

**Encuesta Código País. Código de mejores prácticas corporativas - Colombia**

**Nombre del emisor: ACERIAS PAZ DEL RIO S.A.**

NIT del Emisor: 860029995-1

Nombre del Representante Legal: GILSON DANHONI MORAES

Documento de identificación: 0347305

Período evaluado: **31122011**

Naturaleza jurídica de la Entidad: Sociedad Anónima Emisor de Valores

Código de entidad asignado SFC: 45 - 3

**I. ASAMBLEA GENERAL DE ACCIONISTAS**

**Convocatoria de la asamblea**

**Pregunta 1**

	SI	NO
<b>Pregunta:</b> En la última Asamblea General de Accionistas, fue puesta a disposición de aquellos, dentro del término de la convocatoria y en el domicilio social, la documentación necesaria para su debida información sobre los temas a tratar? (Medida 1)	X	
Comentarios: Se puso a disposición de los accionistas por el periodo del derecho de inspección, la documentación pertinente a ser tratada en la AGA. De otra parte se publicó la convocatoria y los documentos preliminares en la página web de la empresa.		

**Pregunta 2**

	SI	NO
<b>Pregunta:</b> La información puesta a disposición de los accionistas, durante el término de la Convocatoria a la Asamblea General de Accionistas, contiene la propuesta de candidatos a integrar la Junta Directiva? (Medida 2)	X	
Comentarios: Fue un punto del orden del día y la plancha estuvo a disposición en el periodo de inspección, siendo básicamente la reelección de la junta existente.		

**Pregunta 3**

	SI	NO	N/A
<b>Supuesto:</b> En caso de que el emisor tenga vinculación con una matriz y/o subordinadas, responda la pregunta si o no y en caso contrario, responda N/A. <b>Pregunta:</b> El emisor tuvo a disposición de los accionistas la información financiera sobre las sociedades subordinadas y la matriz del emisor? (Medida 2).	X		
<b>Comentarios:</b> APDR S.A. está conformada como grupo empresarial de la ley 222/95 y por lo mismo presenta estados consolidados, por ello se incluyó la información financiera de las filiales con estados básicos e informes de gestión			

**Pregunta 4**

	SI	NO	N/A
<b>Supuesto:</b> En caso de que el emisor tenga página Web, responda la pregunta si o no y en caso contrario, responda N/A. <b>Pregunta:</b> La convocatoria de la última Asamblea General de Accionistas y de cualquier otra información necesaria para el desarrollo de la misma, fue difundida en la página Web del emisor? (Medida 3)	X		
<b>Comentarios:</b> Si. Se publicó en la pagina el informe de gestión con los estados financieros, junto con la convocatoria.			

**Pregunta 5**

	SI	NO
<b>Pregunta:</b> Se desagregaron los diferentes asuntos por tratar en el orden del día establecido para las Asambleas de Accionistas llevada a cabo durante el período evaluado? (Medida 4)	X	
<b>Comentarios:</b> Si. Cada asunto fue individualizado conservando el orden del día de la Asamblea.		

**Celebración de la asamblea****Pregunta 6**

	SI	NO	N/A
<b>Supuesto:</b> En el caso de haberse adelantado una segregación en los términos del glosario, responda la pregunta si o no y en caso contrario, responda N/A. <b>Pregunta:</b> La segregación fue aprobada por la Asamblea General de Accionistas? (Medida 5)			X
<b>Comentarios:</b> No fue un tema del orden del día. No hubo segregaciones en 2011			



**Pregunta 7**

	SI	NO	N/A
<b>Supuesto:</b> En el caso de haberse adelantado una segregación en los términos del glosario, responda la pregunta si o no y en caso contrario, responda N/A. <b>Pregunta:</b> La segregación fue incluida en la Convocatoria de la Asamblea dónde fue adoptada? (Medida 6)			X
Comentarios: No fue materia de la convocatoria.			

**Pregunta 8**

	SI	NO	N/A
<b>Supuesto:</b> En el caso de haberse modificado el objeto social del emisor, responda la pregunta si o no y en caso contrario, responda N/A. <b>Pregunta:</b> El cambio de objeto social fue incluido en la Convocatoria de la Asamblea dónde fue adoptada? (Medida 6)			X
Comentarios: La asamblea no tuvo reformas estatutarias al objeto social.			

**Pregunta 9**

	SI	NO	N/A
<b>Supuesto:</b> En el caso de haberse adoptado en la asamblea de accionistas la renuncia al derecho de preferencia en la suscripción, responda la pregunta si o no y en caso contrario, responda N/A. <b>Pregunta:</b> La renuncia al derecho de preferencia en la suscripción, fue incluida en la Convocatoria de la Asamblea dónde fue adoptada? (Medida 6)	X		
Comentarios: Durante el 2011 se llevo a cabo una asamblea extraordinaria para someter un proceso de capitalización de APDR, que tuvo en el orden del día la renuncia al derecho de preferencia y en su lugar la AGA adoptó un mecanismo alternativo consistente en establecer para los accionistas actuales una adjudicación prioritaria con derecho a acrecimiento de las acciones no colocadas dentro de la primera capa del proceso de emisión.			

**Pregunta 10**

	SI	NO	N/A
<b>Supuesto:</b> En el caso en que la Asamblea de Accionistas haya modificado el domicilio social, responda la pregunta si o no y en caso contrario, responda N/A. <b>Pregunta:</b> El cambio del domicilio social, fue incluido en la Convocatoria de la Asamblea dónde fue adoptada? (Medida 6)			X

Comentarios: No fue un tema de la Asamblea.

### Pregunta 11

	SI	NO	N/A
<b>Supuesto:</b> En el caso en que la Asamblea de Accionistas haya adoptado la disolución anticipada, responda la pregunta si o no y en caso contrario, responda N/A.			
<b>Pregunta:</b> La disolución anticipada, fue incluida en la Convocatoria de la Asamblea dónde fue adoptada?			X
Comentarios: No fue un tema tratado en la Asamblea.			

### Pregunta 12

	SI	NO
<b>Pregunta:</b> El emisor cuenta con mecanismos electrónicos que permitan a los accionistas que no pueden asistir a la Asamblea de Accionistas, accedan a información sobre su desarrollo? (Medida 7)	X	
Comentarios: En la página web se publica con posterioridad a la ocurrencia de la asamblea los actos y decisiones adoptadas. Misma información que se publica en la web de la SFC a título de información relevante.		

### Aprobación de Operaciones Relevantes

### Pregunta 13

	SI	NO	N/A
<b>Supuesto:</b> En el caso en que durante el período evaluado se hayan realizado operaciones relevantes con vinculados económicos diferentes a aquellas respecto de las cuales concurren simultáneamente las siguientes condiciones: a. Que se realicen a tarifas de mercado, fijadas con carácter general por quien actúe como suministrador del bien o servicio del que se trate, y b. Que se trate de operaciones del giro ordinario del emisor, que no sean materiales? Responda la pregunta si o no y en caso contrario, responda N/A.			
<b>Pregunta:</b> Las operaciones relevantes realizadas con vinculados económicos a que hace referencia el supuesto, salvo que por disposición legal expresa el emisor no pueda adelantar, fueron aprobadas por la Asamblea General de Accionistas? (Medida 8)			X
Comentarios: No hubo operaciones entre vinculados que fueran de conocimiento de la Asamblea o de la Junta Directiva; las operaciones realizadas fueron reportadas en los informes de gestión y estas			



obedecieron a criterios de mercado y giro ordinario de los negocios, como fue el suministro de materias primas.

### Derecho y trato equitativo de los accionistas

#### Pregunta 14

	SI	NO
<b>Pregunta:</b> El emisor da a conocer al público con claridad, exactitud e integridad, los derechos y obligaciones inherentes a la calidad de accionistas? (Medida 9)	X	
Comentarios: El marco que regula la actividad de la sociedad y relación con los accionistas, es el Estatuto Social, es publicado en la página web de la empresa.		

#### Pregunta 15

	SI	NO
<b>Pregunta:</b> El emisor pone en conocimiento del público de manera permanente las clases de acciones emitidas? (Medida 10)	X	
Comentarios: Si, constan en el certificado de existencia y representación legal, en los estatutos y en el libro de accionistas. En la página web se publica el capital social, suscrito y pagado, con la naturaleza de las acciones: nominativas, materializadas y ordinarias		

#### Pregunta 16

	SI	NO
<b>Pregunta:</b> El emisor pone en conocimiento del público de manera permanente la cantidad de acciones emitidas? (Medida 10)	X	
Comentarios: Si, según los registros y libros públicos de la sociedad.		

#### Pregunta 17

	SI	NO
<b>Pregunta:</b> El emisor pone en conocimiento del público de manera permanente la cantidad de acciones en reserva para cada clase de acciones? (Medida 10)	X	
Comentarios: Si, la empresa solo tiene acciones ordinarias, por ende el certificado de existencia y representación legal señala el estado del capital suscrito, pagado y autorizado, donde se evidencia la reserva.		

#### Pregunta 18

	SI	NO
<b>Pregunta:</b> El emisor cuenta con un reglamento interno de funcionamiento de la asamblea general de accionistas? (Medida 11)		X

Comentarios: La empresa no cuenta con ese reglamento, se acoge a las normas vigentes en la materia y las buenas prácticas adoptadas para la sesión, adoptadas por las CE024/2010 y Res 116 de la SV.

### Pregunta 19

	SI	NO	N/A
<b>Supuesto:</b> En el caso en que el emisor cuente con un reglamento interno de Funcionamiento de la Asamblea de Accionistas, responda la pregunta si o no y en caso contrario, responda N/A. <b>Pregunta:</b> El Reglamento Interno de Funcionamiento de la Asamblea General de Accionistas incluye medidas sobre su Convocatoria? (Medida 11)			X
Comentarios: Se acoge a las disposiciones normativas vigentes, los estatutos y las buenas prácticas adoptadas por la Junta Directiva.			

### Pregunta 20

	SI	NO	N/A
<b>Supuesto:</b> En el caso en que el emisor cuente con un reglamento interno de Funcionamiento de la Asamblea de Accionistas, responda la pregunta si o no y en caso contrario, responda N/A. <b>Pregunta:</b> El Reglamento Interno de Funcionamiento de la Asamblea General de Accionistas incluye medidas sobre su Celebración? (Medida 11)			X
Comentarios: La empresa se acoge a las normas vigentes sobre la materia.			

## II. JUNTA DIRECTIVA

### Tamaño, Conformación y Funcionamiento

#### Pregunta 21

	SI	NO
<b>Pregunta:</b> La Junta Directiva del emisor esta conformada por un número impar de miembros suficiente para el adecuado desempeño de sus funciones? (Medida 12)	X	
Comentarios: La empresa se acoge a las normas vigentes sobre la materia.		



**Pregunta 22**

	SI	NO
<b>Pregunta:</b> La Junta Directiva del emisor se reúne al menos una vez por mes? (Medida 13)		X
Comentarios: El estatuto dispone que se deben hacer 4 reuniones al año, cuando mínimo.		

**Pregunta 23**

	SI	NO
<b>Pregunta:</b> La Junta Directiva cuenta con Reglamento Interno de Funcionamiento? (Medida 14)		X
Comentarios: No se tiene adoptado un reglamento de funcionamiento, se acoge a las normas vigentes sobre la materia y a las buenas prácticas de gobierno societario.		

**Pregunta 24**

	SI	NO	N/A
<b>Supuesto:</b> En el caso en que el emisor cuente con un reglamento interno de Funcionamiento de la Junta Directiva, responda la pregunta si o no y en caso contrario, responda N/A.			X
<b>Pregunta:</b> El Reglamento Interno de Funcionamiento de la Junta Directiva fue informado a todos los accionistas del emisor? (Medida 14)			
Comentarios: N/A. no hay reglamento, nos orientamos por las normas vigentes aplicables.			

**Pregunta 25**

	SI	NO	N/A
<b>Supuesto:</b> En el caso en que el emisor cuente con un reglamento interno de Funcionamiento de la Junta Directiva, responda la pregunta si o no y en caso contrario, responda N/A.			X
<b>Pregunta:</b> El Reglamento Interno de Funcionamiento de la Junta Directiva tiene carácter vinculante para todos los miembros de la misma? (Medida 14)			
Comentarios: N/A. no hay reglamento, nos orientamos por las normas vigentes aplicables.			

**Pregunta 26**

	SI	NO	N/A
<b>Supuesto:</b> En el caso en que el emisor cuente con un reglamento interno de Funcionamiento de la Junta Directiva, responda la pregunta si o no y en caso contrario, responda N/A.			X
<b>Pregunta:</b> El Reglamento Interno de Funcionamiento de la Junta Directiva contempla el tema de la información que se debe poner a disposición de los miembros de Junta Directiva nombrados por primera vez y en general lo sugerido en la Medida 18? (Medida 14)			
Comentarios: N/A. no hay reglamento, nos orientamos por las normas vigentes aplicables.			

**Pregunta 27**

	SI	NO	N/A
<b>Supuesto:</b> En el caso en que el emisor cuente con un reglamento interno de Funcionamiento de la Junta Directiva, responda la pregunta si o no y en caso contrario, responda N/A.			X
<b>Pregunta:</b> El reglamento interno de funcionamiento de la Junta Directiva contempla que en las actas de las reuniones se identifiquen los soportes que sirvieron de base para la toma de decisiones, así como las razones de conformidad o disconformidad tenidas en cuenta para la toma de las mismas y en general lo sugerido en la Medida 19? (Medida 14)			
Comentarios: N/A. no hay reglamento, nos orientamos por las normas vigentes aplicables, cada decisión tomada o debatida se encuentra soportada con los anexos pertinentes como soporte del Acta de la sesión.			

**Pregunta 28**

	SI	NO	N/A
<b>Supuesto:</b> En el caso en que el emisor cuente con un reglamento interno de Funcionamiento de la Junta Directiva, responda la pregunta si o no y en caso contrario, responda N/A.			X
<b>Pregunta:</b> El reglamento interno de funcionamiento de la Junta Directiva contempla el término de antelación a la reunión de Junta Directiva dentro del cual se presentará la información a los miembros y en general lo sugerido en la Medida 20? (Medida 14)			
Comentarios: N/A. no hay reglamento, nos orientamos por las normas vigentes aplicables. Siempre se remite la información de manera previa por correo electrónico o medios físicos, para que la reunión sea productiva.			



### Pregunta 29

	SI	NO	N/A
<b>Supuesto:</b> En el caso en que el emisor cuente con un reglamento interno de Funcionamiento de la Junta Directiva, responda la pregunta si o no y en caso contrario, responda N/A. <b>Pregunta:</b> El término de antelación a la reunión dentro del cual se presentará la información a los miembros de Junta estipulado en el Reglamento Interno de Funcionamiento es inferior a dos (2) días? (Medida 20)			X
Comentarios: N/A. no hay reglamento, nos orientamos por las normas vigentes aplicables. como procedimiento de Secretaría General se remite la información de manera previa a la sesión a los señores Directores por correo electrónico o medios físicos.			

### Pregunta 30

	SI	NO	N/A
<b>Supuesto:</b> En el caso en que el emisor cuente con un reglamento interno de Funcionamiento de la Junta Directiva, responda la pregunta si o no y en caso contrario, responda N/A. <b>Pregunta:</b> El Reglamento Interno de Funcionamiento de la Junta Directiva establece los medios a través de los cuales los miembros de Junta Directiva podrán recabar la información presentada a los mismos antes de la reunión? (Medida 20)			X
Comentarios: N/A.			

### Pregunta 31

	SI	NO	N/A
<b>Supuesto:</b> En el caso en que el emisor cuente con un reglamento interno de Funcionamiento de la Junta Directiva, responda la pregunta si o no y en caso contrario, responda N/A. <b>Pregunta:</b> El Reglamento Interno de Funcionamiento de la Junta Directiva contempla la posibilidad que dicho órgano, a solicitud de cualquiera de sus miembros, pueda contratar un asesor externo para contribuir con elementos de juicio necesarios para la adopción de determinadas decisiones? (Medida 22)			X
Comentarios: Es facultad estatutaria de la Junta Directiva, el contratar asesores, expertos o peritos, en temas que ellos consideren necesarios para adoptar decisiones. Existe un presupuesto asignado a disposición de la Junta (Presidencia de la empresa) para esos fines			

**Pregunta 32**

	SI	NO	N/A
<b>Supuesto:</b> En el caso en que el emisor cuente con un reglamento interno de Funcionamiento de la Junta Directiva, responda la pregunta si o no y en caso contrario, responda N/A.			
<b>Pregunta:</b> El Reglamento Interno de Funcionamiento de la Junta Directiva contempla las condiciones bajo las cuales dicho órgano, a solicitud de cualquiera de sus miembros, puede contratar un asesor externo para contribuir con elementos de juicio necesarios para la adopción de determinadas decisiones? (Medida 22)			X
Comentarios: N/A.			

**Pregunta 33**

	SI	NO
<b>Pregunta:</b> Para designar un miembro de la Junta Directiva, el emisor tiene en cuenta que el potencial miembro cumpla con requisitos de trayectoria profesional, formación académica y de experiencia para el mejor desarrollo de sus funciones? (Medida 15)	X	
Comentarios: Si, la empresa busca candidatos que hayan pertenecido a empresas de reconocida trayectoria industrial nacional o internacional, por medio de firmas de head-hunter, selección rigurosa y bajo los parámetros del Código de Ética del Grupo, el Acuerdo de Reestructuración y el Código de conducta empresarial.		

**Pregunta 34**

	SI	NO
<b>Pregunta:</b> La mayoría de los miembros de la Junta Directiva u órgano que haga sus veces es independiente? (Medida 16)		X
Comentarios: APDR S.A. cuenta con 2 miembros independientes de 5 que la conforman, se respeta el porcentaje de la ley 964.		

**Deberes y derechos del miembro de Junta Directiva****Pregunta 35**

	SI	NO
<b>Pregunta:</b> Los miembros de Junta Directiva informan la existencia de relaciones directas o indirectas que mantienen con algún grupo de interés, de las que puedan derivarse situaciones de conflicto de interés o influir en la dirección de su opinión o voto ? (Medida 17)	X	



Comentarios: Si, es obligación revelar la existencia o posibilidad de caer en una situación de conflicto de interés, tanto para Directores como empleados de la sociedad, bajo los principios de los códigos de Ética y Conducta empresarial (Acuerdo de Reestructuración).

### Pregunta 36

	SI	NO
<b>Pregunta:</b> El emisor pone a disposición de sus miembros de Junta Directiva nombrados por primera vez, la información suficiente para que pueda tener un conocimiento específico respecto del emisor y del sector en que se desarrolla? (Medida 18)	X	
Comentarios: Si, la empresa tiene un programa de entrenamiento de ingreso, capacitación e inducción para todos los trabajadores, incluidos los Directores. Se realiza por la Vicepresidencia de DHO y aplica también para reentrenamiento y actualización.		

### Pregunta 37

	SI	NO
<b>Pregunta:</b> El emisor pone a disposición de sus miembros de Junta Directiva nombrados por primera vez, la información relacionada con las responsabilidades, obligaciones y atribuciones que se derivan del cargo? (Medida 18)	X	
Comentarios: Si, se envía por medio físico o electrónico la información documental en las que se indican las obligaciones y atribuciones del cargo. Se acoge a la normatividad vigente.		

### Pregunta 38

	SI	NO
<b>Pregunta:</b> Las actas de las reuniones de Junta Directiva identifican los estudios, fundamentos y demás fuentes de información que sirven de base para la toma de decisiones? (Medida 19)	X	
Comentarios: En las actas se consigna fielmente la realidad de la sesión, con los soportes de la decisión o el debate y bajo las formalidades legales.		

### Pregunta 39

	SI	NO
<b>Pregunta:</b> Las actas de las reuniones de Junta Directiva incluyen las razones de conformidad y disconformidad tenidas en cuenta para la toma de decisiones? (Medida 19)	X	
Comentarios: En las actas se refleja la realidad de la sesión, se dejan expresados los motivos de controversia y las razones de aprobación.		

### Pregunta 40

	SI	NO
<b>Pregunta:</b> El emisor pone a disposición de los miembros de la Junta Directiva, con por lo menos dos (2) días o más de anticipación la información que sea relevante para la toma de	X	

decisiones, de acuerdo con el orden del día contenido en la Convocatoria ? (Medida 20)		
Comentarios: Por procedimiento de la Secretaria General la información se envía por medio electrónico o físico.		

**Pregunta 41**

	SI	NO	N/A
<b>Supuesto:</b> En el caso en que la junta directiva del emisor cuente con miembros suplentes, responda la pregunta si o no y en caso contrario, responda N/A. <b>Pregunta:</b> El emisor cuenta con mecanismos que permitan que los Miembros Suplentes se mantengan adecuadamente informados de los temas sometidos a consideración de la Junta Directiva, de manera que cuando reemplacen a los miembros principales, cuente con el conocimiento necesario para desempeñar esta labor? (Medida 21)	X		
Comentarios: A las sesiones de Junta, son citados miembros principales y suplentes, lo usual es que solo asisten los principales; eventualmente un suplente o un suplente en remplazo de un miembro principal.			

**Pregunta 42**

	SI	NO
<b>Pregunta:</b> El emisor cuenta con una partida presupuestal que respalda la eventual contratación de un asesor externo, por parte de la Junta Directiva, a solicitud de cualquiera de sus miembros, para contribuir con elementos de juicio necesarios para la adopción de determinadas decisiones? (Medida 22)	X	
Comentarios: Si, existe un rubro presupuestal para atender este tipo de gastos.		

**Comités de apoyo****Pregunta 43**

	SI	NO	N/A
<b>Supuesto:</b> En el caso en que exista un comité permanente, diferente al exigido legalmente, que tenga como función, entre otras, apoyar a la Junta Directiva en temas de nombramientos y retribuciones, responda la pregunta si o no y en caso contrario, responda N/A. <b>Pregunta:</b> El comité de Nombramientos y Retribuciones esta conformado con por lo menos un miembro de la Junta Directiva? (Medida 23)			X
Comentarios: No existe este comité, los nombramientos se efectúan directamente por la Junta en pleno.			



**Pregunta 44**

	SI	NO	N/A
<b>Supuesto:</b> En el caso en que exista un comité permanente, diferente al exigido legalmente, que tenga como función, entre otras, apoyar a la Junta Directiva en temas de nombramientos y retribuciones, responda la pregunta si o no y en caso contrario, responda N/A. <b>Pregunta:</b> El comité de Nombramientos y Retribuciones apoya a la Junta Directiva en la revisión del desempeño de la alta gerencia, entendiendo por ella al Presidente y a los funcionarios del grado inmediatamente inferior? (Medida 24)			X
Comentarios: N/A.			

**Pregunta 45**

	SI	NO	N/A
<b>Supuesto:</b> En el caso en que exista un comité permanente, diferente al exigido legalmente, que tenga como función, entre otras, apoyar a la Junta Directiva en temas de nombramientos y retribuciones, responda la pregunta si o no y en caso contrario, responda N/A. <b>Pregunta:</b> El comité de Nombramientos y Retribuciones propone una política de remuneraciones y salarios para los empleados del emisor, incluyendo la alta gerencia? (Medida 24)			X
Comentarios: N/A.			

**Pregunta 46**

	SI	NO	N/A
<b>Supuesto:</b> En el caso en que exista un comité permanente, diferente al exigido legalmente, que tenga como función, entre otras, apoyar a la Junta Directiva en temas de nombramientos y retribuciones, responda la pregunta si o no y en caso contrario, responda N/A. <b>Pregunta:</b> El comité de Nombramientos y Retribuciones propone el nombramiento, remuneración y remoción del Presidente de la compañía o quien haga sus veces? (Medida 24)			X
Comentarios: N/A.			

**Pregunta 47**

	SI	NO	N/A
<b>Supuesto:</b> En el caso en que exista un comité permanente, diferente al exigido legalmente, que tenga como función, entre otras, apoyar a la Junta Directiva en temas de nombramientos y retribuciones, responda la pregunta si o no y en caso contrario, responda N/A. <b>Pregunta:</b> El comité de Nombramientos y Retribuciones propone los criterios objetivos por los cuales el emisor contrata a sus principales ejecutivos? (Medida 24)			X
Comentarios: N/A.			

**Pregunta 48**

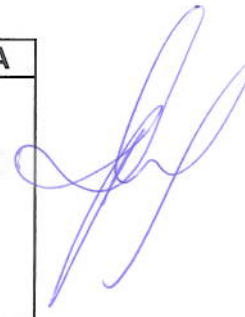
	SI	NO	N/A
<b>Supuesto:</b> En el caso en que exista un comité permanente, diferente al exigido legalmente, que tenga como función, entre otras, apoyar a la Junta Directiva en temas gobierno corporativo, responda la pregunta si o no y en caso contrario, responda N/A. <b>Pregunta:</b> El comité de Gobierno Corporativo esta conformado con por lo menos un miembro de la Junta Directiva? (Medida 23)			X
Comentarios: N/A.			

**Pregunta 49**

	SI	NO	N/A
<b>Supuesto:</b> En el caso en que exista un comité permanente, diferente al exigido legalmente, que tenga como función, entre otras, apoyar a la Junta Directiva en temas gobierno corporativo, responda la pregunta si o no y en caso contrario, responda N/A. <b>Pregunta:</b> El comité de Gobierno Corporativo propende por que los accionistas y el mercado en general, tengan acceso de manera completa, veraz y oportuna a la información del emisor que deba revelarse ? (Medida 25)			X
Comentarios: N/A.			

**Pregunta 50**

	SI	NO	N/A
<b>Supuesto:</b> En el caso en que exista un comité permanente, diferente al exigido legalmente, que tenga como función, entre otras, apoyar a la Junta Directiva en temas gobierno corporativo, responda la pregunta si o no y en caso contrario, responda N/A. <b>Pregunta:</b> El comité de Gobierno Corporativo informa acerca del desempeño del Comité de Auditoría? (Medida 25)			X





Comentarios: N/A.

### Pregunta 51

	SI	NO	N/A
<b>Supuesto:</b> En el caso en que exista un comité permanente, diferente al exigido legalmente, que tenga como función, entre otras, apoyar a la Junta Directiva en temas gobierno corporativo, responda la pregunta si o no y en caso contrario, responda N/A.			X
<b>Pregunta:</b> El comité de Gobierno Corporativo revisa y evalúa la manera en que la Junta Directiva dio cumplimiento a sus deberes durante el período? (Medida 25)			
Comentarios: N/A.			

### Pregunta 52

	SI	NO	N/A
<b>Supuesto:</b> En el caso en que exista un comité permanente, diferente al exigido legalmente, que tenga como función, entre otras, apoyar a la Junta Directiva en temas gobierno corporativo, responda la pregunta si o no y en caso contrario, responda N/A.			x
<b>Pregunta:</b> El comité de Gobierno Corporativo monitorea las negociaciones realizadas por miembros de la Junta con acciones emitidas por la compañía o por otras compañías del mismo grupo? (Medida 25)			
Comentarios: N/A.			

### Pregunta 53

	SI	NO	N/A
<b>Supuesto:</b> En el caso en que exista un comité permanente, diferente al exigido legalmente, que tenga como función, entre otras, apoyar a la Junta Directiva en temas gobierno corporativo, responda la pregunta si o no y en caso contrario, responda N/A.			x
<b>Pregunta:</b> El comité de Gobierno Corporativo supervisa el cumplimiento de la política de remuneración de administradores? (Medida 25)			
Comentarios: N/A.			

**Pregunta 54**

	SI	NO
Además de las funciones establecidas en la ley o los estatutos, el Comité de Auditoría se pronuncia, mediante la producción de un informe escrito, respecto de las posibles operaciones que se planean celebrar con vinculados económicos? (Medida 26)	x	
Comentarios: El Comité de Auditoría según sus funciones produce informes y conclusiones, que se consignan en las actas de la sesión respectiva, para que la Junta se manifieste sobre dichas recomendaciones o informes.		

**Pregunta 55**

	SI	NO
Además de las funciones establecidas en la ley o los estatutos, el Comité de Auditoría verifica que las posibles operaciones que se planean celebrar con vinculados económicos se realicen en condiciones de mercado y que no vulneran la igualdad de trato entre los accionistas? (Medida 26)		x
Comentarios: Esta es una función que por el Acuerdo de Reestructuración le corresponde al Comité de Vigilancia; el Comité de Auditoría solo revisa y verifica dichas relaciones con los vinculados en el marco del estatuto.		

**Pregunta 56**

	SI	NO
Además de las funciones establecidas en la ley o los estatutos, el Comité de Auditoría establece las políticas, criterios y prácticas que utilizará el emisor en la construcción, revelación y divulgación de su información financiera? (Medida 26)	x	
Comentarios: Es función del Comité por las normas que lo regulan.		

**Pregunta 57**

	SI	NO
Además de las funciones establecidas en la ley o los estatutos, el Comité de Auditoría define mecanismos para consolidar la información de los órganos de control del emisor para la presentación de la información a la Junta Directiva? (Medida 26)	x	
Comentarios: Es función del Comité por las normas que lo regulan; se apoya directamente en la vicepresidencia financiera y control interno.		



### III. REVELACIÓN DE INFORMACIÓN FINANCIERA Y NO FINANCIERA

#### Solicitudes de información

##### Pregunta 58

	SI	NO
<b>Pregunta:</b> El emisor cuenta con un punto de atención o de contacto, a disposición de sus inversionistas que sirve de canal de comunicación entre estos y aquella? (Medida 27)	x	
Comentarios: Hay un punto de atención en Bogotá (domicilio principal) y en Belencito (sede industrial de Boyacá) donde el Departamento de Títulos y Accionistas es el contacto directo; de otra parte hay un vínculo en la página web para quejas, consultas y preguntas		

##### Pregunta 59

	SI	NO
Cuándo a criterio del emisor, se considera que la respuesta a un inversionista puede colocarlo en ventaja, éste garantiza el acceso a dicha respuesta a los demás inversionistas de manera inmediata, de acuerdo con los mecanismos que el emisor ha establecido para el efecto, y en las mismas condiciones económicas? (Medida 28)	x	
Comentarios: Si, la empresa se acoge de conformidad con las normas aplicables y por principios de igualdad y transparencia.		

##### Pregunta 60

	SI	NO
<b>Pregunta:</b> Un grupo de accionistas puede solicitar la realización de auditorías especializadas? (Medida 29)		x
Comentarios: El Estatuto social no lo prevé.		

##### Pregunta 61

	SI	NO	N/A
<b>Supuesto:</b> En el caso en que un grupo de accionistas pueda solicitar la realización de auditorías especializadas, responda la pregunta si o no y en caso contrario, responda N/A.			
<b>Pregunta:</b> Existe un procedimiento que precise el porcentaje accionario a partir del cual se puede solicitar auditorías especializadas? (Medida 30)			x
Comentarios: N/A.			

##### Pregunta 62

	SI	NO	N/A
<b>Supuesto:</b> En el caso en que un grupo de accionistas pueda solicitar la realización de auditorías especializadas, responda la pregunta si o no y en caso contrario, responda N/A.			
<b>Pregunta:</b> Existe un procedimiento que precise las razones por las cuales se definió el porcentaje accionario a partir del			x

cual se puede solicitar auditorias especializadas? (Medida 30)			
Comentarios: N/A.			

**Pregunta 63**

	SI	NO	N/A
<b>Supuesto:</b> En el caso en que un grupo de accionistas pueda solicitar la realización de auditorias especializadas, responda la pregunta si o no y en caso contrario, responda N/A. <b>Pregunta:</b> Existe un procedimiento que precise los requisitos de la solicitud de auditoria especializada?			x
Comentarios: N/A.			

**Pregunta 64**

	SI	NO	N/A
<b>Supuesto:</b> En el caso en que un grupo de accionistas pueda solicitar la realización de auditorias especializadas, responda la pregunta si o no y en caso contrario, responda N/A. <b>Pregunta:</b> Existe un procedimiento que precise a quién corresponde la práctica de la auditoria especializada y cómo se procede a su designación? (Medida 30)			x
Comentarios: N/A.			

**Pregunta 65**

	SI	NO	N/A
<b>Supuesto:</b> En el caso en que un grupo de accionistas pueda solicitar la realización de auditorias especializadas, responda la pregunta si o no y en caso contrario, responda N/A. <b>Pregunta:</b> Existe un procedimiento que precise quién debe asumir el costo de la auditoría especializada? (Medida 30)			x
Comentarios: N/A.			

**Pregunta 66**

	SI	NO	N/A
<b>Supuesto:</b> En el caso en que un grupo de accionistas pueda solicitar la realización de auditorias especializadas, responda la pregunta si o no y en caso contrario, responda N/A. <b>Pregunta:</b> Los plazos previstos para cada una de las etapas o pasos del procedimiento relativo a la contratación de la auditoría especializada, son precisos? (Medida 30)			x
Comentarios: N/A.			



## Información al mercado

### Pregunta 67

	SI	NO
<b>Pregunta:</b> Existen mecanismos previstos por el emisor, que permiten divulgar a los accionistas y demás inversionistas, los hallazgos materiales resultantes de actividades de control interno? (Medida 31)	x	
Comentarios: Por la materialidad de las actas del Comité de Auditoria.		

### Pregunta 68

(Medida 32). El emisor divulga al mercado las políticas generales aplicables a la remuneración y a cualquier beneficio económico que se concede a:		
	SI	NO
Miembros de Junta Directiva		X
Representante legal		X
Revisor Fiscal		X
Asesores externos		X
Auditores externos		X
Comentarios: No existe una política de divulgación de esas cifras para conocimiento de terceros; No obstante se revela la información en los anexos de costos y gastos de los balances (Art. 446 C.Co) y para los accionistas en el caso de los honorarios de Junta Directiva y Revisor fiscal por la decisión adoptada en la Asamblea.		

### Pregunta 69

	SI	NO
<b>Pregunta:</b> El emisor divulga al mercado los contratos celebrado con sus directores, administradores, principales ejecutivos y representantes legales, incluyendo sus parientes, socios y demás relacionados? (Medida 33)		X
Comentarios: Son documentos que tienen reserva legal, algunos de los cuales no son conocidos por la sociedad.		

### Pregunta 70

	SI	NO
<b>Pregunta:</b> El emisor divulga al mercado sus normas internas sobre resolución de conflictos? (Medida 34)	X	
Comentarios: Según los estatutos por la cláusula arbitral.		

**Pregunta 71**

	SI	NO
<b>Pregunta:</b> El emisor divulga al mercado los criterios aplicables a las negociaciones que sus directores, administradores y funcionarios realicen con las acciones y los demás valores emitidos por ellas, como por ejemplo el derecho de preferencia? (Medida 35)	X	
Comentarios: En el evento de suceder, lo haría como información relevante al mercado.		

**Pregunta 72**

	SI	NO
<b>Pregunta:</b> El emisor divulga al mercado las hojas de vida de los miembros de las Juntas Directivas y de los órganos de control interno, y de no existir éstos, de los órganos equivalentes, al igual que de los representantes legales, de tal manera que permitan conocer su calificación y experiencia, con relación a la capacidad de gestión de los asuntos que les corresponda atender? (Medida 36)		X
Comentarios: Son anexos de los procesos de selección, no obstante en la página web se publica el perfil de cada uno de los directores principales.		

**Revisor Fiscal****Pregunta 73**

	SI	NO
<b>Pregunta:</b> El emisor designó como revisor fiscal a personas o firmas que hayan recibido ingresos de la compañía y/o de sus vinculados económicos, que representan el 25% o más de sus últimos ingresos anuales? (Medida 37)		X
Comentarios: No los tiene.		

**Pregunta 74**

	SI	NO
<b>Pregunta:</b> El emisor o sus vinculados económicos contratan con el Revisor Fiscal servicios distintos a los de auditoría? (Medida 38)		X
Comentarios: No contrata servicios distintos de los de revisoría y auditoría.		

**Pregunta 75**

	SI	NO
<b>Pregunta:</b> Los contratos del emisor con el revisor fiscal establecen cláusulas de rotación de las personas naturales que efectúan la función de revisoría con una periodicidad de cinco (5) años? (Medida 39)		X
Comentarios: No es una exigencia contractual, pero en el evento de suceder el periodo señalado estaría a discreción de la administración, es política de la firma de revisoría fiscal rotar los equipos de auditoría.		



**Pregunta 76**

	SI	NO
<b>Pregunta:</b> El emisor exige al revisor fiscal que la persona que haya sido rotada deba esperar por lo menos dos (2) años para retomar la revisoria de la misma compañía? (Medida 39)		X
<b>Comentarios:</b> No es una exigencia contractual.		

**IV. RESOLUCIÓN DE CONTROVERSIAS****Pregunta 77**

	SI	NO
<b>Pregunta:</b> El emisor adopta medidas necesarias para informar a sus accionistas del procedimiento jurisdiccional con que cuentan para hacer efectiva la protección de sus derechos ante la Superintendencia Financiera de Colombia? (Medida 40)		X
<b>Comentarios:</b> Se acoge a las normas aplicables a la materia.		

**Pregunta 78**

	SI	NO
<b>Pregunta:</b> El emisor ha adoptado, para la solución de conflictos que se presenten entre el emisor con los accionistas, entre los accionistas y administradores y entre los accionistas, la vía de arreglo directo? (Medida 41)		X
<b>Comentarios:</b> No, la vía del arreglo directo no se considera en los estatutos, solamente el mecanismo arbitral.		

**Pregunta 79**

	SI	NO
<b>Pregunta:</b> El emisor prevé una forma alternativa de solución, para los conflictos que se presenten entre el emisor con los accionistas, entre los accionistas y administradores y entre los accionistas? (Medida 41)	X	
<b>Comentarios:</b> Si, la cláusula arbitral del estatuto social, valida y publica entre los accionistas		

**Pregunta Opcional****Pregunta 80**

Si se cuenta con prácticas de gobierno corporativo adicionales a las recomendadas por el Código de Mejores Prácticas Corporativas, en esta sección se da la opción para que el emisor las dé a conocer.

Tenemos un Código de Ética del Grupo Empresarial y actualmente el Código de Conducta empresarial del acuerdo de reestructuración, vigente hasta el 2013.

  
\_\_\_\_\_  
GILSON DANHONI MORAES  
Representante Legal

Fecha de diligenciamiento de la encuesta: 26 de Abril de 2012.