08/2017

Medida No. 11: Regulación de la representación.

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

11.1 Implementa la Medida SI NO N/A

SI. Indique brevemente:

ISAGEN prevé en el artículo dieciocho de sus estatutos sociales que los accionistas inscritos en el Libro de Acciones conforman la Asamblea General, por sí mismos o representados por sus apoderados o representantes legales. Para estos efectos, pone a disposición en la página web institucional durante la convocatoria un modelo de poder al cual podrán acceder los accionistas.

Adicionalmente, el Reglamento de la Asamblea General de Accionistas establece que la Compañía publicará en su página Web en la sección Inversionistas, el modelo de poder y los requisitos formales que según la ley los accionistas deben cumplir para lograr su debida representación en las reuniones de Asamblea General de Accionistas, así como las restricciones legales en la materia. Este reglamento se encuentra a disposición de forma permanente para los accionistas.

De igual forma, en las convocatorias a las asambleas se indica el derecho que tienen los accionistas a ser representados en la misma, tal como puede evidenciarse en la convocatoria de la Asamblea ordinaria celebrada en 2018, la cual se puede consultar en el

siguiente link:
<https://www.isagen.com.co/SitioWeb/delegate/documentos/inversionistas/informacion-accionistas/asamblea/aviso-convocatoria-asamblea.pdf>

Finalmente, se establece en el Código de Buen Gobierno se establece la restricción legal establecida en el artículo 185 del Código de Comercio, en cuanto a la prohibición de representar acciones en la Asamblea General de Accionistas para administradores y empleados, con las salvedades legales correspondientes.

SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

NO. Explique:

NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:

<i>Fecha de Implementación</i>	26/11/2007
<i>Fechas de Modificación</i>	

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

11.2 Implementa la Medida

SI

NO

N/
A

SI. Indique brevemente:

Teniendo en cuenta lo establecido en el Reglamento de la Asamblea General de Accionistas en relación con los poderes a saber: “La Compañía publicará en su página Web en la sección Inversionistas, el modelo de poder y los requisitos formales que según la ley los accionistas deben cumplir para lograr su debida representación

NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:

<i>Fecha de Implementación</i>	31/03/2017
<i>Fechas de Modificación</i>	31/03/2017

SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

II. JUNTA DIRECTIVA

Medida No. 13: Funciones de la Junta Directiva.

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

13.1 *Implementa la Medida* SI NO N/A

SI. Indique brevemente:

El artículo 28 de los Estatutos Sociales da cumplimiento a la medida referida, así como en el Código de Buen Gobierno, el Reglamento de la Junta Directiva y el Estatuto del Comité de Auditoría y Riesgos.

NO. Explique:

NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:

<i>Fecha de Implementación</i>	7/07/2016
--------------------------------	-----------

<i>Fechas de Modificación</i>	26/12/2017
-------------------------------	------------

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

13.2 Implementa la Medida SI NO N/A

SI. Indique brevemente:

NO. Explique:

NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:

De conformidad con lo establecido en el artículo 28 de la Ley 222 de 1995, si bien existe una situación de control debidamente registrada, ISAGEN no es parte de un conglomerado o grupo empresarial teniendo en cuenta que no existe unidad de propósito y dirección, por esta razón no le es aplicable a la sociedad la medida 6.2, la cual es aplicable a las estructuras organizacionales definidas en el mencionado artículo.

Fecha de Implementación

Fechas de Modificación

NO. Explique:

ISAGEN da cumplimiento a lo establecido en el artículo 434 del Código de Comercio, que estipula: "*Dicha junta se integrará con no menos de tres miembros, y cada uno de ellos tendrá un suplente*", lo cual no ha llevado a perder su efectividad, toda vez que, con la anticipación pertinente los miembros de la Junta Directiva conocen y analizan los temas establecidos en la agenda correspondiente y de acuerdo con lo evidenciado en la asistencia a las reuniones efectuadas durante el año 2018, se cuenta con una asistencia y participación adecuada, ya sea de forma presencial o vía teleconferencia, lo cual permite un ejercicio efectivo de las funciones asignadas por la sociedad.

Adicionalmente, esta conformación de la Junta Directiva ha permitido la conformación del Comité de Auditoría y Riesgos, el cual apoya a la junta en las funciones que le han sido asignadas. Comité que cumplió con sus funciones durante el 2018 y contó con una asistencia del 100% por renglón a las reuniones convocadas. De igual forma, se contó con una participación activa e informada de cada uno de los miembros del comité.

NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:

Fecha de Implementación

PARTE III - TÍTULO I – CAPÍTULO V – ANEXO 2

PÁGINA 24

SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

Fechas de Modificación

Medida No. 16: Conformación de la Junta Directiva.

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

16.1 Implementa la Medida	SI	<input checked="" type="checkbox"/>	NO	<input type="checkbox"/>	N/A
----------------------------------	-----------	-------------------------------------	-----------	--------------------------	------------

SI. Indique brevemente:

Los Estatutos Sociales de ISAGEN, en el numeral 4 del artículo dieciocho establecen que es función de la Asamblea General de Accionistas designar a los miembros principales y suplentes de la junta directiva y aprobar la política de remuneración y sucesión de la Junta Directiva. Para estos efectos el artículo veintisiete establece que los miembros de la Junta Directiva son elegidos por el sistema de cuociente electoral y estará conformada por siete

1. miembros principales con su suplente personal respectivo, de los cuales al menos el veinticinco por ciento (25%) de los miembros principales con

sus respectivos suplentes serán independientes, lo cual se cumplió en el 2018.

NO. Explique:

NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:

Fecha de Implementación	07/07/2016
Fechas de Modificación	26/12/2017

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

16.2 Implementa la Medida SI NO N/A

SI. Indique brevemente:

Los Estatutos Sociales de ISAGEN, en el numeral 4 del artículo dieciocho establecen que es función de la Asamblea General de Accionistas designar a los miembros principales y suplentes de la junta directiva y aprobar la política de remuneración y sucesión de la Junta Directiva.

Adicionalmente, en el párrafo del artículo veinticinco de los estatutos sociales se establecen como reglas para elección de los miembros de la Junta Directiva, las siguientes: "1. Las planchas o los candidatos que sean propuestos por los accionistas para la elección de la Junta Directiva, deberán presentarse ante la Administración de la Sociedad, a más tardar diez (10) días calendario antes de la fecha de la Asamblea Ordinaria en la que se haya de elegir dicho órgano. El término anterior se reducirá a tres (3) días calendario, cuando la Asamblea en la que se vaya a elegir la Junta Directiva tenga carácter de extraordinaria. 2. Los candidatos propuestos para integrar la Junta Directiva deberán presentar ante la Administración sus hojas de vida, la declaración de independencia, si es el caso, y la declaración de cumplimiento de las calidades necesarias para integrar la Junta Directiva de la Sociedad, con la misma antelación descrita en el numeral anterior, según sea Asamblea Ordinaria o extraordinaria. 3. Tanto las planchas o candidatos propuestos con las respectivas hojas de vida y declaraciones de los candidatos, serán puestas a disposición de los accionistas, una vez sean conocidas por la Administración."

Adicionalmente, en el artículo tercero del Reglamento de la Junta Directiva se establece las calidades de los miembros, indicando que deben contar con las más altas calidades éticas y morales y con perfiles suficientes para la ejecución de sus funciones.

Finalmente, en cuanto a la dedicación se establece como elementos para la consideración

SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

del reconocimiento de los honorarios la asistencia a las reuniones convocadas por la sociedad para las reuniones de junta directiva y del comité de auditoría y riesgos.

NO. Explique:

NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:

<i>Fecha de Implementación</i>	25/09/2015
<i>Fechas de Modificación</i>	08/08/2017

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

16.3 Implementa la Medida SI NO N/A

SI. Indique brevemente:

Los Estatutos Sociales de ISAGEN, en el numeral 4 del artículo dieciocho establecen que es función de la Asamblea General de Accionistas designar a los miembros principales y suplentes de la junta directiva y aprobar la política de remuneración y sucesión de la Junta Directiva.

Adicionalmente, en el párrafo del artículo veinticinco de los estatutos sociales se establecen como reglas para elección de los miembros de la Junta Directiva, las siguientes: "1. Las planchas o los candidatos que sean propuestos por los accionistas para la elección de la Junta Directiva, deberán presentarse ante la Administración de la Sociedad, a más tardar diez (10) días calendario antes de la fecha de la Asamblea Ordinaria en la que se haya de elegir dicho órgano. El término anterior se reducirá a tres (3) días calendario, cuando la Asamblea en la que se vaya a elegir la Junta Directiva tenga carácter de extraordinaria. 2. Los candidatos propuestos para integrar la Junta Directiva deberán presentar ante la Administración sus hojas de vida, la declaración de independencia, si es el caso, y la declaración de cumplimiento de las calidades necesarias para integrar la Junta Directiva de la Sociedad, con la misma antelación descrita en el numeral anterior, según sea Asamblea Ordinaria o extraordinaria. 3. Tanto las planchas o candidatos propuestos con las respectivas hojas de vida y

y conflictos de interés para administradores que resulte aplicable según lo establecido en la ley, los estatutos y el Código de Buen Gobierno.

En el caso de los miembros independientes, adicional a lo indicado en los requisitos establecidos en el artículo tercero del reglamento de la junta directiva, el párrafo segundo del artículo veintisiete de los estatutos sociales establecen las calidades para ser miembro independiente de la junta directiva.

NO. Explique:

NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:

Fecha de Implementación	25/09/2015
Fechas de Modificación	26/12/2017

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

16.5 Implementa la Medida

SI

NO

**N/
A**

SI. Indique brevemente:

El párrafo segundo del artículo 27 de los Estatutos Sociales, se establece una definición de independencia adoptada voluntariamente de la sociedad, la cual es más rigurosa que la establecida en la Ley 964 de 2005. Para estos efectos se indica que: *“la Sociedad entiende por independiente aquella persona que en ningún caso: 1. Sea socio o trabajador de entidades proveedoras de bienes o servicios, cuando el valor de los bienes o servicios adquiridos, representen más del veinte por ciento (20%) de los gastos de funcionamiento de la Sociedad, o represente el veinte por ciento (20%) de ingresos de la entidad proveedora de bienes o servicios. 2. Sea socio o trabajador de un cliente, cuando los ingresos provenientes de las compras efectuadas representen más del veinte por ciento (20%) de las ventas totales de la Sociedad”.*

Adicionalmente, las cartas de aceptación de cargos de los miembros de la

Junta Directiva, incluyen la declaración de independencia de los miembros de la Junta Directiva que sean

SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

designados bajo esta calidad.

NO. Explique:

NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:

<i>Fecha de Implementación</i>	25/09/2015
<i>Fechas de Modificación</i>	26/12/2017

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

16.6 Implementa la Medida SI NO N/A

SI. Indique brevemente:

El numeral 3 del párrafo tercero del artículo veintisiete de los estatutos sociales, establece que el presidente de la junta directiva tendrá como función “*Liderar la acción de gobierno de la Sociedad, actuando como enlace entre los accionistas y la Junta Directiva, en especial en el proceso de conformación de Junta Directiva*”. De igual forma, en el mismo artículo se establece que los miembros de la junta directiva son elegidos por el sistema de cuociente electoral y teniendo en cuenta la representación proporcional de la propiedad accionaria de cada accionista.

NO. Explique:

NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:

Fecha de Implementación	25/09/2015
Fechas de Modificación	26/12/2017

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

16.7 Implementa la Medida SI NO N/A

SI. Indique brevemente:

El párrafo del artículo veinticinco de los estatutos sociales se establecen como reglas para elección de los miembros de la Junta Directiva, las siguientes: "1. Las planchas o los candidatos que sean propuestos por los accionistas para la elección de la Junta Directiva,

SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

deberán presentarse ante la Administración de la Sociedad, a más tardar diez (10) días calendario antes de la fecha de la Asamblea Ordinaria en la que se haya de elegir dicho órgano. El término anterior se reducirá a tres (3) días calendario, cuando la Asamblea en la que se vaya a elegir la Junta Directiva tenga carácter de extraordinaria. 2. Los candidatos propuestos para integrar la Junta Directiva deberán presentar ante la Administración sus hojas de vida, la declaración de independencia, si es el caso, y la declaración de cumplimiento de las calidades necesarias para integrar la Junta Directiva de la Sociedad, con la misma antelación descrita en el numeral anterior, según sea Asamblea Ordinaria o extraordinaria. 3. Tanto las planchas o candidatos propuestos con las respectivas hojas de vida y declaraciones de los candidatos, serán puestas a disposición de los accionistas, una vez sean conocidas por la Administración". De esta forma se garantiza que los candidatos propuestos a la Asamblea de Accionistas puedan ser evaluada de forma adecuada y con una anterioridad prudencial a la realización de la reunión en la cual se toma la decisión.

NO. Explique:

NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:

<i>Fecha de Implementación</i>	25/09/2015
<i>Fechas de Modificación</i>	26/12/2017

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

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

17.1 Implementa la Medida SI NO N/A

SI. Indique brevemente:

El artículo segundo del reglamento de la junta directiva de ISAGEN, establece que los artículos de los Estatutos Sociales que regulan la convocatoria, el funcionamiento y la celebración de reuniones de la Junta Directiva se entenderán incorporados por referencia al reglamento. En ese sentido, lo establecido en el artículo veintisiete de los estatutos sociales se incorporan al reglamento, al establecer que la junta directiva estará conformada por siete miembros principales con su suplente personal respectivo, y al menos el 25% de dichos miembros principales con sus respectivos suplentes serán independientes, lo cual se cumplió durante el 2018.

NO. Explique:

NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:

<i>Fecha de Implementación</i>	25/09/2015
<i>Fechas de Modificación</i>	08/08/2017

17.2. A partir del porcentaje mínimo del veinticinco por ciento (25%) de Miembros Independientes fijado en la Ley 964 de 2005, **la sociedad analiza y voluntariamente ajusta, al**

alza, el número de Miembros Independientes, teniendo en cuenta, entre otros, que el número de miembros independientes guarde relación con el Capital Flotante.

17.2 Implementa la Medida SI NO N/A

SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

SI. Indique brevemente:

ISAGEN da cumplimiento a lo establecido en la ley 964 de 2005, lo cual consta en el artículo veintisiete de los estatutos sociales que indica que: “*al menos el veinticinco por ciento (25%) de los miembros principales con sus respectivos suplentes serán independientes*”. Lo anterior, teniendo en cuenta que el capital flotante de la compañía se encuentra por debajo del 1% de la participación accionaria, que significa que el número de miembros independientes es proporcionalmente superior a lo requerido para la representación de los minoritarios, guardando relación con la composición de la junta directiva que corresponde a siete (7) miembros.

NO. Explique:

NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:

<i>Fecha de Implementación</i>	25/09/2015
<i>Fechas de Modificación</i>	08/08/2017

Medida No. 18: Organización de la Junta Directiva.

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

18.1 Implementa la Medida SI NO N/A

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

18.3 Implementa la Medida SI NO N/A

SI. Indique brevemente:

NO. Explique:

Si bien la medida no se encuentra adoptada en los estatutos sociales, ISAGEN si tiene adoptada la medida en el artículo noveno del reglamento de la junta directiva, en el cual se establece que: “la Junta Directiva designará a su Secretario quien podrá ser el Secretario General de ISAGEN o un secretario ad hoc. El Secretario designado, en cualquier caso, podrá ser o no miembro de la Junta Directiva”.

NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:

<i>Fecha de Implementación</i>	No aplica
<i>Fechas de Modificación</i>	No aplica

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

18.4 Implementa la Medida SI NO N/A

SI. Indique brevemente:

El artículo noveno del reglamento de la junta directiva establece, entre otras, las funciones del Secretario indicadas en la recomendación 18.4, lo cual puede ser consultado

en el siguiente link:

<https://www.isagen.com.co/SitioWeb/delegate/documentos/inversionistas/gobierno-corporativo/reglamento-junta-directiva.pdf>

NO. Explique:

NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:

<i>Fecha de Implementación</i>	25/09/2015
<i>Fechas de Modificación</i>	08/08/2017

SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

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

18.5 Implementa la Medida

SI

NO

N/A

SI. Indique brevemente:

NO. Explique:

La Junta Directiva no constituyó un comité nombramientos y remuneraciones durante el año 2018, las funciones de dicho Comité fueron asumidas por la Junta Directiva.

NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:

<i>Fecha de Implementación</i>	No aplica
<i>Fechas de Modificación</i>	No aplica

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

18.6 Implementa la Medida SI NO N/A

SI. Indique brevemente:

El numeral 15 del artículo veintiocho de los Estatutos Sociales, establecen la responsabilidad de conformar el Comité de Auditoría y riesgos, con unas funciones principales. De conformidad con lo anterior, respecto del cual se pueden consultar sus

estatutos en el siguiente link:

<https://www.isagen.com.co/SitioWeb/delegate/documentos/inversionistas/gobierno-corporativo/estatutos-comite-auditoria-riesgos.pdf>

NO. Explique:

NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:

Fecha de Implementación	18/12/2015
Fechas de Modificación	07/02/2017

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

18.7 Implementa la Medida SI NO N/A

SI. Indique brevemente:

NO. Explique:

La Junta Directiva no constituyó el Comité de Gestión y Gobierno Corporativo durante el año

2018, las funciones de dicho Comité fueron asumidas por la Junta Directiva y el Comité de Auditoría y Riesgos.

NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:

<i>Fecha de Implementación</i>	No aplica
<i>Fechas de Modificación</i>	No aplica

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

18.8 Implementa la Medida SI NO N/A

SI. Indique brevemente:

La Junta Directiva cuenta actualmente con el Comité de Auditoría y Riesgos, y las funciones de los comités de nombramientos y retribuciones como Gobierno Corporativo, se han distribuido entre la junta directiva y el referido comité.

NO. Explique:

NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:

<i>Fecha de Implementación</i>	18/12/2015
<i>Fechas de Modificación</i>	07/02/2017

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

18.9 Implementa la Medida SI NO N/A

SI. Indique brevemente:

El Acuerdo 163 de 2018, por el cual se modificó el Acuerdo No. 156 de 2017, formaliza el estatuto de un comité de la Junta Directiva denominado Comité de Auditoría y Riesgos, el cual puede ser consultado en el siguiente link:

<https://www.isagen.com.co/SitioWeb/delegate/documentos/inversionistas/gobierno-corporativo/estatutos-comite-auditoria-riesgos.pdf>

NO. Explique:

NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:

Fecha de Implementación	25/09/2015
Fechas de Modificación	07/02/2017

SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

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

18.10 Implementa la Medida

SI

NO

N/
A

SI. Indique brevemente:

El Acuerdo 163 de 2018, establece que el Comité de Auditoría y Riesgos estará integrado por lo menos por tres (3) miembros, donde deberá haber representación de todos los renglones independientes. De igual forma se establecen las calidades de los miembros y que el presidente del comité deberá ser uno de los miembros independientes y en caso de ausencia se designará a otro de los miembros independientes.

NO. Explique:

NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:

<i>Fecha de Implementación</i>	25/09/2015
<i>Fechas de Modificación</i>	22/11/2018

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

18.11 Implementa la Medida SI NO N/A

SI. Indique brevemente:

El artículo décimo segundo del Reglamento de la Junta Directiva, establece que la misma podrá contratar para sí o para sus Comités permanentes u ocasionales, por solicitud de sus miembros, asesores externos para contribuir con elementos de juicio necesarios para la adopción de determinadas decisiones, para lo cual en cada caso, definirá las calidades y criterios de selección de los mismos.

Así mismo, los miembros de la alta gerencia pueden asistir a las reuniones a explicar los asuntos a tratar en los cuales son expertos, lo cual se llevó a cabo en las sesiones del comité efectuadas durante el 2018, tal como consta en las actas correspondientes.

NO. Explique:

NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:

<i>Fecha de Implementación</i>	25-09-2015
<i>Fechas de Modificación</i>	08-08-2017

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

18.12 Implementa la Medida SI NO N/A

SI. Indique brevemente:

SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

El artículo uno del estatuto del comité de auditoría y riesgos, establece que los miembros del comité serán conocedores financieros, con capacidad para lectura y análisis de estados financieros de acuerdo con la complejidad y amplitud de asuntos contables que sean planteados en los estados financieros de ISAGEN.

NO. Explique:

NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:

Fecha de Implementación	25/09/2015
Fechas de Modificación	22/11/2018

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

18.13 Implementa la Medida SI NO N/A

SI. Indique brevemente:

El Artículo Segundo del Reglamento de la Junta Directiva, establece la incorporación de algunas materias de los Estatutos Sociales que regulan a la Junta Directiva. En este sentido, el artículo 33 de los Estatutos Sociales, indica que las deliberaciones y decisiones de la Junta se harán constar en actas que se insertarán por orden cronológico en un libro que tenga la Sociedad para tal fin. De igual forma, indica que las actas serán aprobadas en la misma sesión o en la siguiente y firmadas por el Presidente y el Secretario.

De igual forma, el artículo décimo tercero del Reglamento de la Junta Directiva, establece que lo establecido en el mismo se aplica también a las reuniones de los Comités que conforme la Junta.

Finalmente, el artículo uno del estatuto del comité de auditoría y riesgos establece que el comité contará con un Secretario, que será el Auditor Corporativo o quien haga sus veces, encargado de la convocatoria a las reuniones, así como de la elaboración de las actas, las cuales incluirán las

decisiones y aprobaciones indicadas en la mismas. Es importante resaltar que, dichas actas se ajustan a lo exigido en el artículo 189 y 431 del Código de Comercio.

NO. Explique:

NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:

<i>Fecha de Implementación</i>	25/09/2015
<i>Fechas de Modificación</i>	22/11/2018

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

18.14 Implementa la Medida SI NO N/A

SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

SI. Indique brevemente:

NO. Explique:

NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:

De conformidad con lo establecido en el artículo 28 de la Ley 222 de 1995, si bien existe una situación de control debidamente registrada, ISAGEN no es parte de un conglomerado o grupo empresarial teniendo en

temas competencia del Comité con un nivel suficiente para entender su alcance y complejidad.

18.16 Implementa la Medida SI NO N/A

SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

SI. Indique brevemente:

El artículo uno del estatuto del comité de auditoría y riesgos, establece que los miembros del comité serán concedores financieros, con capacidad para lectura y análisis de

estados financieros de acuerdo con la complejidad y amplitud de asuntos contables que sean planteados en los estados financieros de ISAGEN, lo cual puede consultarse en el

siguiente link:

<https://www.isagen.com.co/SitioWeb/delegate/documentos/inversionistas/gobierno-corporativo/estatutos-comite-auditoria-riesgos.pdf>

NO. Explique:

NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:

<i>Fecha de Implementación</i>	25/09/2015
<i>Fechas de Modificación</i>	22/11/2018

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

18.17 Implementa la Medida SI NO N/A

SI. Indique brevemente:

El artículo tres del Estatuto del Comité de Auditoría y Riesgos, establece como una de sus responsabilidades, velar por que se permita la adecuada

realización de las funciones encomendadas a la revisoría fiscal y al Auditor externo Financiero, para lo cual deberá: - revisar los resultados de la evaluación del revisor fiscal que realiza anualmente la administración, y si su evaluación no es positiva, lo informará a la junta directiva para que esta a su vez lo informe a la asamblea general de accionistas. De igual forma se establece que el comité revisará los estados financieros de fin de ejercicio y el dictamen del revisor fiscal que deberán ser presentados a consideración de la junta directiva y la asamblea general de accionistas. Finalmente, se establece que el comité deberá y poner a consideración de la junta directiva para consideración de la asamblea general de accionistas, el informe anual de cumplimiento de prácticas de buen gobierno.

Adicionalmente, el artículo dos del Estatuto del Comité de Auditoría y Riesgos establece que el comité presentará un reporte a la junta directiva sobre los principales asuntos tratados en cada reunión y en el párrafo tercero del artículo veintisiete se establece que el presidente de la junta directiva presentará anualmente a la asamblea general de accionistas, un informe sobre el funcionamiento y evaluación de la junta directiva.

NO. Explique:

NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:

Fecha de Implementación	25/09/2015
Fechas de Modificación	22/11/2018

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

18.18 Implementa la Medida

SI

NO

N/
A

SI. Indique brevemente:

El artículo tres del Estatuto del Comité de Auditoría y Riesgos, establece las funciones indicadas en la recomendación 18.18, las cuales pueden consultarse en el siguiente link:

<https://www.isagen.com.co/SitioWeb/delegate/documentos/inversionistas/gobierno-corporativo/estatutos-comite-auditoria-riesgos.pdf>

NO. Explique:

NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:

<i>Fecha de Implementación</i>	25/09/2015
<i>Fechas de Modificación</i>	22/11/2018

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

18.19 Implementa la Medida SI NO N/A

SI. Indique brevemente:

NO. Explique:

ISAGEN durante el año 2018 no conformó comités adicionales al Comité de Auditoría y Riesgos. No obstante, en relación con la vigilancia de las reglas de Gobierno Corporativo es una responsabilidad actualmente asignada al Comité de Auditoría y Riesgos, lo cual se encuentra regulado en el artículo tres del Estatuto del Comité de Auditoría y Riesgos. Las demás funciones atribuidas a este Comité, fueron asumidas por la Junta Directiva.

NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:

<i>Fecha de Implementación</i>	No aplica
<i>Fechas de Modificación</i>	No aplica

18.20. Algunos miembros del Comité de Nombramientos y Retribuciones poseen conocimientos en estrategia, recursos humanos (reclutamiento y selección, contratación, capacitación, administración o gestión del personal), política salarial y materias afines, con un nivel suficiente

para entender el alcance y la complejidad que estas materias presenten en la sociedad.

18.20 *Implementa la Medida* SI NO N/A

SI. Indique brevemente:

SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

NO. Explique:

ISAGEN durante el año 2018 no conformó Comités adicionales al Comité de Auditoría y Riesgos. No obstante lo anterior, los miembros de Junta Directiva, en el artículo tercero del Reglamento de Junta Directiva, se establece que sus miembros poseen las más altas calidades éticas y morales, y en su conjunto cuentan con los perfiles suficientes para cumplir sus funciones.

NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:

<i>Fecha de Implementación</i>	No aplica
<i>Fechas de Modificación</i>	No aplica

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

18.21 *Implementa la Medida* SI NO N/A

SI. Indique brevemente:

NO. Explique:

ISAGEN durante el año 2017 no conformó Comités adicionales al Comité de Auditoría y Riesgos. Si bien no se cuenta con un comité de nombramientos y retribuciones, ISAGEN si da cumplimiento a las actividades mencionadas en la medida 18.21 a través de su Junta Directiva.

De acuerdo con lo establecido en el numeral 7 del artículo veintisiete de los Estatutos Sociales, el presidente de la Junta Directiva debe presentar anualmente a la Asamblea General de Accionistas, un informe sobre el funcionamiento y evaluación de la Junta Directiva. En ese sentido, ISAGEN establece esta obligación de forma permanente y no solo a solicitud del presidente de la Asamblea.

Adicionalmente, la Asamblea General de Accionistas, en su reunión ordinaria hace seguimiento y actualiza la política de Política de sucesión y remuneración de junta directiva.

NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:

Fecha de Implementación	No aplica
Fechas de Modificación	No aplica

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

18.22 Implementa la Medida SI NO N/A

SI. Indique brevemente:

NO. Explique:

En ISAGEN las funciones indicadas en la recomendación 18.22 fueron asumidas por la Junta Directiva y la Asamblea General de Accionistas durante el periodo evaluado.

NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:

<i>Fecha de Implementación</i>	No aplica
<i>Fechas de Modificación</i>	No aplica

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

18.23 Implementa la Medida SI NO N/A

SI. Indique brevemente:

El numeral 15 del artículo veintiocho de los estatutos sociales establece que el Comité de Auditoría y Riesgos, atenderá, entre otros los siguientes temas: "a. Hacer seguimiento a la gestión integral de riesgos...".

De esta forma, en los estatutos del comité de auditoría y riesgos se establece en el artículo tres del estatuto del comité tiene entre otras funciones asistir a la junta directiva en la supervisión del cumplimiento del programa de auditoría interna, el cual deberá tener en cuenta los riesgos del negocio y evaluar todas las áreas de la compañía. De igual forma, debe apoyar a la junta a hacer seguimiento a la gestión integral de riesgos, para lo cual deberá supervisar la aplicación efectiva de la Política de Riesgos de la sociedad.

NO. Explique:

NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:

<i>Fecha de Implementación</i>	18/12/2015
<i>Fechas de Modificación</i>	22/11/2018

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

18.24 Implementa la Medida SI NO N/A

SI. Indique brevemente:

El artículo uno del Estatuto del Comité de Auditoría y Riesgos establece que el Comité presentará un reporte a la Junta Directiva sobre los principales asuntos tratados en cada reunión, los cuales de conformidad con lo establecido en el numeral 7 del párrafo tercero del artículo veintiocho estarán incluidos en el informe anual presentado por el presidente de la junta directiva a la Asamblea General de Accionistas.

NO. Explique:

NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:

SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

Fecha de Implementación	18/12/2015
Fechas de Modificación	22/11/2018

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

18.25 Implementa la Medida SI NO N/A

SI. Indique brevemente:

En el artículo tres del Estatuto del Comité de Auditoría y Riesgos, establece las responsabilidades del comité el cual contiene las recomendaciones establecidas en la medida 18.25, lo cual puede validarse en el siguiente link:
<https://www.isagen.com.co/SitioWeb/delegate/documentos/inversionistas/gobierno-corporativo/estatutos-comite-auditoria-riesgos.pdf>

NO. Explique:

NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:

Fecha de Implementación	18/12/2015
Fechas de Modificación	22/11/2018

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

18.26 Implementa la Medida SI NO N/A

SI. Indique brevemente:

NO. Explique:

ISAGEN durante el año 2018 no conformó Comités adicionales al Comité de Auditoría y Riesgos.
Sin embargo, las funciones atribuidas a este comité, fueron asumidas por la Junta Directiva.

NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:

Fecha de Implementación	No aplica
Fechas de Modificación	No aplica

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

18.27 Implementa la Medida SI NO N/A

SI. Indique brevemente:

<i>Fecha de Implementación</i>	25/09/2015
<i>Fechas de Modificación</i>	26/12/2017

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

19.2 Implementa la Medida SI NO N/A

SI. Indique brevemente:

NO. Explique:

La Junta Directiva de ISAGEN, de acuerdo con lo establecido en el párrafo segundo, del Artículo 30 de los Estatutos Sociales, se reunirá en sesión ordinaria mínimo cada tres meses, en fecha y hora que señalará la misma Junta o de acuerdo con las necesidades de la Sociedad, lo cual da cumplimiento a lo establecido en el artículo 181 del Código de Comercio.

SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:

<i>Fecha de Implementación</i>	No aplica
<i>Fechas de Modificación</i>	No aplica

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

19.3 Implementa la Medida SI NO N/A

SI. Indique brevemente:

La Junta Directiva de ISAGEN en todas las reuniones efectuadas durante el 2018, trato un punto específico orientado a la definición y seguimiento de la estrategia de la sociedad denominado "Reporte del Negocio". Así mismo, en una de las reuniones aprobó el Plan Anual Operativo de la Sociedad.

NO. Explique:

NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:

Fecha de Implementación	07/07/2016
Fechas de Modificación	26/12/2017

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

19.4 Implementa la Medida SI NO N/A

SI. Indique brevemente:

Numeral 1 de Parágrafo tercero del artículo veintisiete de los Estatutos Sociales establece como funciones del Presidente Coordinar y planificar el funcionamiento de la Junta Directiva en conjunto con el Secretario de la Junta Directiva y el Gerente General de la Sociedad, a través del establecimiento de la agenda anual de trabajo del órgano de administración. Adicionalmente, en el artículo treinta de los estatutos establece en los parágrafos segundo y tercero la periodicidad mínima de las reuniones ordinarias y la facultad de llevar a cabo reuniones extraordinarias.

NO. Explique:

NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:

<i>Fecha de Implementación</i>	07/07/2016
--------------------------------	------------

SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

<i>Fechas de Modificación</i>	26/12/2017
-------------------------------	------------

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.

19.4 Implementa la Medida SI NO N/A

SI. Indique brevemente:

En el artículo treinta de los estatutos sociales se establece que la convocatoria de la Junta Directiva se realizará con no menos de tres (3) días calendario de anticipación y en el párrafo primero se establece que la información relacionada con las decisiones a tomar en la respectiva reunión estará a disposición de los miembros dentro del término de la convocatoria.

No obstante, el término establecido de tres (3) días calendario, durante el 2018 todas las convocatorias se realizaron con 5 días comunes previos a la reunión, tiempo durante el cual estuvo a disposición de los miembros la información asociada a cada punto del orden del día.

NO. Explique:

NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:

<i>Fecha de Implementación</i>	25/09/2015
<i>Fechas de Modificación</i>	26/12/2017

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

19.7 Implementa la Medida SI NO N/A

SI. Indique brevemente:

El numeral 2 del párrafo tercero del artículo veintiocho de los estatutos sociales establecen que es función del presidente de la junta directiva: *“Preparar el orden del día de las reuniones, en coordinación con el Gerente General de la Sociedad, el Secretario de la Junta Directiva y los demás miembros y velar porque la Junta Directiva supervise la dirección estratégica de la Sociedad”*

NO. Explique:

NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:

<i>Fecha de Implementación</i>	25/09/2015
<i>Fechas de Modificación</i>	26/12/2017

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

19.8 Implementa la Medida SI NO N/A

SI. Indique brevemente:

En el Informe Anual de Gobierno Corporativo, el cual actualiza anualmente, se encuentra publicado en la página web de ISAGEN se indica la asistencia

de los miembros de Junta Directa a las sesiones de Junta Directiva y Comités.

Los informes de Gobierno Corporativo pueden ser consultados en la página web de ISAGEN, en el siguiente link:

<https://www.isagen.com.co/SitioWeb/es/nosotros/informe-de-gestion>

NO. Explique:

NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:

<i>Fecha de Implementación</i>	25/09/2015
<i>Fechas de Modificación</i>	08/08/2017

19.9. Anualmente la Junta Directiva evalúa la eficacia de su trabajo como órgano colegiado, la de sus Comités y la de los miembros individualmente considerados, incluyendo la evaluación por pares, así como la razonabilidad de sus normas internas y la dedicación y rendimiento de sus miembros, proponiendo, en su caso, las modificaciones a su organización y funcionamiento que considere pertinentes. En el caso de Conglomerados, la

SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

Junta Directiva de la matriz exige que el proceso de evaluación se lleve a cabo también en las Juntas Directivas de las Empresas Subordinadas.

19.9 Implementa la Medida SI NO N/A

SI. Indique brevemente:

El Reglamento de la Junta Directiva, indica en su Artículo Octavo, que la evaluación anual de la Junta Directiva se hará tendiendo al mejoramiento del desempeño de la Junta como órgano, el de sus miembros individualmente considerados y de los Comités.

Adicionalmente, el numeral 7 del párrafo tercero del artículo veintisiete de los Estatutos Sociales se establece como función del presidente “7. Presentar anualmente a la Asamblea

General de Accionistas, un informe sobre el funcionamiento y evaluación de la Junta Directiva”

NO. Explique:

NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:

<i>Fecha de Implementación</i>	25/09/2015
<i>Fechas de Modificación</i>	07/02/2017

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

19.10 Implementa la Medida SI NO N/A

SI. Indique brevemente:

El reglamento de la Junta Directiva establece: La evaluación anual de la Junta Directiva se hará tendiendo al mejoramiento del desempeño de la Junta como órgano, el de sus miembros individualmente considerados y de los Comités.

Si bien la evaluación en el año 2018 se realizó de forma interna, esta puede ser realizada por asesores independientes como en otros años se ha realizado.

NO. Explique:

NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:

<i>Fecha de Implementación</i>	25/09/2015
<i>Fechas de Modificación</i>	08/08/2017

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

20.1. El Reglamento de la Junta Directiva complementa lo dispuesto en el marco

normativo, en relación con los deberes y derechos de los miembros de la Junta Directiva.

20.1 Implementa la Medida

SI

NO

N/A

SI. Indique brevemente:

PARTE III - TÍTULO I – CAPÍTULO V – ANEXO 2

PÁGINA 46

SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

El Reglamento de la Junta Directiva, establece en el Artículo Cuarto los Deberes de los Miembros de la Junta Directiva.

NO. Explique:

NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:

Fecha de Implementación	25/09/2015
Fechas de Modificación	08/08/2017

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

20.2 Implementa la Medida

SI

NO

N/
A

SI. Indique brevemente:

El Reglamento de la Junta Directiva indica en el Artículo Cuarto, establece los deberes de los miembros de la junta directiva los cuales se encuentran afines con la recomendación 20.2.

NO. Explique:

NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:

Fecha de Implementación	25/09/2015
Fechas de Modificación	08/08/2017

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

20.3 Implementa la Medida SI NO N/A

SI. Indique brevemente:

El Reglamento de la Junta Directiva da cumplimiento a la medida 20.3 con lo establecido en los artículos quinto, sexto y décimo segundo, así como con lo establecido en el párrafo primero del artículo treinta de los estatutos sociales los cuales en virtud de lo establecido en el artículo segundo del reglamento de la junta se encuentran incorporados al reglamento en lo relacionado con la junta directiva.

NO. Explique:

NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:

<i>Fecha de Implementación</i>	25/09/2015
<i>Fechas de Modificación</i>	08/08/2017

Medida No. 21: Conflictos de Interés.

SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

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

21.1 Implementa la Medida SI NO N/A

SI. Indique brevemente:

El numeral 6 del Código de Buen Gobierno establece el procedimiento para el tratamiento de los conflictos e interés, el cual puede ser consultado en el siguiente link:
<https://www.isagen.com.co/SitioWeb/delegate/documentos/sostenibilidad/practicas/codigo-buen-gobierno-2017.pdf>

NO. Explique:

NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:

Fecha de Implementación	25/09/2015
Fechas de Modificación	08/08/2017

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

**N/
A**

SI. Indique brevemente:

La Política Antisoborno, Anticorrupción y Antifraude da lineamientos en cuanto al manejo de conflictos de interés que se pueden presentar, entre otros, a los miembros de la Junta Directiva.

Los numerales 6.1.2, 6.1.3 y 6.1.4 del Código de Buen Gobierno, establecen el procedimiento para la prevención, divulgación y tratamiento de situaciones de conflictos de intereses, el Procedimiento para la administración de conflictos de intereses en la Junta Directiva y Comités y el procedimiento en caso de presentarse una situación que pueda poner en un posible conflicto de interés a un Directivo o un trabajador.

NO. Explique:

NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:

<i>Fecha de Implementación</i>	25/09/2015
<i>Fechas de Modificación</i>	08/08/2017

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

21.5 Implementa la Medida

SI

NO

N/A

SI. Indique brevemente:

De acuerdo con lo establecido en el Código de Buen Gobierno, la definición de partes vinculadas bajo los Estatutos y las políticas internas, ha sido determinada por ISAGEN con base en la definición de Parte Vinculada establecida en la Norma Internacional de Contabilidad N° 24 o la que haga sus veces.

Lo anterior, puede consultarse en el siguiente link:

<https://www.isagen.com.co/SitioWeb/delegate/documentos/sostenibilidad/practicas/codigo-buen-gobierno-2017.pdf>

NO. Explique:

NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:

<i>Fecha de Implementación</i>	25/09/2015
<i>Fechas de Modificación</i>	08/08/2017

Medida No. 22: Operaciones con Partes Vinculadas.

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

22.1 Implementa la Medida

SI

NO

N/
A

SI. Indique brevemente:

ISAGEN ha regulado las operaciones con vinculadas en el artículo 50 de los estatutos sociales, el numeral 3.2 del Código de Buen Gobierno y las políticas de operaciones comerciales y de operaciones de tesorería y coberturas financieras. De igual forma, en el artículo treinta y cinco de los estatutos sociales se establece que es función del gerente general "Presentar un informe anual a la Junta Directiva que detalle las operaciones para la adquisición y venta de bienes y servicios con partes vinculadas que se hayan celebrado dentro de dicho período". Adicionalmente, ISAGEN cuenta con políticas contables para el reconocimiento de las operaciones con vinculadas, en cuanto a su tratamiento contable.

Adicionalmente, el Código de Buen Gobierno refiere que ISAGEN ha determinado como definición de Parte Vinculada la indicada en la Norma Internacional de Contabilidad N° 24.

NO. Explique:

NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:

Fecha de Implementación	18/12/2015
Fechas de Modificación	26/12/2017

SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

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

22.2 Implementa la Medida SI NO N/A

SI. Indique brevemente:

NO. Explique:

ISAGEN ha regulado las operaciones con vinculadas que abordan algunas de las recomendaciones incluidas en el numeral 22.2, en el artículo 50 de los estatutos sociales, el numeral 3.2 del Código de Buen Gobierno y

23.3 Implementa la Medida

SI

NO

N/
A

SI. Indique brevemente:

La Política de Sucesión y Remuneración de la Junta Directiva establece que la remuneración de los miembros de la junta directiva y sus comités corresponde a una suma global, y de esa forma se efectuó durante el periodo evaluado. Adicionalmente, la política prevé que los miembros no independientes de Junta Directiva, nominados por el accionista controlante, no tendrán derecho a recibir remuneración.

NO. Explique:

NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:

Fecha de Implementación	30/03/2016
Fechas de Modificación	31/03/2017

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

23.4 Implementa la Medida

SI

NO

N/
A

SI. Indique brevemente:

La Asamblea General de Accionistas, celebrada el 22 de marzo de 2018, aprobó el reconocimiento de una suma global para los honorarios de los miembros de la Junta Directiva. Dicho pago considera el pago por la asistencia a todas las sesiones ordinarias y extraordinarias de la Junta Directiva que se realicen en el año calendario, así como las sesiones del Comité de Junta.

NO. Explique:

NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:

Presidente de la sociedad y de los demás miembros de la Alta Gerencia.

24.4 Implementa la Medida SI NO N/A

SI. Indique brevemente:

El Acuerdo No. 162 aprobado por la Junta Directiva modifica el Acuerdo No. 160 que establece la Política de Delegación de Autoridad de ISAGEN, la cual rige los límites de autoridad de los administradores y trabajadores de la Empresa. La Política aplica a todos y cualquier aprobación, acto y/o contrato celebrado por éstos en nombre de la Empresa.

NO. Explique:

NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:

<i>Fecha de Implementación</i>	08/08/2017
--------------------------------	------------

SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

<i>Fechas de Modificación</i>	22/02/2018
-------------------------------	------------

24.5. La Junta Directiva, por medio del Comité de Nombramientos y Retribuciones, o quien cumpla sus funciones, **lidera anualmente la evaluación del desempeño del Presidente de la sociedad** y conoce las evaluaciones de los demás miembros de la Alta Gerencia.

24.5 Implementa la Medida SI NO N/A

SI. Indique brevemente:

En el numeral 11 del Artículo 28 de los Estatutos Sociales – Funciones de la Junta Directiva, se indica que debe evaluar su gestión y la del Gerente General y definir las acciones que se deriven de esta evaluación. De igual forma, en el numeral 4.3 del Código de Buen Gobierno se establece que con el fin de asegurar que el trabajo de los directivos se realiza con criterios profesionales y éticos, la selección, evaluación y remuneración de

las personas que desempeñan los cargos directivos, se hace de acuerdo con las políticas internas.

NO. Explique:

NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:

<i>Fecha de Implementación</i>	25/09/2015
<i>Fechas de Modificación</i>	26/12/2017

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

24.6 Implementa la Medida SI NO N/A

SI. Indique brevemente:

El Código de Buen Gobierno, establece en el numeral 4.3, que con el fin de asegurar que el trabajo se realiza con criterios profesionales y éticos, la selección, evaluación y remuneración de las personas que desempeñan los cargos directivos, se hace de acuerdo con las políticas internas. Así mismo, el numeral 7 de los Estatutos Sociales, establece que la junta directiva es responsable de "fijar la remuneración del Gerente General y decidir sobre las excusas y licencias presentadas por el Gerente General".

NO. Explique:

NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:

<i>Fecha de Implementación</i>	25/09/2015
--------------------------------	------------

SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

A. ARQUITECTURA DE CONTROL

Medida No. 25: Ambiente de Control.

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

25.1 Implementa la Medida

SI

NO

N/A

SI. Indique brevemente:

El numeral 15 del artículo veintiocho de los estatutos sociales establece entre las funciones de la junta directiva conformar Comités permanentes u ocasionales para atender de manera directa temas bajo su responsabilidad, incluyendo, pero sin limitarse a la conformación del Comité de Auditoría y Riesgos, el cual podrá atender, entre otros los siguientes temas: a. Hacer seguimiento a la gestión integral de riesgos, b. Evaluar la efectividad del sistema de control empresarial, c. Revisar la efectividad y evaluar las políticas contables y de control interno de la Compañía para que estén de acuerdo con la ley y adecuadas a los negocios de la Compañía.

De esta forma se establecen entre otras las como obligaciones del comité de auditoría en el Estatuto del Comité de auditoría y riesgos, evaluar la efectividad del sistema de control interno, supervisar el cumplimiento del programa de auditoría interna, el cual debe tener en cuenta los riesgos del negocio y evaluar todas las áreas de la compañía, para lo cual se establecen diferentes obligaciones y hacer seguimiento a la gestión integral de riesgos para lo cual deberá conocer y supervisar la aplicación efectiva de la política de riesgos de la sociedad.

Adicionalmente, ISAGEN ha adoptado el referente COSO (Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission) con el fin de mantener y mejorar el Sistema de Control Interno, en el cual se define la responsabilidad de la Junta Directiva sobre el ambiente de control.

NO. Explique:

NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:

Fecha de Implementación	25/09/2015
Fechas de Modificación	22/11/2018

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

25.2 Implementa la Medida

SI

NO

N/A

SI. Indique brevemente:

NO. Explique:

NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:

De conformidad con lo establecido en el artículo 28 de la Ley 222 de 1995, si bien existe una

SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

situación de control debidamente registrada, ISAGEN no es parte de un conglomerado o grupo empresarial teniendo en cuenta que no existe unidad de propósito y dirección, por esta razón no le es aplicable a la sociedad la medida 25.2, la cual es aplicable a las estructuras organizacionales definidas en el mencionado artículo.

<i>Fecha de Implementación</i>	No aplica
<i>Fechas de Modificación</i>	No aplica

Medida No. 26: Gestión de Riesgos.

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

26.1 Implementa la Medida *SI* *NO* *N/A*

SI. Indique brevemente:

En ISAGEN la Política de Gestión Integral de Riesgos, establecen los objetivos, los componentes y los criterios para la Gestión Integral de Riesgos. Dicho instrumento permite la identificación de los riesgos, derivados de la estrategia definida por la sociedad, la evaluación de los riesgos y medición del grado de exposición a los mismos, su gestión efectiva, que incluye la toma de decisiones sobre su manejo, el monitoreo de riesgos, el reporte periódico a la Junta Directiva y a la Alta Gerencia sobre la administración de los mismos.

De acuerdo con lo anterior, el Comité de Auditoría y Riesgos hace el seguimiento a la gestión de riesgos y al cumplimiento de la Política.

NO. Explique:

NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:

Fecha de Implementación	18/12/2015
Fechas de Modificación	09/02/2017

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

26.2 Implementa la Medida SI NO N/A

SI. Indique brevemente:

ISAGEN cuenta con un mapa de riesgos estratégicos y operacionales (incluyendo riesgos financieros y no financieros).

NO. Explique:

NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:

Fecha de Implementación	28/01/2016
Fechas de Modificación	22/11/2018

SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

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

26.3 Implementa la Medida SI NO N/A

SI. Indique brevemente:

La aprobación de la política de gestión integral de riesgos la realiza el Gerente General por delegación de la Junta Directiva. El Comité de Auditoría y Riesgos hace seguimiento anual a la gestión integral de riesgos.

Los niveles de exposición están aprobados por la Junta Directiva a través de la política de delegación de autoridad, operaciones comerciales, operaciones de tesorería y coberturas financieras, entre otras. De esta forma, en el numeral 10 del artículo tres del Estatuto del Comité de Auditoría y Riesgos, que es función del Comité "hacer seguimiento a la gestión integral de riesgos, para lo cual deberá conocer y supervisar la aplicación efectiva de la política de riesgos de la sociedad".

NO. Explique:

NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:

Fecha de Implementación	18/12/2015
Fechas de Modificación	22/11/2018

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

26.4 Implementa la Medida SI NO N/A

SI. Indique brevemente:

El numeral 15 del artículo veintiocho de los estatutos sociales, establece que es función de la junta directiva "Conformar Comités permanentes u ocasionales para atender de manera directa temas bajo su responsabilidad, incluyendo, pero sin limitarse a la conformación del Comité de Auditoría y Riesgos, el cual podrá atender, entre otros los siguientes temas: a. Hacer seguimiento a la gestión integral de riesgos". De esta forma, en el numeral 10 del artículo tres del Estatuto del Comité de Auditoría y Riesgos, que es función del Comité "hacer seguimiento a la gestión integral de riesgos, para lo cual deberá conocer y supervisar la aplicación efectiva de la política de riesgos de la sociedad".

NO. Explique:

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

<i>Fecha de Implementación</i>	18/12/2015
<i>Fechas de Modificación</i>	22/11/2018

26.5. En el marco de la política de administración riesgos, **la Alta Gerencia es la dueña de los procesos y responsable de la administración de riesgos**, es decir, de identificar, evaluar, medir, controlar, monitorear y reportar los riesgos, definiendo metodologías, y asegurando que la administración de riesgos es consistente con la estrategia, la política de riesgos definida, y los límites máximos aprobados.

SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

26.5 *Implementa la Medida*

SI

NO

N/
A

SI. Indique brevemente:

El numeral 15 del artículo dieciocho de los estatutos sociales establece que es función de la junta directiva “*Conformar Comités permanentes u ocasionales para atender de manera directa temas bajo su responsabilidad, incluyendo, pero sin limitarse a la conformación del Comité de Auditoría y Riesgos, el cual podrá atender, entre otros los siguientes temas: a. Hacer seguimiento a la gestión integral de riesgos...*”. De esta forma, el comité de auditoría en su estatuto establece como responsabilidad “*hacer seguimiento a la gestión integral de riesgos, para lo cual deberá conocer y supervisar la aplicación efectiva de la Política de Riesgos de la sociedad*”.

Adicionalmente, ISAGEN cuenta con documentos normativos internos que definen la metodología, los roles y responsabilidades de la gestión integral de riesgos por parte de la alta dirección.

NO. Explique:

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

<i>Fecha de Implementación</i>	18/12/2015
<i>Fechas de Modificación</i>	22/11/2018

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

26.6 Implementa la Medida SI NO N/A

SI. Indique brevemente:

El numeral 10 del artículo tres del Estatuto del Comité de Auditoría y Riesgos establece como responsabilidad *"hacer seguimiento a la gestión integral de riesgos, para lo cual deberá conocer y supervisar la aplicación efectiva de la Política de Riesgos de la sociedad"*. De esta forma, en la Política para la Gestión Integral de Riesgos se establece que como uno de sus objetivos *"Definir el apetito y la tolerancia para evaluar y tratar los riesgos de manera efectiva y coherente con la realidad de la compañía y su plan estratégico"*.

Adicionalmente, ISAGEN dentro de su normatividad interna cuenta con políticas como la de correspondiente a delegación de autoridad, operaciones comerciales, operaciones de tesorería y coberturas financieras, entre otras, las cuales establecen los límites de riesgo que pueden ser administrados directamente por cada nivel en la sociedad.

NO. Explique:

NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:

<i>Fecha de Implementación</i>	18/12/2015
<i>Fechas de Modificación</i>	22/11/2018

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.

SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

26.7 Implementa la Medida SI NO N/A

SI. Indique brevemente:

NO. Explique:

NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:

De conformidad con lo establecido en el artículo 28 de la Ley 222 de 1995, si bien existe una situación de control debidamente registrada, ISAGEN no es parte de un conglomerado o grupo empresarial teniendo en cuenta que no existe unidad de propósito y dirección, por esta razón no le es aplicable a la sociedad la medida 26.7, la cual es aplicable a las estructuras organizacionales definidas en el mencionado artículo.

<i>Fecha de Implementación</i>	No aplica
<i>Fechas de Modificación</i>	No aplica

26.8. Si la sociedad cuenta con una estructura compleja y diversa de negocios y operaciones, **existe la posición del Gerente de Riesgos (CRO Chief Risk Officer)** con competencia a nivel del Conglomerado si se trata de empresas integradas en situaciones de control y/o grupo empresarial.

26.8 Implementa la Medida SI NO N/A

SI. Indique brevemente:

NO. Explique:

NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:

De conformidad con lo establecido en el artículo 28 de la Ley 222 de 1995, si bien existe una situación de control debidamente registrada, ISAGEN no es parte de un conglomerado o grupo empresarial teniendo en cuenta que no existe unidad de propósito y dirección, por esta razón no le es aplicable a la sociedad la medida 26.8, la cual es aplicable a las estructuras organizacionales definidas en el mencionado artículo.

<i>Fecha de Implementación</i>	No aplica
<i>Fechas de Modificación</i>	No aplica

Medida No. 27: Actividades de Control.

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

27.1 Implementa la Medida SI NO N/A

SI. Indique brevemente:

SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

El numeral 15 del artículo veintiocho de los estatutos sociales establecen que es función de la junta directiva “*Conformar Comités permanentes u ocasionales para atender de manera directa temas bajo su responsabilidad, incluyendo, pero sin limitarse a la conformación del Comité de Auditoría y Riesgos, el cual podrá atender, entre otros los siguientes temas: a. Hacer seguimiento a la gestión integral de riesgos, b. Evaluar la efectividad del sistema de control empresarial, c. Revisar la efectividad y evaluar las políticas contables y de control interno de la Compañía para que estén de acuerdo con la ley y adecuadas a los negocios de la Compañía*”.

De esta forma, en el numeral 7, 8 y 10 del artículo tres del Estatuto del Comité de Auditoría y Riesgos que es función del Comité, entre otras, evaluar la efectividad del sistema de control interno, supervisar el cumplimiento del programa de auditoría interna, el cual tiene en cuenta los riesgos del negocio y evalúa todas las áreas de la compañía, así como, hacer seguimiento a la gestión integral de riesgos, para lo cual deberá conocer y supervisar la aplicación efectiva de la Política de Riesgos de la sociedad.

Finalmente, el numeral 5.1 del Código de Buen Gobierno establece que “El Comité de Auditoría y Riesgos de la Junta Directiva establece directrices, hace seguimientos a las acciones definidas, evalúa resultados y presenta propuestas para el mejoramiento del Sistema de Control Empresarial”.

NO. Explique:

NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:

Fecha de Implementación	18/12/2015
Fechas de Modificación	22/11/2018

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

27.2 Implementa la Medida SI NO N/A

SI. Indique brevemente:

El numeral 15 del artículo veintiocho de los estatutos sociales establecen que es función de la junta directiva “Conformar Comités permanentes u ocasionales para atender de manera directa temas bajo su responsabilidad, incluyendo, pero sin limitarse a la conformación del Comité de Auditoría y Riesgos, el cual podrá atender, entre otros los siguientes temas: a. Hacer seguimiento a la gestión integral de riesgos, b. Evaluar la efectividad del sistema de control empresarial, c. Revisar la efectividad y evaluar las políticas contables y de control interno de la Compañía para que estén de acuerdo con la ley y adecuadas a los negocios de la Compañía”.

De esta forma, en los numerales 7, 8 y 10 del artículo tres del Estatuto del Comité de Auditoría y Riesgos se establece que es función del Comité, entre otras, evaluar la efectividad del sistema de control interno, supervisar el cumplimiento del programa de auditoría interna, el cual tiene en cuenta los riesgos del negocio y evalúa todas las áreas de la compañía, así como, hacer seguimiento a la gestión integral de riesgos, para lo cual deberá conocer y supervisar la aplicación efectiva de la Política de Riesgos de la sociedad.

Finalmente, el numeral 5.1 del Código de Buen Gobierno establece que “El Comité de Auditoría y Riesgos de la Junta Directiva establece directrices, hace seguimientos a las acciones definidas, evalúa resultados y presenta propuestas para el mejoramiento del Sistema de Control Empresarial”.

- El Autocontrol es un compromiso de todos, implica una responsabilidad en su propio trabajo, desarrollar autocrítica con mentalidad de cambio y una conciencia de mejoramiento.

NO. Explique:

NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:

<i>Fecha de Implementación</i>	18/12/2015
<i>Fechas de Modificación</i>	08/08/2017

Medida No. 28: Información y comunicación.

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

28.1 Implementa la Medida SI NO N/A

SI. Indique brevemente:

ISAGEN tiene implementados los siguientes instrumentos para comunicar hacia abajo y en horizontal la cultura, filosofía y políticas de riesgos:

El Sistema de Comunicación Interna, implementado en ISAGEN mediante la Directriz Corporativa - Guía 0319- que tiene como objetivo general, contribuir al logro de los propósitos empresariales y al desarrollo de los trabajadores y como uno de sus objetivos específicos posibilitar el flujo de información y la comunicación ascendente, descendente y horizontal motivando la participación y retroalimentación. Como parte de este sistema se lleva a cabo la Reunión

SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

Empresarial y Reunión de Directivos, donde existe reporte de información hacia arriba (hacia la Alta Gerencia), que es veraz, comprensible y completa, de forma que apoya y permite la toma informada de decisiones y la administración de riesgos y control. Igualmente, en los Grupos Primarios de Procesos, Equipos y Grupos de Trabajo, existe reporte de información hacia arriba (hacia la Alta Gerencia). Finalmente, la compañía desarrolla actividades en los diferentes equipos de trabajo sobre el tema de riesgos y controles, usando adicionalmente medios virtuales a los cuales todos los trabajadores tienen acceso en los cuales se mantiene actualizada la información

en relación con el trabajo de otros.

28.3 Implementa la Medida SI NO N/A

SI. Indique brevemente:

ISAGEN tiene implementados los siguientes mecanismos para la comunicación y reporte de información:

SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

El Sistema de Reglamentación Interna, que permite que la Alta Gerencia involucre a toda la empresa, resaltando su responsabilidad ante la gestión de riesgos y la definición de controles, y a que el personal de la sociedad entienda su papel en la gestión de riesgos y la identificación de controles, así como su contribución individual en relación con el trabajo de otros. De acuerdo con lo anterior, se cuenta, por ejemplo, con los siguientes documentos normativos:

- Política para la gestión integral de riesgos
- Documento normativo 0438 - Guía para la Gestión de Riesgos.
- Documento normativo No.0318 - Instrucción Administrativa del Sistema de Control Empresarial.

NO. Explique:

NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:

<i>Fecha de Implementación</i>	25/07/2014
<i>Fechas de Modificación</i>	22-11-2018

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

28.4 Implementa la Medida

SI

NO

N/
A

SI. Indique brevemente:

ISAGEN cuenta con el Canal Ético que es un mecanismo compuesto por un buzón de correo electrónico, una línea telefónica y una línea puesta a disposición de los trabajadores y el público en general para comunicar hechos o irregularidades cometidos por parte de los trabajadores o terceros que afectan o puedan afectar los intereses de la Empresa o sus grupos de interés. Estas inquietudes pueden ser anónimas si así se prefiere. La información recibida se entrega al Comité de Ética para su análisis y clasificación. La línea para comunicarse es 01 8000 41 00 27, el Telefax es +57 (4) 361 53 20 y Correo electrónico lineaetica@isagen.com.co.

Adicionalmente, se informa al Comité de Auditoría y a la Junta Directiva, las inquietudes en contra de la ética que llegan a dicho canal.

NO. Explique:

NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:

<i>Fecha de Implementación</i>	08-11-2016
<i>Fechas de Modificación</i>	22-11-2018

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

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

29.1 Implementa la Medida

SI

NO

N/A

SI. Indique brevemente:

de control externo, el interno ejercido por la Auditoría Corporativa y el externo ejecutado por el Revisor Fiscal.

NO. Explique:

NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:

<i>Fecha de Implementación</i>	18-12-2015
<i>Fechas de Modificación</i>	22-11-2018

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

SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

29.3 Implementa la Medida SI NO N/A

SI. Indique brevemente:

El numeral 8 del artículo tres del Estatuto del Comité de Auditoría y Riesgos establece que es función del comité aprobar el Estatuto de Auditoría Corporativa.

En ese sentido, se cuenta con el Estatuto de Auditoría Corporativa en el cual se establece la autonomía e independencia necesaria para el ejercicio de sus funciones, la labor de evaluación y aseguramiento de los procesos de administración de riesgos, la evaluación y aseguramiento de que los riesgos están siendo correctamente evaluados, la evaluación de los mecanismos de reporte de los riesgos claves del negocio, la revisión del manejo de los riesgos claves por sus responsables

NO. Explique:

NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:

Auditor Externo Financiero, lo cual incluye revisar la independencia, calidad y efectividad de éstos.

NO. Explique:

NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:

Fecha de Implementación	25/09/2015
Fechas de Modificación	22-11-2018

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

29.7 Implementa la Medida SI NO N/A

SI. Indique brevemente:

NO. Explique:

SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:

De conformidad con lo establecido en el artículo 28 de la Ley 222 de 1995, si bien existe una situación de control debidamente registrada, ISAGEN no es parte de un conglomerado o grupo empresarial teniendo en cuenta que no existe unidad de propósito y dirección, por esta razón no le es aplicable a la sociedad la medida 29.7, la cual es aplicable a las estructuras organizacionales definidas en el mencionado artículo.

Fecha de Implementación	No aplica
Fechas de Modificación	No aplica

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

29.8 Implementa la Medida SI NO N/A

SI. Indique brevemente:

El Capítulo V de los Estatutos Sociales establece los criterios de selección, el periodo, la elección, funciones, inhabilidades e incompatibilidades y la obligación de inscripción en el registro mercantil.

Adicionalmente, el numeral 5.3 del Código de Buen Gobierno establece las calidades, inhabilidades e incompatibilidades, elección, servicios adicionales y comunicación de hallazgos relacionados con la actividad de revisoría fiscal.

NO. Explique:

NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:

<i>Fecha de Implementación</i>	25-09-2015
<i>Fechas de Modificación</i>	26-12-2017

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

29.9 Implementa la Medida SI NO N/A

SI. Indique brevemente:

El párrafo segundo del artículo treinta y nueve de los estatutos sociales establece que el período del Revisor Fiscal y su suplente será el mismo de la Junta Directiva a partir de la fecha de su elección y a su vez el artículo veintisiete establece que la junta directiva tendrá un periodo de diez (10) años.

NO. Explique:

NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:

29.11 Implementa la Medida

SI

NO

N/
A

SI. Indique brevemente:

El Código de Buen Gobierno, en el numeral 5.3.4. Revisoría Fiscal, establece en -Otros servicios- que El Revisor Fiscal, así como las personas o entidades vinculadas con la firma de Revisoría Fiscal, no serán contratados por ISAGEN en otros servicios profesionales distintos a los de la propia auditoría de cuentas y demás funciones reconocidas en la normativa vigente, salvo aprobación expresa y previa del Comité de Auditoría y Riesgos. En ese sentido, el equipo de revisoría fiscal no realizó durante el 2018 actividades diferentes a la auditoría de estados financieros o de temas de la información financiera.

NO. Explique:

NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:

<i>Fecha de Implementación</i>	25/09/2015
<i>Fechas de Modificación</i>	08/08/2017

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

SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

29.12 Implementa la Medida

SI

NO

N/
A

SI. Indique brevemente:

Se encuentra en el Informe de prácticas de Buen Gobierno Corporativo de

acuerdo con la certificación emitida por el revisor fiscal para el periodo evaluado.

NO. Explique:

NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:

Fecha de Implementación	31/03/2016
Fechas de Modificación	31/03/2016

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

30.2 Implementa la Medida SI NO N/A

SI. Indique brevemente:

NO. Explique:

NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:

De conformidad con lo establecido en el artículo 28 de la Ley 222 de 1995, si bien existe una situación de control debidamente registrada, ISAGEN no es parte de un conglomerado o grupo empresarial teniendo en cuenta que no existe unidad de propósito y dirección, por esta razón no le es aplicable a la sociedad la

medida 30.2, la cual es aplicable a las estructuras organizacionales definidas en el mencionado artículo.

Fecha de Implementación	No aplica
Fechas de Modificación	No aplica

Medida No. 31: Estados Financieros.

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

31.1 Implementa la Medida SI NO N/A

SI. Indique brevemente:

El numeral 5.3.5 del Código de Buen Gobierno establece que “de existir salvedades en el informe del Revisor Fiscal éstas y las acciones que la sociedad plantea para solventar la situación, serán objeto de pronunciamiento ante los accionistas reunidos en Asamblea General, por parte del presidente del Comité de Auditoría y Riesgos. Cuando ante las salvedades y/o párrafos de énfasis del Revisor Fiscal, la Junta Directiva considera que debe mantener su criterio, esta posición debe ser adecuadamente explicada y justificada mediante informe escrito a la Asamblea General, concretando el contenido y el alcance de

la discrepancia”.

NO. Explique:

NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:

Fecha de Implementación	18/12/2015
Fechas de Modificación	07/02/2017

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

31.2 Implementa la Medida SI NO N/A

SI. Indique brevemente:

El numeral 5.3.5 del Código de Buen Gobierno establece que “de existir salvedades en el informe del Revisor Fiscal éstas y las acciones que la sociedad plantea para solventar la situación, serán objeto de pronunciamiento ante los accionistas reunidos en Asamblea General, por parte del presidente del Comité de Auditoría y Riesgos. Cuando ante las salvedades y/o párrafos de énfasis del Revisor Fiscal, la Junta Directiva considera que debe mantener su criterio, esta posición debe ser adecuadamente explicada y justificada mediante informe escrito a la Asamblea General, concretando el contenido y el alcance de

la discrepancia”.

NO. Explique:

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 aquella que considere relevante para inversionistas y clientes.

32.1 Implementa la Medida SI NO N/A

SI. Indique brevemente:

El numeral 7 del Código de Buen Gobierno establece que ISAGEN divulga toda la información que de conformidad con la normatividad vigente debe remitir al mercado y a la Superintendencia Financiera con la periodicidad requerida.

Adicionalmente, el artículo cuarenta y nueve de los estatutos sociales establece que la Sociedad divulgará toda la información que de conformidad con la normatividad vigente debe remitir a la Superintendencia Financiera y al Mercado con la periodicidad requerida.

NO. Explique:

NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:

<i>Fecha de Implementación</i>	18/12/2015
<i>Fechas de Modificación</i>	07/02/2017

32.2. La página web de la sociedad está organizada de forma **amigable**, de tal forma que resulta sencillo para el usuario acceder a la información asociada o relacionada con el Gobierno Corporativo.

32.2 Implementa la Medida SI NO N/A

SI. Indique brevemente:

Puede consultarse a través el siguiente link:

<https://www.isagen.com.co/SitioWeb/es/inversionistas/gobierno-corporativo>

NO. Explique:

NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:

SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

<i>Fecha de Implementación</i>	01-01-2018
<i>Fechas de Modificación</i>	01-01-2018

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 NO N/A

SI. Indique brevemente:

Puede consultarse la información a través de los siguientes links:

Acerca de la sociedad:

<https://www.isagen.com.co/SitioWeb/es/nosotros/quienes-somos>

Accionistas

<https://www.isagen.com.co/SitioWeb/es/inversionistas/informacion-accionistas/readquisicion-de-acciones-por-parte-de-isagen>

Relaciones con inversionistas:

<https://www.isagen.com.co/SitioWeb/es/inversionistas/emisiones-vigentes>

Gobierno Corporativo:

<https://www.isagen.com.co/SitioWeb/es/inversionistas/gobierno-corporativo>

Sostenibilidad:

<https://www.isagen.com.co/SitioWeb/es/sostenibilidad>

NO. Explique:

NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:

Fecha de Implementación	01-01-2018
Fechas de Modificación	01-01-2018

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

32.4 Implementa la Medida SI NO N/A

SI. Indique brevemente:

Toda la información que se pone a disposición de los grupos de interés está en formatos PDF que se pueden imprimir, descargar y compartir.

Puede consultarse a través el siguiente link:

<https://www.isagen.com.co/SitioWeb/es/inversionistas/gobierno-corporativo>

NO. Explique:

SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:

Fecha de Implementación	01-01-2018
Fechas de Modificación	01-01-2018

33.1 Implementa la Medida

SI

NO

N/
A

SI. Indique brevemente:

El numeral 18 del artículo veintiocho de los Estatutos sociales establece que es función de la junta directiva “Someter anualmente a la consideración de la Asamblea General de Accionistas, un informe sobre la situación económica y financiera de la Sociedad, sobre la gestión desempeñada durante el correspondiente ejercicio, del cumplimiento del Gobierno Corporativo de la Sociedad, acompañada de las recomendaciones pertinentes, de conformidad con la Ley”.

De igual forma, en el numeral 11 del artículo tres del Estatuto del Comité de Auditoría y

PARTE III - TÍTULO I – CAPÍTULO V – ANEXO 2

PÁGINA 77

SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

Riesgos, que es función del comité “Evaluar y poner a consideración de la Junta Directiva para presentación a la Asamblea General de Accionistas, el informe anual de cumplimiento de prácticas de Buen Gobierno”.

NO. Explique:

NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:

Fecha de Implementación	25/09/2015
Fechas de Modificación	22/11/2018

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

33.2 Implementa la Medida

SI

NO

N/
A

SI. Indique brevemente:

El informe anual de Gobierno Corporativo, es el producto de una evaluación de las prácticas de gobierno corporativo realizado por Auditoría Corporativa quien analiza el cumplimiento de las prácticas para su posterior

<i>Fecha de Implementación</i>	25/09/2015
<i>Fechas de Modificación</i>	08/08/2017

