



SISTEMA DE ÉTICA
**Y GOBIERNO
CORPORATIVO**

Bogotá, 4 de septiembre, 2019

Agenda

- I. Contexto General**
- II. Gobierno Corporativo en el Siglo XXI**
- III. Nuestro Sistema de Ética y Gobierno Corporativo**
- IV. Conclusiones y Retos**

I. CONTEXTO GENERAL

Creemos que una empresa puede existir y perdurar en el tiempo, si le es útil a la sociedad. En nuestro caso, esto es, que lo que hacemos como empresa genere bienestar y desarrollo colectivo.

I. Contexto General

‘Ampliamos la mirada para ser sostenibles’



I. Contexto General

Grupo SURA

75 años | 1944 - 2019

Nuestras inversiones

Servicios Financieros



En crecimiento



Venture Corporativo



Industria



- Accionistas: 11.102
- Fondos Internacionales: 501 (16,41% capital total)
- Clientes: 37 millones
- Empleados: 29.228
- Proveedores: 39.746

*Cifras a diciembre de 2018



Presencia Regional Inv. Financieras Grupo Empresarial Sura 10 Países



*Empresa no controlada, con participación accionaria significativa

I. Contexto General

Conglomerado Financiero Sura - Bancolombia

	<div>GRUPO SURA</div>	<div>Grupo Bancolombia</div>
Accionistas	11.102	31.801
Accionistas Extranjeros (% de participación en el capital de la compañía)**	16,41%	41,91%
Clientes	37 millones	14 millones
Empleados	29.228	30.089
Proveedores	39.746	22.303

*Cifras a diciembre de 2018



Presencia Regional Inv. Financieras Conglomerado SURA - Bancolombia 11 Países



I. Contexto General

Industria Financiera:

Participamos en esta industria, mediante la inversión en compañías que prestan servicios financieros y acuden al mercado de valores para el desarrollo de sus negocios.



Propósito:

Crear **bienestar y desarrollo sostenible** para las **personas**, las **organizaciones** y la **sociedad**.



Transparencia

Relaciones basadas en el **conocimiento y acceso a la información**.

Coherencia

Crear **identidad**. Trascender de la enunciación a la materialización, **hacer vivos** nuestros postulados éticos.

Convicción

Certeza, seguridad y convencimiento en nuestro Sistema de Ética y Gobierno Corporativo

Generación de Confianza



II. GOBIERNO CORPORATIVO EN EL SIGLO XXI

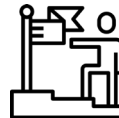
II. Gobierno Corporativo en el Siglo XXI

Premisas

Líneas de
responsabilidad claras



Mayores expectativas de
los grupos de interés



Sistema dinámico



II. Gobierno Corporativo en el Siglo XXI

Premisas

- Los inversionistas valoran el Gobierno Corporativo (*'Good Governance Premium'*)



- Grafico: Larcker, David y Brian Tayan, *Introduction to Corporate Governance*, Corporate Governance Research Initiative Stanford Graduate School of Business
- Otras referencias: McKinsey Global Investor Opinion Survey on Corporate Governance en 'Corporate Governance: Investors Expectations and Typical Challenges, IFC, 2017.

- Creador de valor en el mercado en el largo plazo

II. Gobierno Corporativo en el Siglo XXI

Código País, referente valioso de Gobierno Corporativo en Colombia, que implicó la adopción de estándares más altos para emisores.





III. Nuestro Sistema de Ética y Gobierno Corporativo

“Gestionar la empresa éticamente, la convierte en un bien público para la sociedad, que tiene la suerte de contar con ella.” **Adela Cortina**

III. Nuestro Sistema de Ética y Gobierno Corporativo

¿Por qué hablamos de “*Ética y Gobierno Corporativo*” en un conjunto?

- Es un **marco de actuación** para la adecuada **toma de decisiones (Gobierno Corporativo)**, fundamentada en nuestros **Principios Corporativos** (Transparencia, Respeto, Responsabilidad y Equidad)
- La **coherencia** impulsa una **dinámica empresarial sostenible**.

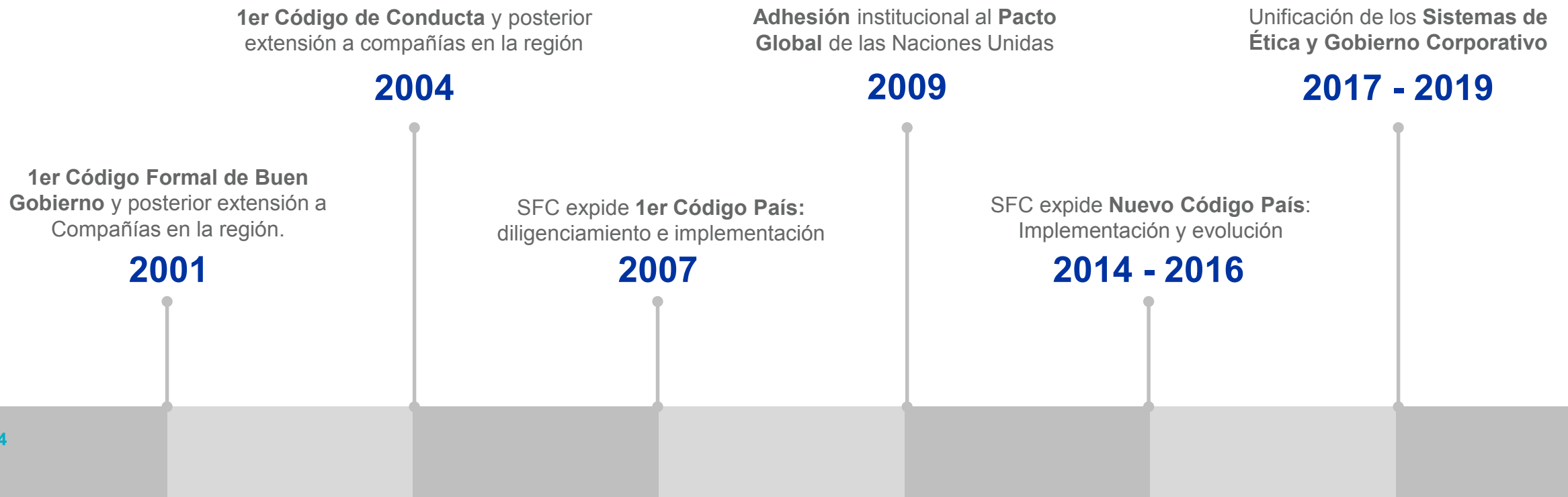
“*Ética y Gobierno Corporativo*” como habilitadores de la estrategia de Grupo SURA

La forma **como obtenemos los resultados** es tan importante como los resultados mismos.



III. Nuestro Sistema de Ética y Gobierno Corporativo

Evolución Histórica de nuestro Sistema de Ética y Gobierno Corporativo



III. Nuestro Sistema de Ética y Gobierno Corporativo



Código de Buen Gobierno Grupo Empresarial SURA



III. Nuestro Sistema de Ética y Gobierno Corporativo



Prácticas alineadas con estándares internacionales y Código País

Algunos ejemplos

- ✓ Códigos de Buen Gobierno y de Conducta unificados para todo **el Grupo Empresarial en la región**
 - **Próximamente:** Regulación de Conflictos de Interés a nivel del **Conglomerado Financiero SURA-Bancolombia**
- ✓ **Independencia Junta Directiva: 4 miembros independientes y 3 patrimoniales**
- ✓ **4 Comités de Apoyo a la Junta Directiva precedidos por directores independientes:**
 - Auditoría y Finanzas
 - Riesgos
 - Nombramientos y Retribuciones
 - **Sostenibilidad y Gobierno Corporativo**
- ✓ **Presidente de la Junta –Chairman- independiente**, con funciones indelegables
- ✓ **Evaluación periódica** de la Junta Directiva
 - Autoevaluación - anual
 - Evaluación externa - cada 2 años

III. Nuestro Sistema de Ética y Gobierno Corporativo

Prácticas alineadas con estándares internacionales y Código País

Algunos ejemplos



- ✓ Fijación de **edad máxima** para **Directores y Alta Gerencia**
- ✓ **Revisoría Fiscal:** Una sola firma de auditoría externa para todo el Grupo Empresarial
- ✓ **Oficina de Relación con el Inversionista (IR) y plan anual de visitas** a inversionistas locales y del exterior
- ✓ Presentación de resultados financieros trimestrales al mercado: **llamadas dirigidas por el CEO** y su Comité Directivo. Acceso telefónico y vía *streaming*
- ✓ **Líneas Éticas** (confidencial y anónima) y Comités de Éticas en el Grupo Empresarial
- ✓ **Transparencia:** informes y principales normas internas de Gobierno Corporativo *disponibles en página web* (inglés y español): Informes periódicos de Resultados y anuales de Gobierno Corporativo, Estatutos, Códigos, Políticas Marco, entre otras.

III. Nuestro Sistema de Ética y Gobierno Corporativo

- *Evaluarnos para impulsar un proceso de mejora continua*
- *Los terceros valoran y reconocen el Gobierno Corporativo*



8 años consecutivos en el índice mundial.
Medalla de plata en 2018 y 2015.

Pasamos del **7mo al 4to** lugar en el Ranking para el 2018.



Renovación del Reconocimiento IR otorgado por la **Bolsa de Valores de Colombia**.

Distinción “**Best Corporate Governance**”, en la categoría Holding Latinoamericana en 2017



Seleccionada como “**Empresa Líder**” en la categoría **Gobierno Corporativo** en 2017

IV. CONCLUSIONES Y RETOS



IV. Conclusiones y retos

- **Como es dinámico y de desarrollo continuo**, implica el compromiso y consenso de los administradores y colaboradores.
- **Divulgación y sensibilización** a nuestros Grupos de Interés con contenidos y actividades particularizadas, trascendiendo de lo formal a lo material.
- **Proceso continuo de referenciación**, revisión e implementación de mejores estándares (Código País, Dow Jones, NYSE, OCDE).
- Hacer cada vez más **tangibles los beneficios del Gobierno Corporativo en la sostenibilidad** de las compañías.
- **Conglomerados financieros** y el Gobierno corporativo:
 - ✓ Elemento fundamental de **transparencia** en temas sensibles como la administración de riesgos y el manejo de conflictos de interés.
 - ✓ **Articulador** entre los diferentes órganos de gobierno de las compañías del conglomerado para avanzar en el logro de sus objetivos y propósitos comunes.

Nuestro reto permanente es asegurar coherencia entre la gestión empresarial y los compromisos que se declaran, como fundamento del propósito de **crear bienestar y desarrollo.**