

ANÁLISIS DE INDEPENDENCIA DE LA JUNTA DRECTIVA

	CRITERIO DE INDEPENDENCIA							
	Jorge Mario Velásquez	Rafael Olivella	Alejandro Piedrahíta	Cecilia Rodríguez	Carlos Gustavo Arrieta	Carolina Soto	León Teicher	
LEY 964	El director no debe ser empleado ni director de la empresa, de su matriz ni de sus subsidiarias. Este criterio incluye a quienes tuvieron tal calidad durante el año inmediatamente anterior al nombramiento, excepto en el caso de la reelección de un miembro independiente.	✗	✗	✗	✓	✓	✓	✓
	El director no debe ser un accionista que, directa o indirectamente, mediante un acuerdo, dirija, guíe o controle la mayoría de los derechos de voto de la empresa o que determine la mayoría de la composición de sus órganos administrativos, de gestión o de control.	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
	El director no debe ser accionista ni empleado de asociaciones o empresas que presten servicios de asesoría o consultoría al emisor o a empresas que pertenezcan al mismo grupo económico del cual forma parte, cuando los ingresos por ese concepto representen el veinte por ciento (20%) o más de sus ingresos operativos.	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
	El director no debe ser empleado ni director de una fundación, asociación o sociedad que reciba donaciones significativas del emisor. * Se consideran donaciones importantes aquellas que representan más del veinte por ciento (20%) del total de donaciones recibidas por la respectiva institución.	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
	El director no debe ser administrador de una entidad en cuyo consejo de administración participe un representante legal del emisor.	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
	El director no debe ser una persona que reciba del emisor ninguna remuneración distinta a los honorarios como miembro del consejo de administración, del comité de auditoría o de cualquier otro comité creado por el consejo de administración.	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
CÓDIGO DE BUEN GOBIERNO	Ni ellos mismos ni sus asociados personales son empleados o directores de la empresa, de su empresa matriz o de sus subsidiarias, y no lo han sido durante el año anterior, excepto en el caso de la reelección de un individuo independiente.	✗	✗	✗	✓	✓	✓	✓
	Ni ellos mismos ni sus asociados personales ni las empresas en las que son accionistas mayoritarios poseen más del 10% de las acciones en circulación ni son accionistas que, ya sea directa o indirectamente, mediante algún tipo de acuerdo, gestionen, guíen o controlen la mayoría de los derechos de voto de la empresa, de su empresa matriz o de sus subsidiarias, o que determinen la mayoría de la composición de los órganos de gestión, dirección o control de la empresa, de su empresa matriz o de sus subsidiarias.	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
	Ni ellos mismos ni sus asociados personales son socios o empleados de asociaciones o empresas que presten servicios de asesoría o consultoría a la empresa, a su empresa matriz o a sus subsidiarias, cuando los ingresos derivados de dichos servicios representan el 20% o más de sus ingresos operativos del año anterior.	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
	Ni ellos mismos ni sus asociados personales son empleados o directores de una fundación, asociación o empresa que reciba donaciones importantes de la empresa.	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
	Ni ellos mismos ni sus asociados personales son administradores de una entidad cuyo consejo de administración cuente con la participación de un representante legal de la empresa.	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
	Ni ellos mismos ni sus asociados personales son personas que reciben del emisor cualquier compensación que no sean los honorarios profesionales que perciben como miembros del consejo de administración, del Comité de Auditoría o de cualquier otro comité establecido por el consejo de administración.	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
	Ni ellos mismos ni sus asociados personales, ni las empresas en las que actúan como accionistas mayoritarios, son socios o empleados de la empresa que actúa como auditor externo o auditor interno de la empresa, su empresa matriz o sus subsidiarias, ni han desempeñado esta función en los últimos tres años.	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
	Ni ellos mismos ni sus asociados personales son empleados de una empresa en la cual los administradores de la empresa han sido miembros del Comité de Nombramientos y Remuneraciones durante los últimos tres años.	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
	El director no debe haber sido empleado por la empresa en una capacidad ejecutiva durante el último año.	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
	El director no debe aceptar, ni tener un "Familiar que acepte cualquier pago de la empresa o cualquier empresa matriz o subsidiaria de la empresa por más de \$60,000 durante el año fiscal actual", excepto aquellos permitidos por la Regla 4200 de la SEC, que incluyen i) pagos derivados únicamente de inversiones en los valores de la empresa; o ii) pagos en virtud de un programa no discrecional de coincidencia de contribuciones caritativas.	✗	✗	✗	✓	✓	✓	✓
El director no debe ser un "Familiar de una persona que esté empleada por la empresa o por cualquier empresa matriz o subsidiaria de la empresa como ejecutivo."	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	
El director no debe ser (y no debe estar afiliado a una empresa que sea) asesor o consultor de la empresa ni miembro de la alta dirección de la empresa.	✓	✓	✓	✓	✗	✓	✓	
El director no debe estar afiliado con un cliente o proveedor significativo de la empresa.	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	
El director no debe tener ningún contrato de servicios personales con la empresa ni con ningún miembro de la alta dirección de la empresa.	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	
El director no debe estar afiliado con una entidad sin fines de lucro que reciba contribuciones significativas de la empresa.	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	
El director no debe haber sido socio o empleado del auditor externo de la empresa durante el último año.	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	
El director no debe tener ningún otro conflicto de interés que el propio consejo determine que impida considerarlo independiente.	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	

 Cumple con los criterios.
 No Cumple con los criterios.

*Bajo el Código de Buen Gobierno y la Ley 964, para que un director sea considerado independiente, debe cumplir con todos los criterios mencionados. Según los estándares de DJSI, para que un director sea independiente debe cumplir al menos con 4 de los 9 criterios enumerados, incluyendo al menos 2 de los primeros 3 criterios.