

REPORTE DE IMPLEMENTACIÓN DE MEJORES PRÁCTICAS CORPORATIVAS

RAZÓN SOCIAL DEL EMISOR ISAGEN S.A. E.S.P

REPRESENTANTE LEGAL PRINCIPAL: Luis Fernando Rico Pinzón

REPRESENTANTE LEGAL DESIGNADO PARA EL ENVÍO DEL REPORTE DE IMPLEMENTACIÓN Luis Fernando Rico Pinzón

PERIODO DEL REPORTE 2016

FECHA DE REPORTE 8 DE FEBRERO DE 2017

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.

I. DERECHOS Y TRATO EQUITATIVO DE LOS ACCIONISTAS

Medida No.	1:	Princi	pio de	igualdad	de trato.
------------	----	--------	--------	----------	-----------

1.1. La Sociedad proporciona un trato igualitario a todos los accionistas que, dentro de una misma clase de acciones, se encuentren en las mismas condiciones, sin que ello suponga el acceso a información privilegiada de unos accionistas respecto de otros.						
1.1 Implementa la Medida	SI	Х	NO		N/A	
SI. Indique brevemente:						
ISAGEN en su Código de Buen Gobierno er equitativo a los accionistas.	ı el Capí	tulo 4,	contem	ola las med	didas para garantizar el trato	
No obstante lo anterior, la Asamblea General de Accionistas Extraordinaria de ISAGEN celebrada el 1 de noviembre de 2016, aprobó la cancelación de la inscripción de las acciones en el Registro Nacional de Valores y Emisores (RNVE) y en la Bolsa de Valores de Colombia de ISAGEN, quedando sólo con la emisión de bonos ordinarios. Sin embargo, ISAGEN conserva al 31 de diciembre de 2016 su Código de Buen Gobierno y sus prácticas.						
Así mismo, ISAGEN cuenta con la Política (ii).Establecer el tipo de información que se garantice que los grupos de interés puedan eje suficientes para tomar decisiones. (iii).Establec compatibles con la información reservada o con	deberá re rcer plena er que lo	evelar, a amente : os nivele	así com sus der s de tra	io su perio echos, y cu	dicidad, de tal forma que se enten con elementos de juicio	
NO. Explique:						
NA. Precise las normas que impiden adoptar	la recom	nendacio	ón:			
Fecha de Implementación	Septiem	bre de /	2015			
Fechas de Modificación						
1.2. La Junta Directiva ha aprobado un procedimiento concreto que define las prácticas de la sociedad para relacionarse con los accionistas de distintas condiciones, en materias como, por ejemplo, el acceso a la información, la resolución de solicitudes de información, los canales de comunicación, las formas de interacción entre los accionistas y la sociedad, su Junta Directiva y demás Administradores.						
1.2 Implementa la Medida	SIX	NO		N/A		
SI. Indique brevemente: El Código de Buen Gobierno en el Capítulo 4	, numeral	4.5-Ate	nción a	los Accion	nistas- indica lo siguiente: "La	
Junta Directiva cuenta con una política q relacionamiento con los accionistas en aspecto de solicitudes de información, iii) los canales de	ue defin s relacio	e las p nados co	oráctica on: i) el	s establec acceso a la	idas por ISAGEN, para el	
En este sentido, con la creación de la Polític responsabilidades que en materia de transpar empresariales, de tal forma que se garantice que y cuenten con elementos de juicio suficientes paranticales.	encia y re ue los gru	evelació pos de i	n de int nterés (ormación ti	ene cada uno de los actores	

Adicionalmente, ISAGEN cuenta con el equipo de Relacionamiento con Inversionistas, así como las Oficinas de atención personalizada al accionista (Medellín y Bogotá), la línea de atención telefónica (Call Center), página web, envío de comunicaciones físicas y virtuales, y buzón de correo electrónico.						
NO. Explique:						
NA. Precise las normas que impiden adopt	ar la recomendación:					
Fecha de Implementación	Política de Revelación de Información - diciembre de 2015					
Fechas de Modificación	Código de Buen Gobierno - septiembre de 2015					
 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 X NO N/A 						
SI. Indique brevemente:						
Los Estatutos Sociales de ISAGEN, en el Artículo Octavo, indican las características de las acciones en las que se divide el capital de la Sociedad, las cuales son ordinarias y nominativas. Esta información se encuentra disponible para consulta en la Página Web de ISAGEN, en la siguiente ruta: www.isagen.com.co / Inversionistas / Gobierno Corporativo / Documentos de Buen Gobierno / Estatutos Sociales						
· · · · · · · · · · · · · · · · · · ·	a consulta en la Página Web de ISAGEN, en la siguiente ruta:					
·	a consulta en la Página Web de ISAGEN, en la siguiente ruta:					
www.isagen.com.co / Inversionistas / Gobierno	a consulta en la Página Web de ISAGEN, en la siguiente ruta: o Corporativo / Documentos de Buen Gobierno / Estatutos Sociale					
www.isagen.com.co / Inversionistas / Gobierno NO. Explique:	a consulta en la Página Web de ISAGEN, en la siguiente ruta: o Corporativo / Documentos de Buen Gobierno / Estatutos Sociale					

Medida No. 3: No dilución del capital.

3.1. En operaciones que puedan derivar en la dilución del capital de los accionistas minoritarios (caso de un aumento de capital con renuncia al derecho de preferencia en la suscripción de acciones, una fusión, escisión o segregación, entre otras), la sociedad las explica detalladamente a los accionistas en un informe previo de la Junta Directiva, y con la opinión, sobre los términos de la transacción, de un asesor externo independiente de reconocida solvencia (fairness opinion), designado por la Junta Directiva. Estos informes se

ponen a disposición de los acci para el ejercicio del derecho de i			n a la	Asambl	ea dentro de los terminos
3.1 Implementa la Medida	SI	X NO			N/A
SI. Indique brevemente:					
Esta medida se encuentra establecida Asamblea General de Accionistas de fusión con otra u otras compañías, o se	be decreta				
La opción "N/A" no es viable en razón optar por esta respuesta, debe haber i empresa. En igual sentido, la opción "l pues no se ajusta a la realidad de la er	razones leg No" no es a	ales para que	no le s	ea posible	adoptar la recomendación a la
NO. Explique:					
NA. Precise las normas que impider recomendación:	adoptar la	a			
Fecha de Implementación	Julio 7 de	2016			
Fechas de Modificación					
vínculo de Gobierno Corporativo en el que se incluye información recomendaciones 32.3 y 33.3 y d la sociedad o relativa a secretos en detrimento de la sociedad.	n financiei que, en n	ra y no fina ingún caso,	nciera podrá	en los té incluir ir	érminos propuestos en las aformación confidencial de
4.1 Implementa la Medida		SIX	NO		N/A
SI. Indique brevemente:					
El Código de Buen Gobierno, en el nur toda la información que de confor Superintendencia Financiera con la per	midad con	la normativi			•
De acuerdo con lo anterior, se desarr transparencia como principio fundame derechos de todos sus grupos de inte mencionada política, numeral 1, se ind información empresarial relevante para disposición la información atendiendo de Colombia en su capítulo II – Informa confidencial.	ental, const erés, particu icó que el s a los diferer como mínir	tituyéndose el ularmente los sitio web es el ntes grupos de no lo contemp	n un ele de los i canal c interés lado en	emento fu nversionis orporativo s. ISAGEN la Circula	ndamental para garantizar los tas. En el Artículo Sexto de la que presenta las prácticas y la l, a través de este sitio, pone a r Única de la Bolsa de Valores
En los siguientes links se puede observ	ar que se d	cumple lo esta	olecido	en la medi	da:
Link en español: https://www.isagen.com.co/inversionist	as/gobierno	o-corporativo/			

Link en inglés: https://www.isagen.com.co/investors/corporate-governance/						
NO. Explique:						
NA. Precise las normas que impiden adoptar l	a recomendación:					
Fecha de Implementación	Diciembre de 2015 Información disponible de manera permanente					
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 X NO N/A					
SI. Indique brevemente:						
ISAGEN en su Código de Buen Gobierno, Tratamiento equitativo a los accionistas, Numeral 4.5-Atención a los accionistas- estableció lo siguiente: "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 la Política de Revelación de Información, y en la ley." En este sentido, se cuenta con una política de revelación de información que define las prácticas establecidas por ISAGEN, para el relacionamiento con los accionistas en aspectos relacionados con: i) el acceso a la información, ii) la resolución de solicitudes de información, iii) los canales de comunicación, iv) entre otros. Adicionalmente, ISAGEN cuenta con la Oficina de Relacionamiento con Inversionistas, que tiene, entre otras funciones, la coordinación y operación del proceso de revelación de información, así como gestionar el suministro de información al que se hace referencia en el Código de Buen Gobierno, la presente Política y demás instrumentos relacionados. Igualmente, esta Oficina es la encargada de atender cualquier solicitud de los inversionistas. Se puede consultar esta información en los siguientes: 1. Link página web: https://www.isagen.com.co/inversionistas/informacion-para-accionistas/ 2. Código de Buen Gobierno. https://www.isagen.com.co/comunicados/codigo-buen-gobierno-2015.pdf						
NA. Precise las normas que impiden adoptar l	a recomendación:					
Fecha de Implementación	0/1: 1 0 0 1:					
Fechas de Modificación	Código de Buen Gobierno - septiembre de 2015 Información disponible de manera permanente					

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	Х	NO		N/A		
SI. Indique brevemente:							
ISAGEN presenta los resultados financieros trimestrales por medio de una teleconferencia a la cual pueden acceder a la transmisión en línea, en español e inglés, a través de nuestro sitio web y página de Facebook, audio y presentación que se aloja en el sitio web para consulta posterior de los accionistas o analistas. http://www.isagen.com.co/inversionistas/informacion-financiera/informacion-trimestral/ , estas presentaciones trimestrales, se hicieron en los meses de marzo, junio y septiembre de 2016.							
Adicionalmente, ISAGEN mantiene la práctica e Atención a los Accionistas- al contar con canale requerimientos y necesidades de los inversion establecido en el mencionado Código y en la ley.	es de co nistas, a	omunicac	ción a tr	avés de los	cuales da tratamiento a los		
En especial, ISAGEN cuenta con el equipo de atención personalizada al accionista (Medellín y lenvío de comunicaciones físicas y virtuales, y bu	Bogotá)	, la línea	de atend	ción telefóni			
Igualmente, en el siguiente link, se puede ver la i	nformac	ción pues	ta a disp	osición de l	os accionistas.		
https://www.isagen.com.co/inversionistas/informa	icion-fin	anciera/ir	nformaci	on-trimestra	al/		
NA. Precise las normas que impiden adoptar	la reco	mendaci	ón:				
Fecha de Implementación							
Fechas de Modificación					nbre de 2015 permanente		
4.4. La sociedad organiza o participa en presentaciones, eventos o foros de renta fija, principalmente destinados a inversionistas en instrumentos de deuda y analistas del mercado , en los que se actualizan los indicadores de negocio del emisor, la gestión de sus pasivos, su política financiera, calificaciones, comportamiento del emisor respecto de <i>covenants</i> , etc.							
4.4 Implementa la Medida SI	X	NO		N/A			
SI. Indique brevemente:							
Dentro de las actividades de relacionamiento co de renta fija como variable, las cuales son organ							
Durante el año 2016 se realizó el roadshow para el mercado local, donde se realizaron reunio actualización en los temas relacionados con atención a los inversionistas de renta fija a travé	ones co la empr	n los in resa y la	versionis emisió	stas de rer n. Adiciona	nta fija y se les hozo una		

NO. Explique:									
NA. Precise las normas que impiden recomendación:	adopta	ır la							
Fecha de Implementación	Inform	ación dis	nonible (la mana	ra nern	naneni	Δ		
Fechas de Modificación	1111011111	acion dis	portible	ic mane	na pom	ilanoni			
1 echas de Modificación									
4.5. Los Estatutos de la socied representen al menos un cinco de Auditorías Especializadas s de la sociedad. En función de porcentaje inferior al cinco por cie	opor o sobre r su es	ciento (naterias tructura	5%) de s distin	el capit tas a la	tal pu as aud	eda s ditada	solicita is por e	i <mark>r la rea</mark> el Revis	alización or Fiscal
4.5 Implementa la Medida	SI	Х	NO		N	I/A			
•									<u> </u>
SI. Indique brevemente:									
El Código de Buen Gobierno (Artículo accionistas que representen por lo mer como los inversionistas que sean propemitidos por la Empresa al mercado p auditoría especializada sobre los estad auditoría de amplio y reconocido prestig	nos un c ietarios úblico d os finan	cinco por de al mo de valore	ciento (5 enos un s, podrá	6%) de la veinte p n solicita	as accio oor cier ar, bajo	ones s nto (20 o su co	uscritas (%) del to esto y res	de la Em otal de lo sponsabil	presa, así os valores lidad, una
NO. Explique:									
NA. Precise las normas que impiden recomendación:	adopta	ır la							
Fecha de Implementación									
Fechas de Modificación	Códig	o de Bue	n Gobie	no - sep	otiembr	e de 2)15.		
4.6. Para el ejercicio de este de con las precisiones que contemp					a con	un Į	oroced	imiento	escrito
4.6 Implementa la Medida	SI	X	NO		N	I/A			
SI. Indique brevemente:									
El Código de Buen Gobierno (Artículo a la práctica lo indicado en la medida, o inversionistas que cumplan con los resentido a la Junta Directiva o al Geren de la solicitud, el número de accionista las instancias para su aprobación.	donde s equisitos te Gene	se indica s señalad eral de la	que par dos, deb Empres	a adela erán pro sa. Así n	ntar la esentar nismo,	audito r por e dicho	ría, los a escrito u artículo i	accionista na solicit indica el	as y/o los tud en tal contenido
Dicho procedimiento puede ser consulta	ado en e	el siguien	te link:						

https://www.isagen.com.co/comunicados/codigo-buen-gobierno-2015.pdf							
NO. Explique:							
NA. Precise las normas que impiden	adopta	r la recon	<u>nendaci</u>	ón:			
Fecha de Implementación Código de Buen Gobierno - antes de septiembre de 2015.							
Fechas de Modificación	Código	de Buen	Gobiern	o - septie	embre de	2015	
Medida No. 5: Actuación de lo de control de la sociedad.	os Adn	ninistra	dores	ante o _l	peracio	ones de c	ambio o tor
5.1. Los miembros de la Junta Di sus Cartas de Aceptación o cont OPA u otras operaciones releva durante los cuales se comprominterpuesta persona, acciones de	tratos, antes, neten a	que des tales co a no ne	de el d mo fu	onocim siones (niento d o escis	le la prese siones, exi	ntación de u stirán períod
5.1 Implementa la Medida	SI	Х	NO		N/A		
SI. Indique brevemente:							
El Acuerdo de Junta Directiva 112 de enajenación de acciones y otros valo entiende como administradores: miem suplentes y los directivos del Equipo de NO. Explique:	res de l nbros pri	SAGEN, ncipales y	por part	e de sus	Adminis	stradores y tr	abajadores. S
NA. Precise las normas que impider recomendación:	n adopta	ar la					
Fecha de Implementación							
Fechas de Modificación	Cartas	s de acept	ación de	cargos o	o contrat	os - noviemb	re de 2015
Medida No. 6: Cotización de so 6.1. Sin perjuicio de la indep Conglomerado y las responsal estructura organizacional del gobierno – asamblea de accio posiciones individuales clave, as transparente, y permite determin la orientación estratégica, superv	pender bilidade Cong pnistas, sí como ar líne	ncia de es de s lomerad Junta o las rela as claras	cada sus órg lo que Directi aciones s de re	empre ganos define va y A s entre sponsa	esa inc de adi e para Alta Ge ellos, I bilidad	dividual in ministració los tres erencia – a cual es l y comunic	n, existe u (3) niveles los órganos pública, clara ación, y facil
6.1 Implementa la Medida	SI	Х	NO		N/A	1	
SI. Indique brevemente:							

ISAGEN, cuenta con una estructu Sociales, en su Artículo 17- Órgar General de Accionistas, Junta E competencias y funciones que señ	nos de Direc Directiva, G	cción, administr serencia Genera	ación y repre	sentación de la So	ociedad. Asamblea
NO. Explique:					
NA. Precise las normas que imp recomendación:	iden adopt	ar la			
Fecha de Implementación					
Fechas de Modificación					
regula los temas indicados en	SI	X NO		N/A	
SI. Indique brevemente:					
ISAGEN no hace parte de un co Superintendencia Financiera en e para que no le sea posible adopt adecuada como respuesta frente a	el sentido q tar la recom	ue, para optar nendación a la	por esta res _l empresa. En	puesta, debe hab igual sentido, la	er razones legales opción "No" no es
NO. Explique:					
NA. Precise las normas que imp recomendación:	iden adopt	ar la			
Fecha de Implementación	N/A				
Fechas de Modificación	N/A				
Medida No. 7: Resolución do 7.1. Salvo para aquellas dispunta Directiva, que por atriurisdicción ordinaria, los Eresolución de controversias conciliación o el arbitraje.	outas enti bución le Estatutos	re accionista egal expresa de la soc	deban dir iedad ind	imirse necesa cluyen mecar	riamente ante la nismos para la
7.1 Implementa la Medida	SI	X NO		N/A	
SI. Indique brevemente:					

SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

Página 11

La medida se encuentra en los Estatutos Sociales, en el Artículo Cuarenta y Cuatro -Solución de controversias- el cual indica que las controversias que ocurran en desarrollo del contrato social, entre Accionistas, o entre
Accionistas y la Sociedad y su Junta Directiva, y que versen sobre temas inherentes al contrato social, en
primera instancia se intentarán resolver mediante arreglo directo, la acción de amigables componedores o la
conciliación.
Lo anterior se puede ver en el siguiente link:
Lo anterior se puede ver en el siguiente link.
https://www.isagen.com.co/documentos/2015/estatutos-sociales-ISAGEN.pdf
NO. Explique:
NA. Precise las normas que impiden adoptar la
recomendación:

Fecha de Implementación	Estatutos Sociales – julio de 2016
Fechas de Modificación	

I. ASAMBLEA GENERAL DE ACCIONISTAS

Medida No. 8: Funciones	y Con	ıpetencia.
-------------------------	-------	------------

8.1. Además de otras funciones a legal, los Estatutos recogen e Accionistas que se indican exclusivas e indelegables.	xpres	amente	e las f	uncion	es c					Ger	neral	l de
8.1 Implementa la Medida	SI	Х	NO			N/A						
SI. Indique brevemente: El Artículo 18 de los Estatutos Sociale: recoge lo referente a los lineamientos activos Inversiones y temas relacionad de éste Órgano	de la r	emunera	ación y e	elección o	de la	Junta	a Dire	ectiva,	, la a	dqui	sición	de
NO. Explique:												
NA. Precise las normas que impiden recomendación:	adopta	r la										
Fecha de Implementación	Estatu	tos Socia	ales- iulio	de 2016	3							
Fechas de Modificación	Lotata	.00 000.0	aroo jame	00 2010								
_												
9.1. La sociedad cuenta con ur regula todas aquellas materias q la información que deben recib derechos políticos de los accioni	n Regla ue atai iir los stas, d	amento ñen a é accion e forma	o de la esta, de istas, a a que é	Asamb sde su asistend estos es	olea conv cia, stén	Gen voca desa	eral toria	, a la o y	a pre ejer	par cicio	aciór de	n de los
Medida No. 9: Reglamento de I 9.1. La sociedad cuenta con ur regula todas aquellas materias q la información que deben recib derechos políticos de los accioni todo el régimen de desarrollo de 9.1 Implementa la Medida	n Regla ue atai iir los stas, d	amento ñen a é accion e forma	o de la esta, de istas, a a que é	Asamb sde su asistend estos es	olea conv cia, stén a.	Gen voca desa	eral toria	, a la o y	a pre ejer	par cicio	aciór de	n de los
9.1. La sociedad cuenta con ur regula todas aquellas materias q la información que deben recib derechos políticos de los accioni todo el régimen de desarrollo de	n Reglaue atai ue atai oir los stas, d las ses	amento ñen a é accion e forma siones	o de la esta, de istas, a a que é de la A	Asamb sde su asistend estos es	olea conv cia, stén a.	Gen voca desa perfo	eral toria	, a la o y	a pre ejer	par cicio	aciór de	n de los
9.1. La sociedad cuenta con ur regula todas aquellas materias q la información que deben recib derechos políticos de los accioni todo el régimen de desarrollo de 9.1 Implementa la Medida	n Reglaue atai ir los stas, d las ses SI	amento ñen a é accion e forma siones X Asamble General	o de la esta, de istas, a a que é de la A NO	Asambes de su estos es samble.	olea conv cia, stén a. Accio	Gen voca desa perfo N/A	s, el	, a la o y nent cual o que	com	eparacicicion de la commenta del commenta de la commenta de la commenta del commenta de la commenta del commenta d	aciór o de ados nenta e ver	las
9.1. La sociedad cuenta con ur regula todas aquellas materias q la información que deben recibiderechos políticos de los accionitodo el régimen de desarrollo de 9.1 Implementa la Medida SI. Indique brevemente: ISAGEN cuenta con el Reglamento disposiciones Estatutarias sobre la Asi su convocatoria y desarrollo. Su objetiv	n Reglaue atai ir los stas, d las ses SI	amento ñen a é accion e forma siones X Asamble General	o de la esta, de istas, a a que é de la A NO	Asambes de su estos es samble.	olea conv cia, stén a. Accio	Gen voca desa perfo N/A	s, el	, a la o y nent cual o que	com	eparacicicion de la commenta del commenta de la commenta de la commenta del commenta de la commenta del commenta d	aciór o de ados nenta e ver	las
9.1. La sociedad cuenta con ur regula todas aquellas materias q la información que deben recibiderechos políticos de los accionitodo el régimen de desarrollo de 9.1 Implementa la Medida SI. Indique brevemente: ISAGEN cuenta con el Reglamento disposiciones Estatutarias sobre la Assu convocatoria y desarrollo. Su objetiv participación.	n Reglaue atai ue atai ir los stas, d las ses SI de la amblea ro es fac	Asamble General cilitar el c	o de la esta, de istas, a a que é de la A NO	Asambes de su estos es samble.	olea conv cia, stén a. Accio	Gen voca desa perfo N/A	s, el	, a la o y nent cual o que	com	eparacicicion de la commenta del commenta de la commenta de la commenta del commenta de la commenta del commenta d	aciór o de ados nenta e ver	las
9.1. La sociedad cuenta con ur regula todas aquellas materias q la información que deben recibiderechos políticos de los accionitodo el régimen de desarrollo de 9.1 Implementa la Medida SI. Indique brevemente: ISAGEN cuenta con el Reglamento disposiciones Estatutarias sobre la Asisu convocatoria y desarrollo. Su objetiv participación. NO. Explique: NA. Precise las normas que impiden	n Reglaue atai ue atai ir los stas, d las ses SI de la amblea ro es fac	Asamble General cilitar el co	o de la esta, de istas, a a que é de la A NO	Asambes de su estos es samble.	olea conv cia, stén a. Accio	Gen voca desa perfo N/A	s, el	, a la o y nent cual o que	com	eparacicicic form	aciór o de ados nenta e ver	las

Medida No. 10: Convocatoria de la Asamblea.

10.1. Para facilitar el ejercici establecen que la Asamble menos de treinta (30)	a Genera	al de Acc	cionis	tas ord	inaria deb	e convo	carse con no
extraordinarias deberán co anticipación. Lo anterior reorganizaciones empresaria	onvocars sin per	e con n juicio de	o mei e los	n os de térmir	quince (nos legale	15) días es estal	comunes de plecidos para
10.1 Implementa la Medida	SI		NO		N/A X		
SI. Indique brevemente: ISAGEN contempla en sus Estat decir, se tiene un término para la c							
ISAGEN además del aviso indicad aviso recordatorio, con el fin de as							liza un segundo
Por esta razón, el artículo 424 de acogido por los Estatutos Sociales		le Comerc	io, esta	blece el	término de l	a convoca	toria, el cual es
NO. Explique:							
NA. Precise las normas que imp recomendación:	iden adopt	ar la					
Fecha de Implementación	Estati	utos Social	es-julio	2016			
Fechas de Modificación	N/A		•				
10.2. Además de los medio sociedad asegura la máxi utilización de medios electrotravés de correo electrónico las redes sociales. 10.2 Implementa la Medida	<mark>ima difu</mark> s ónicos, ta	sión y ́ ales com	oublic o la \	idad d Web co	e la conv orporativa,	ocatoria mensaje	n mediante la s de alerta a
SI. Indique brevemente:							
Las convocatorias se difunden a t	ravés de la	página we	b de IS/	AGEN, re	edes sociales	, call cente	r, entre otros.
Adicionalmente, el Código de Bu Suministro de información para la sede del domicilio social y public convocatoria a Asamblea Genera Accionistas, con el orden del di Directiva, cuando sean presentad General y los documentos nece	Asamblea- ará en su p al, la informa ía propuest das por los	, indica qua ágina web ación corre o por la J accionista	e ISAGI , en la espondie unta Di s dentro	EN pondr sección I ente a las irectiva, o del térn	rá a disposicion nversionistas sitaciones a las propuesto nino de la co	ón de los a s, durante e a la Asamb as para in envocatoria	ccionistas en la el término de la elea General de tegrar la Junta a la Asamblea

Asamblea General por realizarse.						
NO. Explique:						
NA. Precise las normas que impider recomendación:	n adoptar la					
Fecha de Implementación	Código de B	uen Gobie	rno - se	eptiembre o	de 2015.	
Fechas de Modificación	N/A			•		
10.3. Con el fin de aumentar la Asamblea General, además del Code los temas que serán objeto con la convocatoria o, al menoreunión, se pongan a disposicada punto del Orden del Día Accionistas.	Orden del Dí de debate, I os, con una ión de los a	a de la a socie a socie antela ccionista	euniór dad h ción d as las	n con el e a previs e quince Propues	enunciado pu to que simu e (15) días c tas de Acue	nto por punto Iltáneamente omunes a la rdo que para
10.3 Implementa la Medida	SI	Х	NO		N/A	
SI. Indique brevemente:						
La práctica se encuentra establecida e manera:	en el Reglame	nto de A	amblea	General	de Accionistas,	de la siguiente
"Artículo Segundo-Convocatoria-, Liter contener por lo menos la siguiente info convocatoria a reunión del órgano soci celebrará la reunión, indicando si es de la persona o personas que efectúan la	ormación: nom ial respectivo, i I caso, el nomb	bre de la fecha, hoi	socieda a, ciuda	nd, título qu ad, direcció	ue indique que s on del sitio espe	se trata de una cífico donde se
En este sentido, ISAGEN pone en concla información respecto del orden del documentos respectivos.			•	•	•	
Ver Página Web:						
https://www.isagen.com.co/inversionista	as/asamblea-g	eneral-de	accionis	stas/orden-	-del-dia/	
NO. Explique:						
NA. Precise las normas que impiden	adoptar la rec	comenda	ción:			
Fecha de Implementación	26/11	/2007				
Fechas de Modificación						
10.4. La escisión impropia se General de Accionistas cuar convocatoria de la reunión respe	ndo este p					
10.4 Implementa la Medida	SI X	NO		N/A	A	

SI. Indique brevemente: Los Estatutos Sociales contemplan est indicando lo siguiente:	a atribució	n como una f	unción de	la Asan	nblea	Genera	I de Accionistas,
Artículo Dieciocho - Asamblea General 15. Decretar la disolución anticipada y su escisión . En caso de liquidación remuneración correspondiente".	autorizar	su transforma	ción o su	fusión c	on ot		
En año 2016, no se presentó esta situa	ición.						
Ver Página Web:							
https://www.isagen.com.co/inversionista	as/asambl	ea-general-de	accionist	as/orden	ı-del-c	dia/	
NO. Explique:							
NA. Precise las normas que impiden	adoptar I	<u> </u>					
recomendación:							
Fecha de Implementación	Informac	ón disponible	de maner	a perma	nente)	
Fechas de Modificación O.5. El Orden del Día propue contenido de los temas a trata	esto po						
0.5. El Orden del Día propue	esto po ar, evita precisas,	ndo que los	s temas	de tra	ascer	ndenci	a se oculten c
0.5. El Orden del Día propue contenido de los temas a trata enmascaren bajo menciones imp	esto po ar, evita precisas,	ndo que los	s temas	de tra	ascer	ndenci	a se oculten c
10.5. El Orden del Día propue contenido de los temas a trata enmascaren bajo menciones imp otros" o "proposiciones y varios".	esto po ar, evita precisas,	ndo que los genéricas,	s temas demas	de tra	ascer	ndenciales o	a se oculten c
10.5. El Orden del Día propue contenido de los temas a trata enmascaren bajo menciones imp otros" o "proposiciones y varios". 10.5 Implementa la Medida	esto po ar, evita precisas, disposició te, dentro stas hagar	ndo que los genéricas, SI X n de los acc del punto "Va n preguntas a	NO ionistas, rios" no s la admir	s de tra iado go se deta e incluye	ascer enera	ndenciales o N/A os temanas a tr	a se oculten c amplias como
10.5. El Orden del Día propue contenido de los temas a trata enmascaren bajo menciones impotros" o "proposiciones y varios". 10.5 Implementa la Medida SI. Indique brevemente: En el orden del día que se pone a desarrollaron uno a uno. Adicionalment una oportunidad para que los accionis	esto po ar, evita precisas, disposició te, dentro stas hagar	ndo que los genéricas, SI X n de los acc del punto "Va n preguntas a	NO ionistas, rios" no s la admir	s de tra iado go se deta e incluye	ascer enera	ndenciales o N/A os temanas a tr	a se oculten c amplias como
10.5. El Orden del Día propue contenido de los temas a trata enmascaren bajo menciones impotros" o "proposiciones y varios". 10.5 Implementa la Medida SI. Indique brevemente: En el orden del día que se pone a desarrollaron uno a uno. Adicionalment una oportunidad para que los accionis Asambleas Generales Extraordinarias, r	disposició te, dentro stas hagar no se inclu	ndo que los genéricas, SI X n de los acc del punto "Va n preguntas a ye el punto de	NO ionistas, rios" no s la admir varios.	se deta e incluyenistración	ullan I en ten	ndenciales o N/A os temanas a trel orde	a se oculten c amplias como
10.5. El Orden del Día propue contenido de los temas a trata enmascaren bajo menciones impotros" o "proposiciones y varios". 10.5 Implementa la Medida SI. Indique brevemente: En el orden del día que se pone a desarrollaron uno a uno. Adicionalment una oportunidad para que los accionis Asambleas Generales Extraordinarias, r	disposició te, dentro stas hagar no se inclu	ndo que los genéricas, SI X n de los acc del punto "Va n preguntas a ye el punto de	NO ionistas, rios" no s la admir varios.	se deta e incluyenistración	ullan I en ten	ndenciales o N/A os temanas a trel orde	a se oculten c amplias como
contenido de los temas a trata enmascaren bajo menciones impotros" o "proposiciones y varios". 10.5 Implementa la Medida SI. Indique brevemente: En el orden del día que se pone a desarrollaron uno a uno. Adicionalment una oportunidad para que los accionis Asambleas Generales Extraordinarias, r Ver Página Web: https://www.isagen.com.co/inversionista	disposició te, dentro stas hagar no se inclu	ndo que los genéricas, SI X n de los acc del punto "Va n preguntas a ye el punto de a-general-de-	NO ionistas, rios" no s la admir varios.	se deta e incluyenistración	ullan I en ten	ndenciales o N/A os temanas a trel orde	a se oculten c amplias como
contenido de los temas a trata enmascaren bajo menciones impotros" o "proposiciones y varios". 10.5 Implementa la Medida SI. Indique brevemente: En el orden del día que se pone a desarrollaron uno a uno. Adicionalment una oportunidad para que los accionis Asambleas Generales Extraordinarias, r Ver Página Web: https://www.isagen.com.co/inversionista NO. Explique:	disposició te, dentro stas hagar no se inclu	ndo que los genéricas, SI X n de los acc del punto "Va n preguntas a ye el punto de a-general-de-	NO ionistas, rios" no s la admir varios. accionista	se deta e incluyenistración	ullan I en ten n. En	ndenciales o	a se oculten d amplias como

10.6. En el caso de modificaciones de los Estatutos, se vota separadamente cada

artículo o grupo de artículos o vota de forma separada un artícula li menos el cinco por ciento (5 derecho que se le da a conocer p	ilo si algún a 5%) del capi	ccionista tal socia	o grupo l, así lo	de acci solicita	onistas, q	ue represente
10.6 Implementa la Medida	SI	Х	NO		N/A	
SI. Indique brevemente: La propuesta de reforma de estatutos, cada propuesta de reforma de los artíc los accionistas con los documentos de desarrollo de la Asamblea General se presentados uno por uno, y se les indic	culos. Adicional e la convocato les entregó fís	mente, la p ia, se publ camente la	ropuesta icó en la s propue	de reform página w estas de re	na se puso a reb de la so	disposición de ciedad, y en el
NO. Explique:						
NA. Precise las normas que impiden	adoptar la rec	omendacio	ón:			
Fecha de Implementación	30/0	3/2016				
Fechas de Modificación	30/0	3/2016				
10.7. Sin prejuicio de lo estableci de reforzar y garantizar el dere antelación a la reunión de la accionistas, independientementa introducción de uno o más General de Accionistas, dentro nuevos puntos se acompañe de debe hacerse dentro de los ciconvocatoria. 10.7 Implementa la Medida	echo de ins Asamblea, Inte del tama s puntos a de un límite e una justific	pección os Estat ño de su debatir de razona ación. La	e infori cutos r partici en el C ble y s colicit	mación de conoce pación a pación a por de conoce de cono	de los ac en el der accionaria el Día de que la so arte de lo	cionistas con echo de los a, a proponer la Asamblea licitud de los os accionistas
10.7 implementa la medica	о. <u> </u>	110				
SI. Indique brevemente:						
NO. Explique: La recomendación no se ha implemer accionistas, durante el desarrollo de la cual incluye el punto de varios.	Asamblea, pue					
NA. Precise las normas que impiden recomendación:	adoptar la					
Fecha de Implementación	N/A					
Fechas de Modificación	N/A					

10.8. Si la solicitud se desestimescrito aquellas solicitudes apo (5%) del capital social, o un pogrado de concentración de la properiori de la properiori de la Asamblea de a Comercio.	yadas, como orcentaje infer opiedad, expl i el derecho qu	mínimo p ior estab cando la e tienen	oor un p lecido p s razor de plant	porcentaje del cinco por ciento por la sociedad atendiendo al nes que motivan su decisión tear sus propuestas durante la
10.8 Implementa la Medida	SI X	NO		N/A
SI. Indique brevemente: Los Estatutos Sociales, en su Artículo Directiva debe considerar y responde representen cuando menos el cinco po	er las propuesta	s que form	nulen un	número plural de Accionistas que
NO. Explique:				
NA. Precise las normas que impiden recomendación:	adoptar la			
Fecha de Implementación	Julio 7 de 2016			
Fechas de Modificación	04110 7 40 20 10			
10.9. En el caso de que la Ju accionistas para proponer temas un complemento a la convocat quince (15) días comunes de ant	s conforme a t <mark>oria de la As</mark>	las recon amblea (nendaci	ones precedentes, se publica
SI. Indique brevemente: Los Estatutos Sociales, en su Artículo Directiva debe considerar y responde representen cuando menos el cinco po NO. Explique:	er las propuesta r ciento (5%) de l	s que form	nulen un	número plural de Accionistas que
NA. Precise las normas que impiden recomendación:	adoptar la			
Fecha de Implementación	Julio 7 de 2016			

10.10. En el mismo plazo señalado en el numeral 10.7. **Los accionistas también pueden presentar de forma fundamentada nuevas Propuestas de Acuerdo** sobre asuntos ya incluidos previamente en el Orden del Día. Para estas solicitudes, la Junta Directiva actúa de forma similar a lo previsto en los numerales 10.8 y 10.9 anteriores.

10.10 Implementa la Medida	SI	Х	NO		N/A	
SI. Indique brevemente: ISAGEN garantiza y vela que todos desarrollo de la Asamblea, puedan tra de varios dentro del orden del día de la	tar temas	s no indic			•	
NO. Explique:						
NA. Precise las normas que impider recomendación:	adopta	r la				
Fecha de Implementación	30/03,	/2016				
Fechas de Modificación	30/03	3/2016				
del Día de la reunión. 10.11 Implementa la Medida	SI	х	NO		N/A	
SI. Indique brevemente: El Reglamento de la Asamblea Genera información, indica que la convocatoria en la forma establecida en los Estatu publica las citaciones a la Asamblea Ginversionistas, medio a través del cua para su debida información, durante el final de la convocatoria.	a las rei tos Socia eneral de I los acc	uniones o ales y el e Accionis cionistas	le la Asa Código stas y el pueden	amblea G de Buen orden de consultar	eneral de Accior Gobierno. Adio I día en su pági	nistas deberá hacerse cionalmente, ISAGEN na Web en la sección
NO. Explique:						
INO. Explique.						
	adontar	la				
NA. Precise las normas que impiden recomendación:	adoptar	la				
NA. Precise las normas que impiden recomendación:						
NA. Precise las normas que impiden	adoptar 26/11/20 N/A					

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 X N/A
SI. Indique brevemente:	
Estatutos sociales, ISAGEN cuenta o accionistas formulen sus inquietudes, s	tado en los Estatutos Sociales. No obstante no encontrarse definido en los con canales tradicionales, así como nuevas tecnologías para que los sobre los temas que estimen pertinentes. Adicionalmente, se cuenta con que atiende de manera directa los requerimientos de los accionistas. n adoptar la
Fecha de Implementación	N/A
•	
Fechas de Modificación	N/A
operaciones en curso cuyo buer	Imbito del mercado de valores, los secretos industriales, las n fin para la compañía dependa sustancialmente del secreto cuya divulgación pongan en inminente y grave peligro la SI X NO N/A
Cl. Indiana hypromento	
SI. Indique brevemente: La Política de Revelación de Informa siguiente:	ación (Artículo Sexto. Información Confidencial o Reservada)- indicó lo
de ISAGEN estarán sometidas al princi	RESERVADA O CONFIDENCIAL. Todas las actividades y disposiciones cipio de publicidad; no obstante, el acceso a la información y su revelación nación clasificada como reservada o confidencial.
ISAGEN entiende por información rese	ervada o confidencial, toda aquella que se derive de actividades que:
	s. integridad de los trabajadores o instalaciones. puntos de vista que formen parte del proceso deliberatorio de la Empresa.
	Sobierno indica en su numeral 7.4 cuál es la información confidencial para ado en la Política de Revelación de Información.
NO. Explique:	
NA. Precise las normas que impiden recomendación:	ı adoptar la

Fecha de Implementación	Política	de reve	ación de	Informac	ción-diciem	ore de 2015	
Fechas de Modificación							
10.14. Cuando la respuesta facili garantiza el acceso a dicha res de acuerdo con los mecanismos	spuesta	a a los	demás	accio	nistas de	e manera cond	comitante,
10.14 Implementa la Medida	SI	Х	NO		N/A		
SI. Indique brevemente: ISAGEN estableció ésta medida en su Suministro de Información, en los sigui			n Gobierr	no. Capítı	ulo 7. Divul	gación de Informa	ación. 7.3.
"Para que sus Inversionistas cuenten sobre su inversión, ISAGEN les sumin y las cuestiones materiales referentes cualquier inquietud que éstos presente información de carácter confidencial ta	istrará in : a la Em en hasta	formació presa, d donde le	in sobre le acuerd e sea pel	la gestiór lo con es rmitido y	n empresari ste Código sin perjuici	al, el Gobierno C y se compromete o del deber de pr	orporativo a aclarar
ISAGEN cuenta con un área de relacionamiento con inversionistas a cargo de la Gerencia Financiera, a través de la cual se gestiona el suministro de información establecida en dicho Código, a través de los diferentes canales de comunicación establecidos.							
Durante el año 2016 no se facilitó infor	mación (que pudi	era pone	r en vent	aja a un ac	cionista.	
NO. Explique:							
NA. Precise las normas que impider recomendación:	n adopta	ır la					
Fecha de Implementación	Código	de Bue	n Gobier	no - 2015	 5		
Fechas de Modificación	Counge	00 000	11 000101	110 2010	<u>, </u>		
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	X	NO		N/A	
SI. Indique brevemente:							
El Reglamento de la Asamblea de Adindica que ISAGEN publicará en su requisitos formales que según la ley lo reuniones de Asamblea General de Academica de Asamblea de Academica de Asamblea de Adamica de Asamblea de Adamica de Asamblea de Adamica de Asamblea de Asamblea de Adamica de Asamblea de Asamb	página s accion	Web, er istas del	n la seco pen cum	ción Inve plir para l	rsionistas, lograr su de	el modelo de po ebida representad	oder y los
Igualmente, en la convocatoria se es podrán designar un representante med se encuentra en el sitio web de ISAGEI	diante po	•					

Ver Convocatoria Asamblea General o	de Accion	istas. 30	de marz	o de 201	6:			
https://www.isagen.com.co/inversionis accionistas/historico-asambleas/	stas/inforn	nacion-p	ara-accio	nistas/as	samblea-	general-d	e-	
NO. Explique:								
NA. Precise las normas que impide	n adopta	r la reco	mendac	ión:				
Fecha de Implementación		Inforn	nación di	sponible	de mane	era perma	nente	
Fechas de Modificación								
r que serán sometidas a la caccionista, si así lo estima con epresentante. 11.2 Implementa la Medida SI. Indique brevemente: ISAGEN publicó en la página web lo en el Reglamento de la Asamblea.	venient	e, indiq	NO	cada d	N//	I sentido	o de su	ı voto a sı
NO. Explique:								
NA. Precise las normas que impide recomendación:	en adopta	ar la						
Fecha de Implementación	Novie	mbre de	2015.					
Fechas de Modificación								
Medida No. 12: Asistencia de de 12.1. Con el objetivo de revitaliza voluntad societaria, y hacer de Asamblea de la sociedad expecialmente, los Presidente Presidente de la sociedad, as accionistas.	zar el pa ella un xige qu tes de	apel de órgano ue los los Co	la Asai mucho miem omités	mblea (más p bros d de la	Genera participa le la Junta	l en la c ativo, el Junta l Direct	onform Reglan Directiv iva, as	nento de la ra y, muy í como e
12.1 Implementa la Medida	SI		NO	Х	N/A	A .		

SI. Indique brevemente:
NO. Explique:
El Reglamento de la Asamblea General de Accionistas no exige que los miembros de Junta Directiva, los Presidentes del Comité y el Presidente de la Sociedad asistan a la Asamblea. No obstante lo anterior, a la Asamblea General de Accionistas Ordinaria asisten miembros de Junta, el Presidente de la Junta, el Presidente del Comité de Auditoría y el Gerente General. Éste último, siempre hace parte de la mesa principal.
NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:

Fecha de Implementación	N/A
Fechas de Modificación	N/A

II. JUNTA DIRECTIVA

Medida No. 13: Funciones de la Junta Directiva.

13.1. Los Estatutos señalan expr	esamente a	quellas fun	ciones que n	o podrán s	ser objeto de
delegación a la Alta Gerencia,	entre las q	ue figuran	las establecida	as en la re	comendación
13.1.	•	_			

13.1 Implementa la Medida	SI	Х	NO	N/A
	•-			

SI. Indique brevemente:

ISAGEN acogió lo indicado en la medida a través de sus Estatutos Sociales, en el artículo 28-Funciones de la Junta Directiva- así como en el Reglamento de la Junta Directiva, en lo referente a los siguientes subnumerales:

- i) Estatutos Sociales, Artículo 28, numerales 1 y 5/ Reglamento Junta Directiva, Artículo 19, numeral 2, literal a);
- ii) Estatutos Sociales, Artículo 28, numeral 1 / Reglamento Junta Directiva, Artículo 19, Numeral 5, literal c);
- iii) Estatutos Sociales, Artículo 28, numerales 28 y 34/ Reglamento Junta Directiva, Artículo 19, numeral 2, literales c) y d) y numeral 3, literal l);
- iv) Estatutos Sociales, Artículo 28, numerales 4,9 y 13/ Reglamento Junta Directiva, Artículo 19, numeral 5, literal b) y numeral 6, literal a);
- v) Estatutos Sociales, Artículo 28, numerales 24 y 34/ Reglamento Junta Directiva, Artículo 19, numeral 2, literales c) y d);
- vi) Estatutos Sociales, Artículo 28, numeral 11/ Reglamento Junta Directiva, Artículo 19, numeral 8, literal a);
- vii) Estatutos Sociales, Artículo 28, numeral 11/ Reglamento Junta Directiva, Artículo 19, numeral 8, literal a);
- viii) Estatutos Sociales, Artículo 28, numeral 37/ Reglamento Junta Directiva, Artículo 19, numeral 2, literal b);
- ix) Estatutos Sociales, Artículo 28, numeral 14/ Reglamento Junta Directiva, Artículo 19, numeral 3, literal i);
- x) Estatutos Sociales, Artículo 28, numeral 16/ Reglamento Junta Directiva, Artículo 19, numeral 3, literal i);
- xi) Estatutos Sociales, Artículo 28, numeral 9/ Reglamento Junta Directiva, Artículo 19, numeral 5, literal b) / Política de Sucesión y Remuneración Alta Gerencia;
- xiii) Estatutos Sociales, Artículo 28, numeral 11/ Reglamento Junta Directiva, Artículo 19, numeral 8, literal a);
- xiv) Estatutos Sociales, Artículo 28, numeral 1/ Reglamento Junta Directiva, Artículo 19, numeral 2;
- xv) Estatutos Sociales, Artículo 28, numerales 4 y 13/ Reglamento Junta Directiva, Artículo 19, numeral 6, literal a);
- xvi) Estatutos Sociales, Artículo 28, numerales 4 y 9/ Reglamento Junta Directiva, Artículo 19, numeral 6, literal a) y b) / Política de Sucesión y Remuneración de la Alta Gerencia
- xvii) Estatutos Sociales, Artículo 28, numeral 9/ Reglamento Junta Directiva, Artículo 19, numeral 6, literal a);
- xviii) Estatutos Sociales, Artículo 28, numeral 20/ Reglamento Junta Directiva, Artículo 19, numeral 8, literal i);
- xxi) Estatutos Sociales, Artículo 18, numeral 5/ Reglamento Junta Directiva, Artículo 19, numeral 7, literal b);
- xxii) Estatutos Sociales, Artículo 28, numeral 24/ Reglamento Junta Directiva, Artículo 19, numeral 2, literal d);
- xxiii) Estatutos Sociales, Artículo 28, numeral 15/ Reglamento Junta Directiva, Artículo 19, numeral 8, literal d);
- xxv) Estatutos Sociales, Artículo 28, numeral 13/ Reglamento Junta Directiva, Artículo 19, numeral 8, literal c);
- xxvi) Estatutos Sociales, Artículo 28, numeral 27/ Reglamento Junta Directiva, Artículo 19, numeral 1, literal b);
- xxvii) Estatutos Sociales, Artículo 28, numerales 16 y 17/ Reglamento Junta Directiva, Artículo 19, numeral 3, literal d);
- xxviii) Estatutos Sociales, Artículo 28, numerales 16 y 17/ Reglamento Junta Directiva, Artículo 19, numeral 3, literal d);
- xix) Estatutos Sociales, Artículo 18, numeral 4/ Reglamento Junta Directiva, Artículo 19, Numeral 7, literal a).
- xxix) Estatutos Sociales, Artículos 28, numeral 16 y 50 /Reglamento Junta Directiva, Artículo 19, Numeral 3, literal i) / Estatuto del Comité de Auditoría, artículo 5, numeral 5.3.1
- xxx) Estatutos Sociales, Artículo 28, numeral 11/ Reglamento Junta Directiva, Artículo 19, numeral 8, literales a) y b);
- xxxi) Estatutos Sociales, Artículo 28, numeral 1/ Reglamento Junta Directiva, Artículo 19, numeral 3, literal d);
- xxxii) Estatutos Sociales, Artículo 28, numeral 4 / Reglamento Junta Directiva, Artículo 19, Numeral 7, literal a).

No obstante lo anterior, algunas de la sugerencias indicadas en la presente medida, no han sido elevadas a los Estatutos Sociales, pero se encuentran definidas en el Reglamento de la Junta Directiva u otros documentos de

gobierno corporativo, las cuales se indic	San a Continuación.
xii) Reglamento Junta Directiva, Artículo xx) Reglamento Junta Directiva, Artículo xxiv) Reglamento Junta Directiva, Al Vinculadas	
NO. Explique:	
NA. Precise las normas que impiden recomendación:	adoptar la
Fecha de Implementación	07/07/2016
Fechas de Modificación	07/07/2016
13.2 Implementa la Medida	SI X NO N/A
SI. Indique brevemente:	
ISAGEN no es matriz de un Grupo Em	presarial, ni cuenta con empresas subordinadas.
optar por esta respuesta, debe haber	a lo definido por la Superintendencia Financiera en el sentido que, para razones legales para que no le sea posible adoptar la recomendación a ón "No" no es adecuada como respuesta frente al cumplimiento de la de la empresa
Thedida, pues no se ajusta a la realidad	a do la orriprosa.
NO. Explique:	и исли отприсои.
,	
NO. Explique: NA. Precise las normas que impider	

Medida No. 14: Reglamento de la Junta Directiva.

14.1. La Junta Directiva ha aprobado el reglamento interno que regula su organización y funcionamiento, así como las funciones y responsabilidades de sus miembros, del Presidente y del Secretario de la Junta Directiva, y sus deberes y derechos. El cual es difundido entre los accionistas, y cuyo carácter es vinculante para los miembros de la Junta Directiva.

14.1 Implementa la Medida	SI	Х	NO		N/A	
SI. Indique brevemente:						
ISAGEN cuenta con el Acuerdo 144B, e medio del cual se regula la composiciór reuniones, quórums y mayorías, los vot Secretario, las actas y las funciones, en	n, desigr os, debe	nación de eres de lo	los mie s miem	embros, calid bros, las fur	dad, convocatori	a e información, las
NO. Explique:						
NA. Precise las normas que impiden recomendación:	adopta	r la				
Fecha de Implementación						
Fechas de Modificación	Reglan	nento de	la Junta	Directiva –	septiembre de 2	2015.
Medida No. 15: Dimensión de la 15.1. La sociedad ha optado es Junta Directiva. 15.1 Implementa la Medida SI. Indique brevemente: NO. Explique: NA. Precise las normas que impider recomendación: Resulta conveniente para ISAGEN cor Adicionalmente, en la actualidad se en	SI adopta	ar la	e por	suplencias 6	N/A X	ctiva.
que no permite la eliminación de las su	ıplencia	S				
Fecha de Implementación	N/A					
Fechas de Modificación	N/A					
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	х	NO		N/A	

SI. Indique brevemente: Los Estatutos Sociales en el Artículo 27, indican que no podrán hacer parte de la Junta Directiva, personas vinculadas laboralmente con la Sociedad. Igualmente, se especifica que la definición de miembro independiente adicionalmente a lo indicado por la ley.								
NO. Explique:								
NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:								
Fecha de Implementación	Estatutos Soc	iales – jul	io de 20	16				
Fechas de Modificación		,						
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 X	NO		I	N/A			
SI. Indique brevemente: En el Reglamento de la Junta Directiva, se indica que los miembros de la Junta Directiva tendrán las más altas calidades ostentar distintos perfiles, que conjugue conocimientos y experiencias en: (i) sector de energía y gas; (ii) negocios internacionales y grandes empresas; (iii) riesgos, planificación, dirección, y recursos humanos; (iv) temas ambientales, de sostenibilidad y relaciones con la comunidad; (v) temas legales; y en general, personas visionarias e integrales, que con sus experiencias y conocimientos se complementen para aportar efectivamente a la administración de la Empresa. En el 2016, estas responsabilidades fueron asumidas directamente por la Junta Directiva.								
NO. Explique:								
NA. Precise las normas que impiden recomendación:	adoptar la							
Fecha de Implementación	Información pe	ermanent	<u> </u>					
Fechas de Modificación				⁄a – se	ptiembre o	de 2015		
Reglamento de la Junta Directiva – septiembre de 2015 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	Х	NO		N/A			
SI Indique brevemente:								

SI. Indique brevemente:

Tanto el Reglamento de la Junta Directiva, como el Código de Buen Gobierno de ISAGEN indican que los miembros de la Junta Directiva deben tener las más altas calidades y para ello la Junta Directiva, recomendará a los accionistas los perfiles ideales.

Lo anterior se cumplió en las Asambleas Generales de Accionistas, donde se presentaron los perfiles de los miembros de la Junta Directiva a elegir con la información de la Convocatoria.							
Igualmente, en la Página Web se pueden consultar las hojas de vida de los miembros en: https://www.isagen.com.co/inversionistas/gobierno-corporativo/junta-directiva-y-equipo-de-gerencia/							
NO. Explique:							
NA. Precise las normas que impiden a	adoptar la recomendación:						
Fecha de Implementación	Información disponible de manera permanente en la página web.						
	Reglamento de la Junta Directiva – septiembre de 2015						
Fechas de Modificación	Código de Buen Gobierno-septiembre de 2015.						
Junta Directiva, a través de la e perfiles funcionales y personales	y la adecuación del candidato a las necesidades de la evaluación de un conjunto de criterios que deben cumplir los de los candidatos, y la verificación del cumplimiento de unos mbro de Junta Directiva y otros adicionales para ser Miembro						
a Miembro de Junta Directiva es necesa ni situaciones de conflictos de interés in Con el fin de garantizar los más altos pe dispongan de información suficiente sol de Gestión y Gobierno Corporativo eval	tículo Cuarto. Calidades de los Miembros) indica que para la postulación ario que no existan incompatibilidades e inhabilidades de carácter legal, isuperables en los candidatos. erfiles de los miembros de Junta Directiva y que los accionistas por los candidatos propuestos para integrar la Junta Directiva, el Comité luará los perfiles de los candidatos dispuestos por los accionistas". 16 estas responsabilidades fueron asumidas por la Junta Directiva						
Fecha de Implementación							
Fechas de Modificación	Reglamento de la Junta Directiva - septiembre de 2015						

16.5. Además de los requisite sociedad voluntariamente he a la establecida en la citada le través de su Reglamento de evaluados, las relaciones o Independiente con accionist nacionales y del exterior, y exante la sociedad, sus accionis su Carta de Aceptación y,	a adoptado una y. Esta definición Junta Directiva, e vínculos de cuas controlantes kige una doble das y miembros e	definica ha sido e incluye alquier r o sign eclaració de la Alta	ión de in adoptad , entre o naturalez ificativos on de ind a Gerend	ndependenda a como marc tros requisito a del candi y sus Pa lependencia: cia, instrume	cia más rigurosa co de referencia a os que deben se idato a Miembro artes Vinculadas (i) del candidato ntada a través de
candidato. 16.5 Implementa la Medida	SI X	NO		N/A	
SI. Indique brevemente: Tanto los Estatutos Sociales, el FISAGEN, indican los criterios de ir además de los indicados en la Ley	ndependencia que d	leben cum	plir los mie		
"ISAGEN entiende por miembro inc en los Estatutos Sociales". En est miembro independiente aquella per	te sentido, adicional	mente a lo	os indicado		
"7. Sea socio o trabajador de entido bienes o servicios adquiridos, repre ISAGEN, o represente el veinte por	esenten más del vein	ite por cien	nto (20%) d	le los gastos de	funcionamiento de
8. Sea socio o trabajador de un representen más del veinte por cie		•	•		compras efectuadas
Adicionalmente, las cartas de ac declaración de independencia de lo					
NO. Explique:					
NA. Precise las normas que impirecomendación:	den adoptar la				
Fecha de Implementación					
	Reglamento de			•	015 a la Tunta Directiva

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.

Código de Buen Gobierno de 2015.

- noviembre de 2015

Fechas de Modificación

16.6 Implementa la Medida	SI	Х	NO		N/A		
SI. Indique brevemente:							
31. Indique brevemente.							
El Reglamento de la Junta Directiva en el Articulo Trigésimo: Comité de Gestión y Gobierno Corporativo, Parágrafo- Responsabilidades-, indica lo siguiente: "Numeral 3. Apoyar al Presidente de la Junta Directiva en la centralización y coordinación del proceso de conformación de la Junta Directiva. Esto implicará, entre otros aspectos, supervisar el cumplimiento de los requisitos y procedimientos para la elección de los miembros de la Junta Directiva de la Sociedad, incluyendo: b) Identificar y proponer recomendaciones a la Matriz de habilidades y Competencias de la Junta Directiva que resulten convenientes para la conformación de la Junta Directiva y evaluar el tiempo y la dedicación necesarios para el desempeño adecuado de sus obligaciones."							
En este sentido, durante el año 20 directamente.)16 esta	s respo	nsabilida	ades fueror	n asumid	as por la Junta Directiva	
NO. Explique:							
NA. Precise las normas que impiden	adopta	r la					
recomendación:	•						
Fecha de Implementación							
Fechas de Modificación	Reglan	nento de	la .lunta	Directiva -	sentiemhr	e de 2015	
los candidatos es una activi Asamblea General de Accionista suficiente (calidades personales los candidatos propuestos para evaluación.	as, de t s, idone	al forma	a que l rayecto	os accion oria, expe	istas dis riencia,	pongan de información integridad, etc.) sobre	
16.7 Implementa la Medida	SI	X	NO		N/A		
SI. Indique brevemente:							
El Reglamento de la Junta Directiva – en su Artículo Trigésimo: Comité de Gestión y Gobierno Corporativo-, Parágrafo: Funciones -, Numeral 3, indica que este Comité debe apoyar al Presidente de la Junta Directiva en la centralización y coordinación del proceso de conformación de la Junta Directiva. Esto implicará, entre otros aspectos, supervisar el cumplimiento de los requisitos y procedimientos para la elección de los miembros de la Junta Directiva de la Sociedad, incluyendo: c) Evaluar e informar, cuando corresponda, el cumplimiento de los criterios de independencia de los candidatos a miembro de la Junta Directiva, para su propuesta a la Asamblea General de Accionistas por parte de la Junta Directiva o directamente por los accionistas.							
Durante el año 2016 estas responsabili	idades fu	ieron ası	ımıdas p	oor Ia Junta	Directiva (directamente.	
NO. Explique:							
NA. Precise las normas que impiden recomendación:	adopta	r la					

1							
Fecha de Implementación							
Fechas de Modificación	Reglamento de la Junta Directiva - septiembre de 2015						
r echas de modificación	regiamento de la dunta Directiva - Septiembre de 2010						
Medida No. 17: Estructura func	cional de la Junta Directiva.						
Patrimoniales son siempre ma en el supuesto de integrarse en	ta Directiva, estipula que los Miembros Independientes y ayoría respecto a los Miembros Ejecutivos , cuyo número, la Junta Directiva, es el mínimo necesario para atender las oordinación entre la Junta Directiva y la Alta Gerencia de la						
17.1 Implementa la Medida	SI X NO N/A						
SI. Indique brevemente: El Reglamento de la Junta Directiva, en su Artículo Cuarto –Calidades de los Miembros-, indica que al menos tres (3) de los miembros principales con sus respectivos suplentes deben ser independientes. En igual sentido, expresa que no podrán hacer parte de la Junta Directiva, personas vinculadas laboralmente con la sociedad. No existen miembros que sean trabajadores de ISAGEN. NO. Explique: NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:							
Fecha de Implementación							
Fechas de Modificación	Reglamento de la Junta Directiva – septiembre de 2015						
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 X NO N/A						
SI. Indique brevemente: Los Estatutos Sociales y el Reglamento de la Junta Directiva indican que la Junta Directiva estará integrada por siete (7) miembros principales con su suplente personal respectivo. Igualmente, se indica que al menos tres (3) de los miembros principales con sus respectivos suplentes serán independientes, superando con ello el porcentaje establecido como el mínimo para los emisores según la Ley de Mercado de Valores de Colombia.							
NO. Explique:							
NA. Precise las normas que impiden recomendación:	adoptar la						
Cooke de Implementes!	1						
Fecha de Implementación	Fatatutas Casialas iulia da 2016						
Fechas de Modificación	Estatutos Sociales – julio de 2016						

						Página 31	
	Reglam	ento lur	nta Direc	ctiva- septi	embre (No 2015	
						nente en la página web	
	· I				'		
Medida No. 18: Organización o	le la Ju	nta Dir	ectiva				
18.1. Las funciones del Presidoresponsabilidades principales so i. Asegurar que la Junta Directivo la sociedad. ii. Impulsar la acción de gobierno y la Junta Directiva. iii. Coordinar y planificar el funcio de un plan anual de trabajo basa iv. Realizar la convocatoria de lo Junta Directiva.	ente de n las qua fije e o de la s onamie ado en la as reun	e la Jui ue esta implem socieda ento de as func iiones,	nta Dir blece I ente e ad, act la Jun iones a directa	rectiva s a recome ficienten uando co ta Direct asignada amente c	endaci nente l omo ei tiva ma as. o por r	don 18.1 la dirección estratégica de nlace entre los accionistas ediante el establecimiento nedio del Secretario de la	
v. Preparar el Orden del Día de las reuniones, en coordinación con el Presidente de la sociedad, el Secretario de la Junta Directiva y los demás miembros. vi. Velar por la entrega, en tiempo y forma, de la información a los Miembros de Junta Directiva, directamente o por medio del Secretario de la Junta Directiva. vii. Presidir las reuniones y manejar los debates. viii. Velar por la ejecución de los acuerdos de la Junta Directiva y efectuar el seguimiento de sus encargos y decisiones. ix. Monitorear la participación activa de los miembros de la Junta Directiva. x. Liderar el proceso de evaluación anual de la Junta Directiva y los Comités, excepto su propia evaluación.							
18.1 Implementa la Medida	SI		NO	Х	N/A		
SI. Indique brevemente:							
NO. Explique:							
No se encuentra en los Estatutos Sociales, está establecido en el Reglamento de la Junta Directiva, en su Artículo Décimo Quinto: Presidencia-, estableció las responsabilidades indicadas en la medida.							
NA. Precise las normas que impiden recomendación:	adoptar	la					
Fecha de Implementación							
Fechas de Modificación	Reglame	ento de la	a Junta	Directiva -	sentien	nbre de 2015	
i ecitas de Modificacióli	r togianile	onio ue i	a ountd	Diroctiva -	σοριισπ	IDIO 40 20 IU	
18.2. La normativa interna de la sociedad, prevé la posibilidad de que el Presidente de la Junta Directiva pueda contar con un tratamiento diferenciado respecto de los demás miembros tanto en sus obligaciones como en su remuneración, como consecuencia del alcance de sus funciones específicas y su mayor dedicación de tiempo.							
18.2 Implementa la Medida	SI	Х	NO		N/A		

SI. Indique brevemente:

	funciones,	así como el ti	empo ded	icado a la Junta Directiva, el Presidente specto de los demás miembros en su
NO. Explique:				
NA. Precise las normas que impider recomendación:	n adoptar I	la		
Fecha de Implementación				
Fechas de Modificación	Reglame	ento de la Junt	a Directiva	a - septiembre de 2015
sociedad, por lo que su nomb	oramiento Sociedad	o y remoci , con inform	ón corre le previo	ndencia frente al Presidente de la esponde a la Junta Directiva a o del Comité de Nombramientos y
18.3 Implementa la Medida	SI	NO	Х	N/A
SI. Indique brevemente:				
				eglamento de la Junta Directiva, en el esigna como Secretario de la misma al
NA. Precise las normas que impider recomendación:	n adoptar I	la		
Fecha de Implementación				

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.

- i. Realizar la convocatoria a las reuniones, de acuerdo con el plan anual.
- ii. Realizar la entrega en tiempo y forma de la información a los miembros de la Junta Directiva.
- iii. Conservar la documentación social, reflejar debidamente en los libros de actas el desarrollo de las sesiones, y dar fe de los acuerdos de los órganos sociales.
- iv. Velar por la legalidad formal de las actuaciones de la Junta Directiva y garantizar que sus procedimientos y reglas de gobierno sean respetados y regularmente revisados, de acuerdo con lo previsto en los Estatutos y demás normativa interna de la sociedad.

18.4 Implementa la Medida	SI	Χ	NO		N/A	
SI. Indique brevemente: El Reglamento de la Junta Directiva, responsabilidades del Secretario de la						
NO. Explique:						
NA. Precise las normas que impiden recomendación:	adopta	ar la				
Fecha de Implementación						
Fechas de Modificación	Regla	mento de l	a Junta	a Directiva -	septiembre	de 2015
18.5. La Junta Directiva Remuneraciones 18.5 Implementa la Medida	ha Sl	constitu	iido NO	un Cor	mité de N/A	Nombramientos y
SI. Indique brevemente: NO. Explique:						
La Junta Directiva no constituyó el Comité de Gestión y Gobierno Corporativo durante el año 2016, las funciones de dicho Comité fueron asumidas por la Junta Directiva. NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:						
Fecha de Implementación	N/A					
Fechas de Modificación	N/A					
18.6. La Junta Directiva ha constituido un Comité de Riesgos.						
18.6 Implementa la Medida	SI	Х	NO		N/A	
SI. Indique brevemente:						
Las funciones del Comité de Riesgos son asumidas por el Comité de Auditoría y Riesgos.						
Ver Estatuto del Comité de Auditoría y Riesgos de la Junta Directiva.						
NO. Explique:						
NA. Precise las normas que impiden recomendación:	adopta	ar la				

Fecha de Implementación							
Fechas de Modificación	Estatuto diciembre			Audit	oría y F	Riesgos	de la Junta Directiva -
18.7. La Junta Directiva ha constituido un Comité de Gobierno Corporativo.				orativo.			
18.7 Implementa la Medida	SI		NO	Χ	N/	Α	
SI. Indique brevemente:							
	NO. Explique: La Junta Directiva no constituyó el Comité de Gestión y Gobierno Corporativo durante el año 2016, las funciones de dicho Comité fueron asumidas por la Junta Directiva.					el año 2016, las funciones	
NA. Precise las normas que impider recomendación:	n adoptar	la					
Fecha de Implementación	N/A						
Fechas de Modificación	N/A			·	_		
18.8. Si la sociedad ha consid Comités, sus funciones se han Directiva en pleno.18.8 Implementa la Medida						o las	
SI. Indique brevemente: Las funciones del Comité de Nombramientos y Retribuciones (Comité de Gestión y Gobierno Corporativo) fueron asumidas directamente por la Junta Directiva.							
Las funciones del Comité de Riesgos la	is recoge (ei Comi	te de Aud	ditoria	y Kiesgo	S.	
NO. Explique:							
NA. Precise las normas que impiden recomendación:	adoptar I	a					
Fecha de Implementación							
Fechas de Modificación	Estatuto	del Cor	nité de A	uditoría	a - diciem	bre de	2015 (Acta No.266).
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.							
trabajar el Comité, y su operativo entre los Comités y la Junta Dire de relacionamiento y coordinaci	conform a, presta ectiva y, ón entre	ación ando e en el e los C	, las m special caso de	ateria atend los (as, func ción a lo Conglor	iones s can nerad	sobre las que debe ales de comunicación os, a los mecanismos

SI. Indique brevemente: El Comité de Auditoría y Riesgos cue responsabilidades.	nta con ι	un Estati	uto que	da cla	ridad a la	ı naturale	eza y alcand	e de sus
NO. Explique:								
NA. Precise las normas que impiden recomendación:	adoptar	la						
Fecha de Implementación								
Fechas de Modificación					va - septie a - diciem			
18.10. Los Comités de la Ju Miembros Independientes o F presididos por un Miembro Inde Remuneraciones, los Miembros Ir	Patrimo ependie	niales , nte. E	, con n el d	un m	nínimo d del Com	de tres nité de	(3) integ	rantes y
18.10 Implementa la Medida	SI	Х	NO		N/A	A		
El Reglamento de la Junta Directiva, el Permanentes de Junta se integran pidesignados por ésta. Adicionalmente independiente. NO. Explique: NA. Precise las normas que impiden recomendación:	oor lo me , se indic	enos col ca que f	n tres	(3) mie	mbros de	a Îa Juni	ta Directiva	que son
Fecha de Implementación								
Fechas de Modificación	Reglam	ento de	a Junta	a Directiv	va - septie	embre de	2015	
18.11. Los Comités de la Junta permanente, de miembros de l competencia y/o de expertos exte	a Alta							
18.11 Implementa la Medida	SI _	X	NO		N/A			
SI. Indique brevemente: El Reglamento de la Junta Directiva, e General podrá asistir con los directivos voto; a menos que el comité respectivo n	que cons	sidere ne	ecesario	os a tod	los los Co	omités co	on derecho a	
NO. Explique:								
NA. Precise las normas que impiden a	doptar la	<u> </u>						

recomendación:	
Fecha de Implementación	
Fechas de Modificación	Reglamento de la Junta Directiva – septiembre de 2015
perfiles, conocimientos y exp materia objeto del Comité.	us Comités, la Junta Directiva toma en consideración los periencia profesional de los miembros en relación con la
18.12 Implementa la Medida	SI X NO N/A
	va, Artículo Vigésimo Sexto, en lo referente a la Composición, indica que s miembros de Junta que tengan la formación y experiencia apropiada omité.
NO. Explique:	
NA. Precise las normas que impide recomendación:	n adoptar la
Fecha de Implementación	
Fechas de Modificación	Reglamento de la Junta Directiva – septiembre de 2015
miembros de la Junta Directiv	S Comités se levanta acta, cuya copia se remite a todos los a de la sociedad. Si los Comités cuentan con facultades siones, las actas se ajustan a lo exigido en los artículos 189 y
establece que cada Comité contará co citación respectiva y del envío del Acta	ctiva, en el Artículo Vigésimo Octavo -Presidente, Secretario y Actas- n un Secretario que se encargará de la elaboración y firma del Acta, de la a a todos los miembros de la Junta Directiva de la Sociedad. é de Auditoría y Riesgos, en el Artículo Tercero, indica que las decisiones
Fecha de Implementación	
Fechas de Modificación	Reglamento de la Junta Directiva - septiembre de 2015 Estatuto Comité de Auditoría y Riesgos- diciembre de 2015

18.14. Salvo que el marco legal o regulatorio aplicable exija su constitución, en el caso de los

Conglomerados la normativa in Subordinadas pueden optar por ciertas materias y ser éstas tar Matriz, sin que esto suponga un Juntas Directivas de las empresa	or no de eas as leas as la tran	constitu sumidas sferenci	u ir Co o por lo a haci	mités es os Comit	pecíficos para tés de la Jun	a el tratamiento de Ita Directiva de la
18.14 Implementa la Medida	SI	Х	NO		N/A	
SI. Indique brevemente: ISAGEN no hace parte de un conglome La opción "N/A" no es viable en razón optar por esta respuesta, debe haber r empresa. En igual sentido, la opción "N pues no se ajusta a la realidad de la en NO. Explique:	a lo de azones lo" no e	legales pa	ara que	no le sea p	posible adoptar la	a recomendación a la
NA. Precise las normas que impiden recomendación:	adopta	ır la				
Fecha de Implementación	N/A					
Fechas de Modificación	N/A					
relacionamiento con el Revisor F de la Sociedad, incluida la audit sociedad. 18.15 Implementa la Medida						
SI Indique brovemente:						
SI. Indique brevemente: Tanto el Reglamento de la Junta Directi Comité apoya a la Junta Directiva en a empresariales, los entes externos de co contenidos en los Estatutos y la Ley.	aspecto: ontrol, s	s relacion eguimient	ados co o y eval	on el sisten uación de	na de control em los resultados fin	npresarial, los riesgos nancieros y los demás
Específicamente, el Estatutos del Com éste Comité apoya a la Junta Directiva resultados financieros y políticas cont Corporativa; iv) entes externos de cor Continuidad del Negocio; vii) evaluació de activos; ix) los demás aspectos que	a en el a ables; ii ntrol; v) on de pra	análisis d) el siste gestión d ácticas de	e los as ma de de le cump e Buen (pectos rela control em limiento; v Gobierno C	acionados con: i) presarial; iii) acti i) Gestión de Ric Corporativo; viii) p) la evaluación de los ividades de Auditoría esgos Corporativos y
NO. Explique:						
NA. Precise las normas que impiden recomendación:	adopta	ır la				
Fecha de Implementación						

Fechas de Modificación	•					embre de 20 os - diciemb		5
18.16. Los miembros del Com financieros y otras materias asoctemas competencia del Comite complejidad.	ciadas,	lo que	les pe	ermite ¡	oronun	ciarse co	n rigor s	sobre los
18.16 Implementa la Medida	SI	Х	NO		N/A	Α		
SI. Indique brevemente: El Estatutos del Comité de Auditoría y deberán contar con experiencia y conc y legal. Además, el Comité podrá cor naturaleza del tema a discutirse, o para	ocimiento nvocar a	s en las cualquie	áreas fi er otra p	nanciera: ersona (s, de ries cuando l	sgos, audit	oría, contr	ol interno
NO. Explique:								
NA. Precise las normas que impiden recomendación:	adopta	r la						
Fecha de Implementación								
Fechas de Modificación	Estatut	o del Cor	nité de	Auditoría	y Riesg	os - diciem	bre de 20	15
informa a la Asamblea Gener realizado por el Comité, como po Revisor Fiscal. 18.17 Implementa la Medida						contenio		
·								
SI. Indique brevemente: El Estatuto del Comité de Auditoría y Entes Externos, 5.4.1 Revisoría Fiscal: • Presentar a la Junta Directiva para q Accionistas, las salvedades que se pre plantea para solventar la situación, así entre las salvedades del Revisor Fiscal	ue explicesenten	que a los en el info	Accion	istas, en	el marc	o de la As	amblea G	eneral de
Reportar a la Junta Directiva los resul del Revisor Fiscal cuando se considere	y el crite tados de	erio que la la revisio	a Junta	alcance d Directiva	le las di emita e	screpancia n este sent	s que se p ido.	oresenten
Reportar a la Junta Directiva los resul	y el crite tados de	erio que la la revisio	a Junta	alcance d Directiva	le las di emita e	screpancia n este sent	s que se p ido.	oresenten
Reportar a la Junta Directiva los resul del Revisor Fiscal cuando se considere	y el crite tados de pertiner	erio que la la revision la revision la revision	a Junta	alcance d Directiva	le las di emita e	screpancia n este sent	s que se p ido.	oresenten
Reportar a la Junta Directiva los resul del Revisor Fiscal cuando se considere NO. Explique: NA. Precise las normas que impiden recomendación:	y el crite tados de pertiner	erio que la la revision la revision la revision	a Junta	alcance d Directiva	le las di emita e	screpancia n este sent	s que se p ido.	oresenten
Reportar a la Junta Directiva los resul del Revisor Fiscal cuando se considere NO. Explique: NA. Precise las normas que impiden	y el crite tados de pertiner	erio que la la revision la revision la revision	a Junta ón del d	alcance d Directiva ictamen,	le las di emita e informe:	screpancia n este sent s, opinione	s que se p ido.	oresenten

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	Х	NO		N/A
SI. Indique brevemente: El Estatuto del Comité de Auditoría y 18.18., así: 5.1 Evaluación de los resultados finances. Sistema de Control Empresarial 5.3 Auditoría Corporativa 5.3.1 Auditoría Interna 5.3.2 Gestión de Cumplimiento 5.3.2.1 Seguimiento Normativo 5.3.2.2 Gestión Riesgo de Fraude 5.4 Entes Externos 5.4.1 Revisoría Fiscal 5.4.2 Otros entes de control 5.5 Gestión Integral de Riesgos 5.6 Evaluación de Prácticas de Buen 6.7 Ética Empresarial 5.8 Prevención de Lavado de Activos y	cieros y Gobierno	políticas c	contable	es	as funciones definidas en la medida
NO. Explique:					
NA. Precise las normas que impider recomendación: Fecha de Implementación	adopta	ar la			
Fechas de Modificación	Estatu	to del Cor	nité de	Auditoría v	Riesgos - diciembre de 2015
18.19. El principal objetivo del la Junta Directiva en el eje asesoramiento asociadas a la miembros de la Junta Directiva y Gobierno Corporativo, revisano principios (en aquellos casos el comité de la sociedad). 18.19 Implementa la Medida	rcicio as mat de la l do per	de sus terias d Alta Ges iódicam	s fun le no rencia ente	ciones of the contraction of the	de carácter decisorio o de ntos y remuneración de los la observancia de las reglas de blimiento, recomendaciones y
SI. Indique brevemente:					
NO. Explique: ISAGEN durante el año 2016 no confor anterior, lo referente a la vigilancia de Comité de Auditoría y Riesgos. En las Directiva. NA. Precise las normas que impiden recomendación:	las regla demás f	as de Go unciones	bierno (Corporativo	es una responsabilidad asignada al
Foobo de lumilamentos!	NI / A				
Fecha de Implementación	N/A				
Fechas de Modificación	N/A				

18.20. Algunos miembros de conocimientos en estrategia, re capacitación, administración o genivel suficiente para entender el sociedad.	cursos estión de	huma el pers	nos (r onal),	eclutam política :	iento y salarial y	selecció y materia	n, cont as afines	s, con un
18.20 Implementa la Medida	SI		NO	Х	N/A			
SI. Indique brevemente:								
NO. Explique: ISAGEN durante el año 2016 no confor anterior, los miembros de Junta Directi su Artículo Cuarto, poseen las más alt ellos, lo relacionado con riesgos, planifi NA. Precise las normas que impiden recomendación:	va, de ad as calidad cación, d	cuerdo d des, y p irección	on lo in erfiles q	dicado er ue conjug	el Regla Juen conc	mento de	Junta Dir	ectiva, en
Fecha de Implementación	N/A							
Fechas de Modificación		ento Jur	nta Direc	tiva- sept	iembre de	2015		
y Retribuciones, puede informa concretos del trabajo realizado políticas de remuneración de la J	por el	Comi	té, cor	mo por	ejemplo			
18.21 Implementa la Medida	SI		NO	Х	N/A			
SI. Indique brevemente:								
NO. Explique: ISAGEN durante el año 2016 no confor anterior, los Estatutos Sociales, en su Funciones, Numeral 6, indica como fun le someta la Junta Directiva proveniel designe la misma Asamblea General Gobierno y su cumplimiento. Por lo que	Artículo ción de e ntes del (de Accio	Diecioc ste órga Gerente nistas, i	ho - As ino lo si Genera ncluyen	amblea G guiente: C al, del Re do los re	eneral de onsiderar visor Fisca acionado	Accionist los inform cal o de la	as, Comp es y proy as Comisi	oosición y ectos que ones que
NA. Precise las normas que impiden recomendación:	adoptar	la						
Fecha de Implementación	N/A							
Fechas de Modificación		s Socia	es-julio	de 2016.				
			,					

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	Х	N/A	
SI. Indique brevemente:						
NO. Explique: ISAGEN durante el año 2016 no conflas funciones atribuidas a este comité,						, ,
NA. Precise las normas que impider recomendación:	n adopta	r la				
Fecha de Implementación	N/A					
Fechas de Modificación	N/A					
18.23. El principal objetivo del cumplimiento de sus respons riesgos.	sabilida	ades de	e supe		en relacio	
18.23 Implementa la Medida	SI	Χ	NO		N/A	
Lo mencionado en la presente medio en los siguientes términos: "Artículo 1. Objetivo. Apoyar a la Junta Directiva en el anáii) Gestión de Riesgos Corporativos y Artículo Quinto. Responsabilidades Numeral 5.5. Gestión de Riesgos Cor	lisis de lo Continuid	s aspect dad del N	os relac legocio.	ionados co.	n:	le de Additoria y Mesgos,
NA. Precise las normas que impide recomendación:	en adopt	ar la				
Fecha de Implementación	Estat	uto del C	omité d	e Auditoría	y Riesgos-	diciembre de 2015.
Fechas de Modificación						
18.24. A petición del President puede informar a la Asamble trabajo realizado por el Comité.						
18.24 Implementa la Medida	SI	Х	NO		N/A	
SI. Indique brevemente: La medida se encuentra en los Esta proyectos que le someta la Junta Dictiones que designe la misma prácticas de Buen Gobierno y su cum)irectiva Asamble	provenie a Genera	ntes de	Gerente (General, del	Revisor Fiscal o de las

NO. Explique:					
NA. Precise las normas que impiden recomendación:	adopta	r la			
Fecha de Implementación					
Fechas de Modificación	Estatut	tos Social	es-iulio	de 2016	
18.25. Con los ajustes que sean al sector financiero o al sector rea este comité por las normas vigatribuye las funciones establec	al de la gentes, idas e i	econor el Reg n la rec	nía, y I lame i omen	sin perjui nto Interi	cio de las funciones asignadas no del Comité de Riesgos le 8.25.
18.25 Implementa la Medida	SI	Х	NO		N/A
SI. Indique brevemente: En el Estatuto del Comité de Auditoría las responsabilidades indicadas en la n					
NO. Explique:					
NA. Precise las normas que impiden recomendación:	adopta	r la			
Fecha de Implementación					
Fechas de Modificación	Estatut	to Comité	de Aud	itoría y Rie	sgos-diciembre de 2016
18.26. El principal cometido de Directiva en sus funciones de p Corporativo adoptadas por la soc 18.26 Implementa la Medida	ropue	stas y o			
SI. Indique brevemente:					
NO. Explique: ISAGEN durante el año 2016 no confor las funciones atribuidas a este comité, fu					, ,
NA. Precise las normas que impiden a recomendación:	adoptar	la			
Fecha de Implementación	N/A				
•	N/A				
18.27. El Reglamento Interno de que señala la recomendación 18.3		té de G	obierr	o Corpor	rativo le atribuye las funciones
18.27 Implementa la Medida	SI		NO	Х	N/A

SI. Indique brevemente:	
	nformó Comités adicionales al Comité de Auditoría y Riesgos. Sin embargo é, fueron asumidas por la Junta Directiva.
NA. Precise las normas que impide recomendación:	
Fecha de Implementación	N/A
Fechas de Modificación	N/A
Medida No. 19: Funcionamier	nto de la Junta Directiva
la sociedad prepara un plan	a Directiva con la asistencia del Secretario y del Presidente de de trabajo de la Junta Directiva para el periodo evaluado ninar el número razonable de reuniones ordinarias por año y su
19.1 Implementa la Medida	SI X NO N/A
Segundo: Responsabilidades, que Directiva en conjunto con el Secreta	tiva, indica en su Artículo Décimo Quinto: Presidencia, en el Parágrafo el Presidente debe coordinar y planificar el funcionamiento de la Junta ario de la Junta Directiva y el Gerente General de la Sociedad, a través del de trabajo del órgano de administración.
NO. Explique:	
NA. Precise las normas que impid recomendación:	den adoptar la
Fecha de Implementación	
Fechas de Modificación	Septiembre de 2015.
	etidas a vigilancia que por su régimen están obligadas mínimo lunta Directiva de la sociedad celebra entre ocho (8) y doce r año.
19.2 Implementa la Medida	SI X NO N/A
los Estatutos Sociales, Artículo 30, pa	nte el año 2016, se reunió en 8 ocasiones, de acuerdo con lo establecido en parágrafo segundo, el cual indica que la Junta Directiva se reunirá en sesión s, en fecha y hora que señalará la misma Junta o de acuerdo con la
NO. Explique:	
NA. Precise las normas que impide	en adoptar la

recomendación:	
Fecha de Implementación	Estatutos Sociales- julio de 2016
Fechas de Modificación	
()	es por año de la Junta Directiva tienen un foco claramente uimiento de la estrategia de la sociedad.
19.3 Implementa la Medida	SI X NO N/A
la Junta debe fijar la orientación y pau	/eintiocho - Funciones de la Junta Directiva-, indica en su numeral 1 que utas generales para el manejo de los negocios de la sociedad. En este lica que la Junta debe aprobar el Plan de desarrollo Institucional y definir ción del presupuesto.
De acuerdo con lo anterior, durante las la medida.	s sesiones del año, la Junta Directiva atendió los puntos relacionados en
NO. Explique:	
NA. Precise las normas que impiden recomendación:	adoptar la
Fecha de Implementación	Estatutos Sociales- julio de 2016
Fechas de Modificación	
	eba un calendario concreto de sesiones ordinarias, sir traordinario, pueda reunirse cuantas veces sea necesario.
	u artículo 30, parágrafos segundo, tercero y cuarto lo referente a las rias, extraordinarias y no presenciales, definiendo que la Junta Directiva cada tres meses.
NO. Explique:	
NA. Precise las normas que impiden recomendación:	adoptar la
Eocha do Implementación	Estatutos Sociales – julio de 2015
Fecha de Implementación Fechas de Modificación	Listatutos sociales – julio de 2013
I COIIDO UE IVIOUIIICACIOII	

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.

19.5 Implementa la Medida	SI	X	NO		N/A	
SI. Indique brevemente: El Reglamento de la Junta Directiva convocatorias a Junta Directiva se h embargo, la Junta Directiva podrá ses miembros principales que la conforma del día y se pondrá a disposición de medios previstos en el presente Regla tomar en la respectiva reunión.	arán coi sionar si n. Igualr los mier	n no me n convoc mente, se mbros de	nos de atoria p e estable la Junt	cinco (5) c revia cuano ece que en a Directiva,	días calendario de anticipación. Sin do se encuentren la totalidad de los la convocatoria, se incluirá el orden , en forma debida y a través de los	
NO. Explique:						
NA. Precise las normas que impiden recomendación:	adopta	r la				
Fecha de Implementación						
Fechas de Modificación	Reglan	nento de	la Junta	Directiva -	septiembre de 2015.	
Directiva, la responsabilidad ú antelación suficiente y que la in que se entrega (dashboard de la 19.6 Implementa la Medida SI. Indique brevemente:	nforma	ción sea	a útil, p	or lo que	en el conjunto de documentos	
En el Reglamento de la Junta Directiva Artículo Décimo Quinto: Presidencia. P Junta Directiva, de manera directa o tiempo y forma debida, de la informaci los demás miembros, directamente o a	arágrafo a través ón relati	Segundo del Sec va al ord	o: Respo retario d en del d	de la Junta lía de la res	Directiva y velar por la entrega, en	
NO. Explique:						
NA. Precise las normas que impiden recomendación:	adopta	r la				
Fecha de Implementación						
Fechas de Modificación	Reglan	nento de	la Junta	Directiva -	25 septiembre de 2015.	
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	Х	NO		N/A	

SI. Indique brevemente: El Reglamento de la Junta Directiva, Responsabilidades- que el President coordinación con el Gerente General d velar porque la Junta Directiva fije e im	te de la le la Soc	Junta d iedad, el	lebe pr Secreta	eparar el ario de la J	orden del día de las unta Directiva y los demá	reuniones, en ás miembros y
NO. Explique:						
NA. Precise las normas que impiden recomendación:	adopta	r la				
Fecha de Implementación						
Fechas de Modificación	Reglar	nento de	la Junta	a Directiva	– septiembre de 2015.	
sociedad hace pública la asi Directiva y sus Comités. 19.8 Implementa la Medida	SI	X	NO	embros	N/A	de la Junta
En el Informe Anual de Gobierno Corpo de Accionistas en marzo de 2017 y pul miembros de Junta Directa a las sesior Los informes de Gobierno Corporativo https://www.isagen.com.co/inversionist cumplimiento-practicas-de-buen-gobiel NO. Explique: NA. Precise las normas que impiden recomendación:	plicado e nes de Ji pueden as/gobie rno/	en la pági unta Dire ser consi erno-corpi	na web ctiva y (ultados	de ISAGE Comités. en la págir	N se indicará la asistenci na web de ISAGEN,	a de los
	Ι.,	.,				
Fecha de Implementación Fechas de Modificación	Informa	acion per	manent	e para cor	Isuita	
19.9. Anualmente la Junta D colegiado, la de sus Comités incluyendo la evaluación por p dedicación y rendimiento de sus	s y la pares, miemb	de los así com	mie i no la r oponie	mbros i azonabili endo, en	ndividualmente co dad de sus normas	nsiderados, internas y la

mejoramiento del desempeño de la de los Comités.	n: La evaluación anual de la Junta Directiva se hará tendiendo Junta como órgano, el de sus miembros individualmente considerado ntarios y recomendaciones se definen los planes de mejoramiento a	os y
maya lagar.		
NO. Explique:		
NA. Precise las normas que impid recomendación:	en adoptar la	
Fecha de Implementación		
Fechas de Modificación	Reglamento de la Junta Directiva -septiembre de 2015.	
evaluación externa realizada p		a
•	ctiva, indica en el Artículo Décimo Sexto: Evaluación- que la metodo ión de los siguientes modelos: i) autoevaluación, ii) evaluación por par nos.	-
NA. Precise las normas que impide recomendación:	n adoptar la	
Fecha de Implementación		
Fechas de Modificación	Reglamento de la Junta Directiva –septiembre de 2015.	
20.1. El Reglamento de la d	echos de los miembros de la Junta Directiva. Junta Directiva complementa lo dispuesto en el mos deberes y derechos de los miembros de la Junta Direc	
20.1 Implementa la Medida	SI X NO N/A	
_	, establece en el Artículo Décimo Primero los Deberes de los Miembros ículo Vigésimo Noveno, establece los Deberes y Responsabilidades de man la Junta.	
NO. Explique:		
NA. Precise las normas que impid recomendación:	en adoptar la	

Fecha de Implementación		
Fechas de Modificación	Reglamento de la Junta Directiva -septiembre de 2015.	
	Junta Directiva desarrolla el entendimiento de la los miembros de la Junta Directiva a que se	
i. Deber de diligencia o cuidad ii. Deber de lealtad. iii. Deber de no competencia. iv. Deber de secreto. v. Deber de no uso de los activ		
20.2 Implementa la Medida	SI X NO N/A	
Junta Directiva, que en adición a s como administradores de la Socie siguientes deberes: 1. Deber de diligencia: 2. Deber de	va indica en el Artículo Décimo Primero: Deberes de los Mieml us deberes y responsabilidades legales, los miembros de la Junta edad y en el ejercicio de sus funciones deberán dar cumplimie lealtad: 3. Deber de no competencia: 4. Deber de confidencialidad	a Directiva ento a los
NO. Explique:		
NA. Precise las normas que impi recomendación:	den adoptar la	
Fecha de Implementación		
Fechas de Modificación	Reglamento de la Junta Directiva - septiembre de 2015.	
	unta Directiva desarrolla el contenido de los derechiva que establece la recomendación 20.3. SI X NO N/A	os de los
tendrán derecho a disponer de la cualquier momento y durante el eje Sociedad, siempre y cuando dicha in	a, en los artículos 5, 10, 13 y 23 indica que los miembros de Juni información desde la convocatoria a la reunión, además indi ercicio de su cargo, éstos podrán solicitar información sobre aspenformación sea necesaria para el desempeño de sus funciones. O reglamento establece lo referente a inducciones y capa a Directiva.	ca que en ectos de la
NO. Explique: NA. Precise las normas que impid	len adontar la	
recomendación:	on adoptui iu	

Fecha de Implementación					
Fechas de Modificación	Reglar	nento de	Junta D	irectiva-se	eptiembre de 2015.
Medida No. 21: Conflictos de Ir 21.1. La sociedad cuenta con ι normativa interna para el conoc	ına po cimien	lítica y to, adn	ninistr	ación y	resolución de las situaciones
de conflicto de interés, ya sea pueden afectar a los miembros d					
21.1 Implementa la Medida	SI	Х	NO		N/A
SI. Indique brevemente: En el Código de Buen Gobierno, se tiel	nen esta	blecidos	los sigu	ientes nun	nerales
general y los trabajadores, dir reste independencia u objetiv conducta, donde tienen la pos de tercera persona.	senta cu ectamer idad o s sibilidad	iando: Lo nte o a tra e vean a de elegir	s mieml vés de vocados entre el	oros de Ju terceros, s a la toma interés de	enta Directiva y sus comités, el gerente se encuentran en una situación que les a de una decisión y/o a alternativas de la Empresa y su interés personal o el e situaciones reales y potenciales:
El Código de Buen Gobierno Cor www.isagen.com.co, en la sección Inve Buen Gobierno.					s en la página web de ISAGEN, Documentos de Gobierno / Código de
El Reglamento de la Junta Directiva y c indica el procedimiento a llevarse a miembros de Junta Directiva, a los mie	cabo d	e presen	tarse u	n conflicto	de intereses real o presunto a los
Adicionalmente, la Política Anti-Sobor Conflictos de Interés.	no, Anti	i- Corrup	ción y <i>i</i>	Anti-Fraud	e, también establece la definición de
NO. Explique:					
NA. Precise las normas que impiden recomendación:	adopta	r la			
Fecha de Implementación					
Fechas de Modificación					mbre 2015 – diciembre de 2015
	<u>. </u>				

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		10			N	N/A					
SI. Indique brevemente: En el Código de Buen Gobierno, en e de situaciones reales y potenciales, se establece el procedimiento para su trat El Código de Buen Gobierno Cor	establece qu amiento.	ue los c	onflictos	de	inte	rés p	oued	en s	er real	es o p	otenc	ciales, y
www.isagen.com.co, en la sección Inve Buen Gobierno.									_			-
NO. Explique:												
NA. Precise las normas que impiden recomendación:	adoptar la											
Fecha de Implementación	Código de	Buen G	obierno	- SE	entie	mbre	de :	2015	<u> </u>			
Fechas de Modificación	oouigo uo	2400	00101110		<i>,</i>		<u> </u>		<u> </u>			
Directiva de las relaciones, di entidades o estructuras pertened el emisor, o con proveedores, o o pudieran derivarse situaciones di voto, construyendo así un "mapa"	cientes al (con cliente e conflicto	Congloss o co de in	omerac on cual terés c	do qui o ir	del ier d iflui	que otro r en	ha Gru la d	ce p ipo dire	oarte de Int cción	el en terés de s	nisor , de l	, o con as que
21.3 Implementa la Medida			SI		Х	NO	L		N/A			
SI. Indique brevemente: En el Código de Buen Gobierno, en su los Conflictos de interés declarados po Gobierno Corporativo.												
En este sentido, en la Evaluación Anua conflictos de intereses declarados por la												
El Código de Buen Gobierno Cor www.isagen.com.co, en la sección Inve Buen Gobierno.								•	_			
Adicionalmente, en la Política Anti-Sob cual aplica a todos los miembros de la c referente a conflictos de interés.		•	•				•		•			
NO. Explique:												
NA. Precise las normas que impiden	adoptar la r	ecome	ndación	1:								
Facha da Implementa de												
Fechas de Implementación Fechas de Modificación			Cá	dia	o de	Rua	n Ga	hior	no - 20)15		

21.4. Las situaciones de con obligarían al afectado a abstenmiembros de la Junta Directiva pública que con carácter anual	erse de una reu y demás Admin	ınión y/ istrador	o vota es, sc	ación, on rec	en q c ogid a	ue se	e encuentren los
21.4 Implementa la Medida		SI	Х	NO		N/A	
SI. Indique brevemente: En el Código de Buen Gobierno, en presunto a los miembros de Junta Dire deberán suspender toda actividad e decisiones que tengan relación con e bien sea directamente o a través de la	ctiva, a los miembr intervención direct conflicto real o pr	os de los a o indire esunto e	Comité ecta er	es de J n las a	unta o activida	al Ger des o	ente General, estos deliberaciones y/o
El cumplimiento de la anterior práctic Gobierno Corporativo, allí se detalla Directiva y las acciones llevadas a cab	los potenciales o	reales c					
Los Informes Anuales de Evaluación de ISAGEN, www.isagen.com.co, en la se Informes y evaluaciones							
NO. Explique:							
NA. Precise las normas que impiden	adoptar la recom	endación	1:				
Fecha de Implementación							
Fechas de Modificación		Có	digo de	Buen	Gobier	no - 20	015
21.5. Para estos efectos, la consistente con la Norma Inte							la sociedad es
21.5 Implementa la Medida	SI X	10		N/A	\		
SI. Indique brevemente:							
La Política de Operaciones con Afiliado definición de Parte Vinculada en la Nor					Artículo	2.1 q	ue ISAGEN basa su
NO. Explique:							
NA. Precise las normas que impiden recomendación:	adoptar la						
Facha da Implementación							
Fecha de Implementación	Política de Operad	iones cor	n Afiliad	dos y V	inculad	los Ec	onómicos -
Fechas de Modificación	diciembre de 2015			, .			

22.1. La sociedad cuenta con una política qui valoración, aprobación y revelación de las oplos saldos pendientes y relaciones entre ellas, sociedad cuenta con una regulación específica,	eracio	nes con F	artes	Vinculadas , incluidos
22.1 Implementa la Medida	SI	X NO		N/A
SI. Indique brevemente: La Política de Operaciones con Afiliados y Vinculados actuación adoptados por ISAGEN para la realización de operaciones con Afiliados y Vinculados actuación adoptados por ISAGEN para la realización de operaciones con Afiliados y Vinculados actuación adoptados por ISAGEN para la realización de operaciones con Afiliados y Vinculados actuación adoptados por ISAGEN para la realización de operaciones con Afiliados y Vinculados actuación adoptados por ISAGEN para la realización de operaciones con Afiliados y Vinculados actuación adoptados por ISAGEN para la realización de operaciones con Afiliados y Vinculados actuación adoptados por ISAGEN para la realización de operaciones con Afiliados y Vinculados actuación adoptados por ISAGEN para la realización de operaciones con Afiliados y Vinculados actuación adoptados por ISAGEN para la realización de operaciones con Afiliados y Vinculados por ISAGEN para la realización de operaciones con Afiliados y Vinculados por ISAGEN para la realización de operaciones con Afiliados y Vinculados por ISAGEN para la realización de operaciones de operaciones con Afiliados y Vinculados por ISAGEN para la realización de operaciones con Afiliados y Vinculados por ISAGEN para la realización de operaciones con Afiliados y Vinculados y Vincula		•	•	
NO. Explique:				
NA. Precise las normas que impiden adoptar la recome	endación	:		
Fecha de Implementación				
Fechas de Modificación				s con Afiliados y s - diciembre de 2015
22.2. La política de la sociedad sobre operacion que trata la recomendación 22.2.	ones co	n vinculad	das ab	orda los aspectos de
i. Valoración: el conocimiento y valoración de la Auditoria. Las conclusiones de la valoración se o Directiva donde se establecen: a) Los criterio determinar la materialidad de la operación. b) El de los accionistas. c) El precio o valor de la omercado. d) El momento de la revelación. ii. Aprobación: las operaciones con vinculadas exclusión de la parte interesada, y dependiendo la política puede plantear la opción de solicitar la de Accionistas. Para la aprobación de estas o informe, de una mayoría cualificada en la Junta relevantes. Esta mayoría debe ser de tres cuart los Miembros Independientes.	consigna s cualit respeto operació son apo o del vo a aproba peración Directiva	an en un in ativos o o de la ope ón y el re robadas p lumen o c ación expr nes se re a, al meno	nforme cuantita eración espeto or la J complej esa de quiere, os para	del Comité a la Junta ativos utilizados para a la igualdad de trato a las condiciones de Junta Directiva con la jidad de la operación, la Asamblea General además del anteriora las operaciones más
iii. Revelación: Para la revelación posterior d propias del giro ordinario, que sean recurrer suministra al mercado información adicional al como mínimo una vez al año a través de los esta	ntes y esquer	a precios ma plante	de m	nercado, la sociedad
22.2 Implementa la Medida SI X	NO [N	I/A	
SI. Indique brevemente: La Política de Operaciones con Afiliados y Vinculados Ed que ISAGEN revelará de manera general -y siempre que operaciones con afiliados o vinculados económicos, dente cada ejercicio, así como en el Informe Anual de Gobi publicado en la página web.	e se pres ro de las	enten opera notas de lo	aciones o s estado	de carácter material- sus os financieros al corte de
Así mismo, en el Artículo 5 atribuye las funciones a la Juraprobación, conocimiento y valoración de las transacciones				uditoría y Riesgos para la
NO. Explique:				

NA Procise les normes que impiden	adoptor la
NA. Precise las normas que impiden recomendación:	adoptar ia
Fecha de Implementación	
Fechas de Modificación	Política de Operaciones con Afiliados y Vinculados Económicos - diciembre de 2015
Directiva, las operaciones vincu virtud de contratos de adhesió perfectamente estandarizadas, mercado, fijados con carácter ge	requieren de autorización expresa por parte de la Junta uladas recurrentes propias del giro ordinario realizadas er on, o contratos marco generales, cuyas condiciones estár se aplican de forma masiva, y son realizadas a precios de eneral por quien actúa como suministrador del bien o servicio individual no sea relevante para la sociedad.
22.3 Implementa la Medida	SI X NO N/A
SI. Indique brevemente:	
	os y Vinculados Económicos, indica en su Artículo Sexto lo referente a la filiados o vinculados económicos, las cuales serán sometidas a control sgos.
NO. Explique:	
NA. Precise las normas que impiden recomendación:	adoptar la
Fecha de Implementación	
Fechas de Modificación	Política de Operaciones con Afiliados y Vinculados Económicos - diciembre de 2015
Medida No. 23: Retribución de	los miembros de la Junta Directiva.
aprobada por la Asamblea Ge todos los componentes retrit componentes pueden ser fijos o la Junta Directiva, honorarios po otros emolumentos de cualquier sea su causa, en dinero o en es en materia de pensiones o de respecto tanto de los miembros a	n una política de remuneración de la Junta Directiva, eneral de Accionistas y revisada cada año, que identifica putivos que efectivamente se pueden satisfacer. Estos variables. Pueden incluir honorarios fijos por ser miembro de la Junta y/o sus Comités y clase devengados en el curso del ejercicio, cualquiera que specie, así como las obligaciones contraídas por la sociedad pago de primas de seguros de vida, u otros conceptos antiguos como actuales, así como aquellas primas de seguro D&O) contratadas por la compañía a favor de los miembros
23.1 Implementa la Medida	SI X NO N/A
SI. Indique brevemente: Los Estatutos Sociales, en el Artículo	o 18, numeral 4, indica que la Asamblea General de Accionistas debe

designar para periodos de dos (2) honorarios por la asistencia a reunic			•		•	e la Junta	Directiva y fijar	los
NO. Explique:	123 20 00		,	223 201111				
NA. Precise las normas que impio recomendación:	len adopt	tar la						
Fecha de Implementación	07/07	7/2016						\neg
Fechas de Modificación		7/2016						
23.2. Si la sociedad adopta un componente variable vin plazo, la política de remuner Junta Directiva y, si el com sociedad u otros indicadores das eventuales salvedades que los resultados del periodo.	culado a ación ir aponente de gestid	a la bue ncorpora variabl ón al ciel	na ma a límit o e está rre del	rcha de es a la c a relacio periodo	la socie cuantía d onado co evaluad	dad en jue se p on los o, debe	el medio y la puede distribui beneficios de tomar en cue	rgo r la la nta
23.2 Implementa la Medida	SI	Х	NO		N/A			
Los Estatutos Sociales, en el Artíc designar para periodos de dos (2) honorarios por la asistencia a reunic En este sentido, la remuneración, ta corresponde a una suma global, apri NO. Explique: NA. Precise las normas que impio recomendación:	años a lo ones de Ju anto a la v robada en	os miembro unta Direct Junta Direc n la Asamb	os princi iva y de ctiva, co	pales y su sus Comi mo del Co	iplentes de ités. omité confe	e la Junta ormado d	Directiva y fijar urante el año 20	los
Fecha de Implementación	07/03	7/2016						
Fechas de Modificación		7/2016						
23.3. Los Miembros Patrim expresamente excluidos de acciones o una retribución va acción.	e siste ariable \	mas ret	ributiv a a la	os que	e incorp n absolut	oran o	opciones so	bre
23.3 Implementa la Medida	SI	Х	NO		N/A L			
SI. Indique brevemente: La remuneración, tanto a la Junta D asistencia a las sesiones de trabajo NO. Explique:								
NA Duccion las reconstructions	Jan ada :	4au l-						
NA. Precise las normas que impio recomendación:	ien adopt	tar Ia						

Fecha de Implementación	30/03/2016
Fechas de Modificación	30/03/2016
i echas de modificación	30/03/2010
	do, en el marco de la política de remuneración, la Asamblea pa un costo máximo de la Junta Directiva por todos los bados.
23.4 Implementa la Medida	SI X NO N/A
suma global para los honorarios de lo	celebrada el 30 de marzo de 2016, aprobó el reconocimiento de una s miembros de la Junta Directiva. Dicho pago considera el pago por la arias y extraordinarias de la Junta Directiva que se realicen en el año os Comités de Junta.
NO. Explique:	
NA. Precise las normas que impiden recomendación:	adoptar la
Fecha de Implementación	30/03/2016
Fechas de Modificación	30/03/2016
incluye todos los componente Directiva así como el reembols en la página web de la socieda Junta Directiva. 23.5 Implementa la Medida SI. Indique brevemente:	le la Junta Directiva durante el periodo evaluado, que les retributivos satisfechos a los miembros de la Junta de la de gastos es conocido por los accionistas y publicado de con el nivel de desagregación y detalle que apruebe la sectiva durante el periodo evaluado, se publica en el Informe Anual de la en la página web de ISAGEN.
NO. Explique:	
NA. Precise las normas que impiden recomendación:	adoptar la
Fecha de Implementación	30/03/2016
Fechas de Modificación	30/03/2016

Medida No. 24: El Presidente de la sociedad y la Alta Gerencia.

24.1. El modelo de gobierno de la sociedad establece una separación efectiva entre la administración o gobierno de la sociedad (representada por la Junta Directiva) y el Giro Ordinario de los negocios (a cargo de la Alta Gerencia con el liderazgo del Presidente de la sociedad).

24.1 Implementa la Medida	SI	ı x	NO			N/A			
SI. Indique brevemente: Los Estatutos Sociales de ISAGEN so Diecisiete - Órganos Sociales- que esta General de Accionistas y en segundo legal, la administración y la gestión de legal.	iblece qu lugar a	ue la dire la Junta	cción de Ì Directiva	a socied	dad co delegad	rrespor da de a	ide prime aquella.	ero a la <i>l</i> La repres	\samblea
2. En la página Web de ISAGEN se hac	ce explíc	ita la sep	aración.						
Puedes ser consultada en la siguiente Junta Directiva y Equipo de Gerencia	ruta: wv	vw.isager	ı.com.co,	sección	n Invers	sionista	s / Gobi	erno Cor	porativo /
NO. Explique:									
NA. Precise las normas que impiden recomendación:	adoptar	r la							
Fecha de Implementación									
Fechas de Modificación	E:	statutos S	Sociales –	· julio de	2016				
24.2. Con carácter general, la	polític	a de la	Junta	Direct	iva co	onsis	te en d	lelegar	el Giro
24.2. Con carácter general, la Ordinario de los negocios en funciones generales de estrategi	el equi	po de A	Ita Gere	encia,	conce	entran			
Ordinario de los negocios en e	el equi	po de A	Ita Gere	encia,	conce	entran			
Ordinario de los negocios en e funciones generales de estrategi	el equi _l ia, supe	po de A ervisión,	lta Gere , gobieri	encia,	conce ontrol.	entran			
Ordinario de los negocios en e funciones generales de estrategi 24.2 Implementa la Medida	el equi ia, supe SI o Veintid	po de A ervisión x	NO nciones o	encia, no y co	conce ontrol. N/	entran	do su a	ece que	d en las
Ordinario de los negocios en e funciones generales de estrategi 24.2 Implementa la Medida SI. Indique brevemente: Los Estatutos Sociales, en el Artículo Directiva podrá delegar en el Gerente	el equi ia, supe SI o Veintio General	po de A ervisión x cho -Fui I alguna d Cinco-Fur Asamble	NO nciones de a General	encia, no y co	N/ unta Dines que	rectiva-	do su a	ece que la ley se	la Junta puedan
Ordinario de los negocios en efunciones generales de estrategi 24.2 Implementa la Medida SI. Indique brevemente: Los Estatutos Sociales, en el Artículo Directiva podrá delegar en el Gerente delegar. En este mismo sentido, el Artículo Trefacultades y deberes que le asignen la	el equi ia, supe SI o Veintio General	po de A ervisión x cho -Fui I alguna d Cinco-Fur Asamble	NO nciones de a General	encia, no y co	N/ unta Dines que	rectiva-	do su a	ece que la ley se	la Junta puedan
Ordinario de los negocios en e funciones generales de estrategi 24.2 Implementa la Medida SI. Indique brevemente: Los Estatutos Sociales, en el Artículo Directiva podrá delegar en el Gerente delegar. En este mismo sentido, el Artículo Tre facultades y deberes que le asignen la General tendrá las funciones indicadas	el equi ia, supe SI o Veintio General einta y C a Ley, la	po de A ervisión x cho -Fui I alguna d Cinco-Fur Asamblea encionad	NO nciones de a General	encia, no y co	N/ unta Dines que	rectiva-	do su a	ece que la ley se	la Junta puedan
Ordinario de los negocios en efunciones generales de estrategi 24.2 Implementa la Medida SI. Indique brevemente: Los Estatutos Sociales, en el Artículo Directiva podrá delegar en el Gerente delegar. En este mismo sentido, el Artículo Trefacultades y deberes que le asignen la General tendrá las funciones indicadas NO. Explique: NA. Precise las normas que impiden	el equi ia, supe SI o Veintio General einta y C a Ley, la	po de A ervisión x cho -Fui I alguna d Cinco-Fur Asamblea encionad	NO nciones de a General	encia, no y co	N/ unta Dines que	rectiva-	do su a	ece que la ley se	la Junta puedan

24.3. Como norma general los miembros de la Alta Gerencia son identificados, evaluados y designados directamente por el Presidente de la sociedad ya que son sus colaboradores directos. Alternativamente, la sociedad puede optar porque los miembros de la Alta Gerencia sean designados por la Junta Directiva a propuesta del Presidente de la sociedad. Independientemente de quién haga la designación final, los candidatos a ocupar puestos ejecutivos clave de la sociedad son conocidos y evaluados por el Comité de Nombramientos y Remuneraciones de la Junta Directiva, quien deberá emitir su opinión.

24.3 Implementa la Medida	SI	х	NO		N/A			
SI. Indique brevemente:								
En los Estatutos Sociales, se indica en Directiva debe nombrar al Gerente Gremuneración que corresponda al princ	eneral d							•
En igual sentido, la Política de Sucesió los lineamientos para la sucesión de la responsable del nombramiento y remo segunda línea de la Alta Gerencia, es o	a Alta G ción del	erencia, i Segundo	ndica er Nivel d	n su Artículo de ISAGEN,	4.2.1 entend	que la G	Serencia	General será
NO. Explique:								
NA. Precise las normas que impiden recomendación:	adopta	r la						
Facha da Implementación	Dolítica	a do Cuas	oián do	la Alta Ger	onoio	diaiamhr	o do 201	5
Fecha de Implementación Fechas de Modificación				no - septien			e de 201	<u> </u>
	0							
por la Junta Directiva y/o un empoderamiento del Presidente	de la s							
24.4 Implementa la Medida SI. Indique brevemente: A través de los acuerdos de la Junta I Junta y de Gerencia General. Ejemplo: Acuerdo No. 125 de 2011 – Ny el modelo de delegaciones Acuerdo No.130 de 2012 – Operaciones en Mercados de comerciales de la Compañía. Acuerdo No.143 de 2015 – excedentes de tesorería y se	SI Directiva Mediante Por el e Deriva Por el conced	x x , se estable el cual se ados Ener	NO NO Dece el e estable estable egéticos eñalan autorizad	esquema de lece el Reglecen los lineamiciones.	N/A e poder amento neamier ia, com	es para de Con tos pare o parte ara la a	cada ten tratación a la Rea de las tra	de ISAGEN alización de ansacciones
24.4 Implementa la Medida SI. Indique brevemente: A través de los acuerdos de la Junta IJunta y de Gerencia General. Ejemplo: Acuerdo No. 125 de 2011 – Ny el modelo de delegaciones Acuerdo No.130 de 2012 – Operaciones en Mercados de comerciales de la Compañía. Acuerdo No.143 de 2015 – excedentes de tesorería y se Acuerdo No. 144 de 2015 – actividades de la gestión com Entre otros. NO. Explique: NA. Precise las normas que impidera	SI Directiva Mediante Por el e Deriva Conced Por el nercial	, se estable el cual se cual se se en unas a cual se c	NO NO Dece el e estable estable egéticos eñalan autorizad	esquema de lece el Reglecen los lineamiciones.	N/A e poder amento neamier ia, com	es para de Con tos pare o parte ara la a	cada ten tratación a la Rea de las tra	de ISAGEN alización de ansacciones
24.4 Implementa la Medida SI. Indique brevemente: A través de los acuerdos de la Junta I Junta y de Gerencia General. Ejemplo: Acuerdo No. 125 de 2011 – Noy el modelo de delegaciones Acuerdo No.130 de 2012 – Operaciones en Mercados do comerciales de la Compañía. Acuerdo No.143 de 2015 – excedentes de tesorería y se Acuerdo No. 144 de 2015 – actividades de la gestión com Entre otros. NO. Explique:	SI Directiva Mediante Por el e Deriva Conced Por el nercial	, se estable el cual se cual se se en unas a cual se c	NO NO Dece el e estable estable egéticos eñalan autorizad	esquema de lece el Reglecen los lineamiciones.	N/A e poder amento neamier ia, com	es para de Con tos pare o parte ara la a	cada ten tratación a la Rea de las tra	de ISAGEN alización de ansacciones

	15/12/2011
cumpla sus funciones, lidera ani	edio del Comité de Nombramientos y Retribuciones, o quien ualmente la evaluación del desempeño del Presidente de ciones de los demás miembros de la Alta Gerencia.
24.5 Implementa la Medida	SI X NO N/A
	ulo 28 – Funciones de la Junta Directiva- en el numeral 13 indica que la ión del Gerente General y definir las acciones que se deriven de esta
	ral 6, literal a) del Reglamento de la Junta Directiva indica que ésta debe rente General y definir las acciones que se deriven de esta evaluación.
NO. Explique:	
NA. Precise las normas que impider recomendación:	n adoptar la
Fecha de Implementación	
Fechas de Modificación	Estatutos Sociales- julio de 2016 Reglamento Junta Directiva- septiembre de 2015
sociedad y de los demás mien que identifica todos los compor	on una política de remuneración del Presidente de la inbros de la Alta Gerencia, aprobada por la Junta Directiva, nentes retributivos que efectivamente se pueden satisfacer, vos a largo plazo y los niveles de riesgo.
sociedad y de los demás mien que identifica todos los compor	nbros de la Alta Gerencia, aprobada por la Junta Directiva, nentes retributivos que efectivamente se pueden satisfacer,
sociedad y de los demás mien que identifica todos los compor atados al cumplimiento de objetiv 24.6 Implementa la Medida SI. Indique brevemente: El Código de Buen Gobierno, establece cuya determinación está a cargo de la Empresa, responsabilidad del cargo y se	mbros de la Alta Gerencia, aprobada por la Junta Directiva, nentes retributivos que efectivamente se pueden satisfacer, vos a largo plazo y los niveles de riesgo. SI X NO N/A e en el numeral 5.3.2, lo referente a la remuneración del Gerente General, a Junta Directiva, y la cual tiene en cuenta criterios de complejidad de la señales del mercado.
sociedad y de los demás mien que identifica todos los compor atados al cumplimiento de objetiv 24.6 Implementa la Medida SI. Indique brevemente: El Código de Buen Gobierno, establece cuya determinación está a cargo de la Empresa, responsabilidad del cargo y sen igual sentido, el numeral 5.4 - Direce	nbros de la Alta Gerencia, aprobada por la Junta Directiva, nentes retributivos que efectivamente se pueden satisfacer, vos a largo plazo y los niveles de riesgo. SI X NO N/A e en el numeral 5.3.2, lo referente a la remuneración del Gerente General, a Junta Directiva, y la cual tiene en cuenta criterios de complejidad de la
sociedad y de los demás mien que identifica todos los compor atados al cumplimiento de objetiv 24.6 Implementa la Medida SI. Indique brevemente: El Código de Buen Gobierno, establece cuya determinación está a cargo de la Empresa, responsabilidad del cargo y se En igual sentido, el numeral 5.4 - Director para la selección, evaluación y remu	nbros de la Alta Gerencia, aprobada por la Junta Directiva, nentes retributivos que efectivamente se pueden satisfacer, vos a largo plazo y los niveles de riesgo. SI X NO N/A e en el numeral 5.3.2, lo referente a la remuneración del Gerente General, a Junta Directiva, y la cual tiene en cuenta criterios de complejidad de la señales del mercado. ctivos- del Código de Buen Gobierno indica los criterios a tener en cuenta
sociedad y de los demás mien que identifica todos los compor atados al cumplimiento de objetiva. 24.6 Implementa la Medida SI. Indique brevemente: El Código de Buen Gobierno, establece cuya determinación está a cargo de la Empresa, responsabilidad del cargo y sen igual sentido, el numeral 5.4 - Director para la selección, evaluación y remulSAGEN	mbros de la Alta Gerencia, aprobada por la Junta Directiva, nentes retributivos que efectivamente se pueden satisfacer, vos a largo plazo y los niveles de riesgo. SI X NO N/A e en el numeral 5.3.2, lo referente a la remuneración del Gerente General, a Junta Directiva, y la cual tiene en cuenta criterios de complejidad de la señales del mercado. ctivos- del Código de Buen Gobierno indica los criterios a tener en cuenta uneración de las personas que desempeñan los cargos directivos en
sociedad y de los demás mien que identifica todos los compor atados al cumplimiento de objetiv. 24.6 Implementa la Medida SI. Indique brevemente: El Código de Buen Gobierno, establece cuya determinación está a cargo de la Empresa, responsabilidad del cargo y se En igual sentido, el numeral 5.4 - Director para la selección, evaluación y remulsaden. NO. Explique: NA. Precise las normas que impiden recomendación:	nbros de la Alta Gerencia, aprobada por la Junta Directiva, nentes retributivos que efectivamente se pueden satisfacer, vos a largo plazo y los niveles de riesgo. SI X NO N/A e en el numeral 5.3.2, lo referente a la remuneración del Gerente General, a Junta Directiva, y la cual tiene en cuenta criterios de complejidad de la señales del mercado. ctivos- del Código de Buen Gobierno indica los criterios a tener en cuenta uneración de las personas que desempeñan los cargos directivos en adoptar la
sociedad y de los demás mien que identifica todos los compor atados al cumplimiento de objetiv 24.6 Implementa la Medida SI. Indique brevemente: El Código de Buen Gobierno, establece cuya determinación está a cargo de la Empresa, responsabilidad del cargo y se En igual sentido, el numeral 5.4 - Director para la selección, evaluación y remulisaria. NO. Explique: NA. Precise las normas que impiden	mbros de la Alta Gerencia, aprobada por la Junta Directiva, nentes retributivos que efectivamente se pueden satisfacer, vos a largo plazo y los niveles de riesgo. SI X NO N/A e en el numeral 5.3.2, lo referente a la remuneración del Gerente General, a Junta Directiva, y la cual tiene en cuenta criterios de complejidad de la señales del mercado. ctivos- del Código de Buen Gobierno indica los criterios a tener en cuenta uneración de las personas que desempeñan los cargos directivos en

24.7 Implementa la Medida SI X NO N/A SI. Indique brevemente: La gestión de la compensación es un subproceso del Modelo Integral de Gestión Humana mediante definen los lineamientos, se diseñan, implementan y aplican criterios, procedimientos y sistemas de infique posibilitan la administración de la compensación en ISAGEN. Dicha gestión está enmarcada conceptos de equidad y competitividad salarial y tiene como propósito principal el reconocimient contribuciones individuales y colectivas del trabajador, en el corto, mediano y largo plazo, coherent modelo de negocio de ISAGEN y con las condiciones laborales del entorno. Dicha gestión en ISAGEN tres componentes: la compensación fija, la compensación variable y los beneficios. Estos elementos o lo que denominamos la compensación total y su diseño tiene los controles necesarios para evitar que el limite máximo establecido por la Junta Directiva. Compensación Variable: Con la compensación variable se pretende alinear el esfuerzo de los trabajadores con los objetivos es de la Empresa, premiando los resultados colectivos de acuerdo con las metas definidas en el Plan de Institucional, especificamente en el Tablero Balanceado de Indicadores (Balance Score Card). Act para la Alta Dirección existen dos capas de compensación variable: la de corto y la de largo plazo. Dichos indicadores y metas son definidos y aprobados por el Órgano Superior de Gobierno - Junta Directiva. NO. Explique: NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación: 17/07/2014	24.7. Si la retribución del Prevariable, su diseño técnico y	forma (de cálcu	lo imp i	ide que d	el componente variable pue
La gestión de la compensación es un subproceso del Modelo Integral de Gestión Humana mediante definen los lineamientos, se diseñan, implementan y aplican criterios, procedimientos y sistemas de int que posibilitan la administración de la compensación en ISAGEN. Dicha gestión está enmarcada o conceptos de equidad y competitividad salarial y tiene como propósito principal el reconocimient modelo de negocio de ISAGEN y con las condiciones laborales del entorno. Dicha gestión en ISAGEN tres componentes: la compensación fija, la compensación variable y los beneficios. Estos elementos o lo que denominamos la compensación total y su diseño tiene los controles necesarios para evitar que se el límite máximo establecido por la Junta Directiva. Compensación Variable: Con la compensación variable se pretende alinear el esfuerzo de los trabajadores con los objetivos es de la Empresa, premiando los resultados colectivos de acuerdo con las metas definidas en el Plan de Institucional, específicamente en el Tablero Balanceado de Indicadores (Balance Score Card). Act para la Alta Dirección existen dos capas de compensación variable: la de corto y la de largo plazo. Dichos indicadores y metas son definidos y aprobados por el Órgano Superior de Gobierno - Junta Directivos. NO. Explique: NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación: 17/07/2014				•	ia Junta	
definen los lineamientos, se diseñan, implementan y aplican criterios, procedimientos y sistemas de int que posibilitan la administración de la compensación en ISAGEN. Dicha gestión está enmarcada de conceptos de equidad y competitividad salarial y tiene como propósito principal el reconocimiento contribuciones individuales y colectivas del trabajador, en el corto, mediano y largo plazo, coherent modelo de negocio de ISAGEN y con las condiciones laborales del entorno. Dicha gestión en ISAGEN tres componentes: la compensación fija, la compensación variable y los beneficios. Estos elementos de que denominamos la compensación total y su diseño tiene los controles necesarios para evitar que se el límite máximo establecido por la Junta Directiva. Compensación Variable: Con la compensación variable se pretende alinear el esfuerzo de los trabajadores con los objetivos es de la Empresa, premiando los resultados colectivos de acuerdo con las metas definidas en el Plan de Institucional, específicamente en el Tablero Balanceado de Indicadores (Balance Score Card). Acti para la Alta Dirección existen dos capas de compensación variable: la de corto y la de largo plazo. Dichos indicadores y metas son definidos y aprobados por el Órgano Superior de Gobierno - Junta Direction existen dos capas de compensación variable: la de corto y la de largo plazo. NO. Explique: NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación: 17/07/2014	SI. Indique brevemente:					
Con la compensación variable se pretende alinear el esfuerzo de los trabajadores con los objetivos es de la Empresa, premiando los resultados colectivos de acuerdo con las metas definidas en el Plan de I Institucional, específicamente en el Tablero Balanceado de Indicadores (Balance Score Card). Acti para la Alta Dirección existen dos capas de compensación variable: la de corto y la de largo plazo. Dichos indicadores y metas son definidos y aprobados por el Órgano Superior de Gobierno - Junta Dirección existen dos capas de compensación variable: la de corto y la de largo plazo. NO. Explique: NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación: 17/07/2014	definen los lineamientos, se diseñar que posibilitan la administración de conceptos de equidad y competiti contribuciones individuales y colect modelo de negocio de ISAGEN y cotres componentes: la compensación lo que denominamos la compensación	n, implem e la com vidad sa ivas del on las cor i fija, la ci ón total y	entan y ap pensación larial y tie trabajador ndiciones la ompensac y su diseño	olican cri en ISA ene com en el ca aborales ión varia	terios, prod GEN. Dich lo propósit corto, medi la del entorna lable y los b	cedimientos y sistemas de información na gestión está enmarcada dentro o to principal el reconocimiento de la liano y largo plazo, coherentes con no. Dicha gestión en ISAGEN contier peneficios. Estos elementos compone
NO. Explique: NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación: Fecha de Implementación 17/07/2014	Con la compensación variable se pr de la Empresa, premiando los result Institucional, específicamente en el	ados cole Tablero	ectivos de Balancea	acuerdo do de li	con las me ndicadores	etas definidas en el Plan de Desarrols (Balance Score Card). Actualment
NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación: Fecha de Implementación 17/07/2014	Dichos indicadores y metas son defi	nidos y a	probados _l	oor el Ói	rgano Supe	erior de Gobierno - Junta Directiva.
recomendación: Fecha de Implementación 17/07/2014	NO. Explique:					
		en adop	tar la			
	Fecha de Implementación	17/07	7/2014			
rechas de Modificación IN/A	Fechas de Modificación	N/A				

III. ARQUITECTURA DE CONTROL

Medida No. 25: Ambiente de Contr

	e la soc	ciedad, a	adapta	do a su i	naturaleza, tamaño, complejidac
y riesgos, de forma que cumpla	con los	s presup	uesto	s señalad	dos en la recomendación 25.1.
25.1 Implementa la Medida	SI	х	NO		N/A
SI. Indique brevemente: ISAGEN cuenta con varios instrumento sólido ambiente de control al indicar e de la Junta hacer el seguimiento a la sorganización se establece en el Código 6.2 a la Gestión integral de Riesgos, a establece directrices, hace seguimien el mejoramiento, tanto del Sistema de	en sus Es gestión i go de Bu así como tos a las	statutos Sontegral de len Gobier el Estatut sacciones	ociales, riesgos no: en l to del C definida	Artículo Ve s. A partir d os numera omité de A as, evalúa	eintiocho (Numeral 14) como función le esta función, dentro de la les 6.1, referente al Control Interno y auditoría y Riesgos, que dicho Comité resultados y presenta propuestas para
y control en toda la sociedad, define l con líneas de reporte claramente	os roles establec	y respons idas, y co	abilidad onsider	des en torn a los riesç	s que promueve una cultura de riesgos no a la gestión de riesgos y evaluación, gos que se derivan de la definición n adecuado seguimiento, evaluación y
NO. Explique:					
NA. Precise las normas que impide recomendación:	n adopt	ar la			
Fecha de Implementación	Polític	ca Gestión	Integra	al de Rieso	os- diciembre 2015
Fechas de Modificación	Estati	utos Socia	les- juli	o de 2016	embre 2015
existencia de una Arquitecto abarque a todos las empresas s políticas y lineamientos sobre o	ura de Subord esta m a visiór	e Contro linadas, o ateria a n consoli	ol cor establ nivel dada	n alcanc eciendo i de congl	de la Matriz propenderá por la ce consolidado, formal, y que responsabilidades respecto a las omerado y definiendo líneas de esgos a los que está expuesto e
optar por esta respuesta, debe haber empresa. En igual sentido, la opción pues no se ajusta a la realidad de la e	n a lo de razones "No" no e	efinido por s legales p es adecua	· la Sup ara que	erintenden no le sea	guna filial o parte vinculada a ISAGEN ncia Financiera en el sentido que, para posible adoptar la recomendación a la ta frente al cumplimiento de la medida,
NO. Explique:					
NA. Precise las normas que impide recomendación:	n adopt	ar la			

Fecha de Implementación	N/A
Fechas de Modificación	N/A
Medida No. 26: Gestión de Ries	sgos.
26.1. En la sociedad, los objet recomendación 26.1.	ivos de la gestión de riesgos son los que contempla la
26.1 Implementa la Medida	SI X NO N/A
los componentes y los criterios par identificación de los riesgos, derivados medición del grado de exposición a los manejo, el monitoreo de riesgos, el administración de los mismos. En ISAGEN se ha realizado el ejercicio Sistema de Gestión Integral de Riesgos Inventario de Riesgos Corporativos, en que podría materializar el riesgo) y al q Auditoría. En este sentido, el Comité de Auditoría	no y la Política de Gestión Integral de Riesgos, establecen los objetivos, a la Gestión Integral de Riesgos. Dichos instrumentos permiten la de la estrategia definida por la sociedad, la evaluación de los riesgos y mismos, su gestión efectiva, que incluye la toma de decisiones sobre su reporte periódico a la Junta Directiva y a la Alta Gerencia sobre la de identificación de Riesgos asociados a la Estrategia como parte del sedes de laño 2012. El resultado de este proceso se plasma en un el cual se detallan las causas, controles y coyuntura (situación actual ue se hace seguimiento mensual en Comité de Gerencia y Comité de y Riesgos hace el seguimiento a los Riesgos Corporativos
NO. Explique:	
NA. Precise las normas que impiden recomendación:	adoptar la
Fecha de Implementación	Política Gestión Integral de Riesgos- diciembre 2015
Fechas de Modificación	Código de Buen Gobierno – septiembre 2015
26.2. La sociedad cuenta con la identificación y seguimiento expuesta.	un <i>mapa de riesgos</i> entendido como una herramienta para de los riesgos financieros y no financieros a los que está
26.2 Implementa la Medida	SI X NO N/A
https://www.isagen.com.co/nuestra-em Dicho mapa se define con base en las Propósito Superior, Misión, y Estrategi	consultado en la Página Web de ISAGEN en la siguiente ruta: presa/practicas-de-gestion/gestion-integral-de-riesgos/. s principales preocupaciones de ISAGEN, buscando hacer vínculo con el a de la Empresa. Se investigan los riesgos globales y las tendencias del n referenciamiento de empresas del sector y riesgos globales.
NO. Explique:	
NA. Precise las normas que impiden recomendación:	adoptar la

	1						
Fecha de Implementación	28/01/2016	3					
Fechas de Modificación							
26.3. La Junta Directiva es re riesgos, así como de fijar unos li							
26.3 Implementa la Medida		SI	Х	NO		N/	Α
SI. Indique brevemente: La Junta Directiva, tiene establecido co integral de riesgos. De acuerdo con lo a los niveles de tolerancia al riesgo, que la	anterior, apr	obó la P	olítica	para la	Gestió		
NO. Explique:							
NA. Precise las normas que impiden	adoptar la r	ecomen	ıdacióı	n:			
Fecha de Implementación							
Fechas de Modificación		Política 2015 Estatut	•				e Riesgos - diciembre de
26.4. La Junta Directiva conoc sociedad a los límites máximos seguimiento en caso de desviaci	s de riesç						
26.4 Implementa la Medida	SI >	K N	0			- 1	
			•		N/	A	
SI. Indique brevemente: El Estatuto del Comité de Auditoría y I 5-, indican las responsabilidades, tant respecto a la Gestión Integral de Riesg	to del Comi	meral 5.	5- y la		a Gesti	ón Inte	
El Estatuto del Comité de Auditoría y I 5-, indican las responsabilidades, tant	to del Comi	meral 5.	5- y la		a Gesti	ón Inte	•
El Estatuto del Comité de Auditoría y I 5-, indican las responsabilidades, tant respecto a la Gestión Integral de Riesg	to del Comi os.	meral 5.	5- y la		a Gesti	ón Inte	•
El Estatuto del Comité de Auditoría y I 5-, indican las responsabilidades, tant respecto a la Gestión Integral de Riesg NO. Explique: NA. Precise las normas que impiden	to del Comi os.	meral 5. té de Au	5- y la uditoría	y Rie	a Gestions of the second of th	ón Inte	de la Junta Directiva, con

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.

26.5 Implementa la Medida	SI	X	NO		N/A
SI. Indique brevemente: La compañía cuenta con una Política empresa responsable, incorpora en preservando los recursos empresaria riesgos a los cuales se encuentra exp del Equipo de Gerencia en lo referent de los riesgos.	su ge ales y g uesta. D	stión las arantizand De acuerdo	práctica do la co o con lo	as que per ontinuidad o anterior, er	rmitan asegurar su sostenibilidad, del negocio frente a los diferentes n el 5.4, se establecen las funciones
NO. Explique:					
NA. Precise las normas que impider recomendación:	n adopt	ar la			
Fecha de Implementación					
Fechas de Modificación	Polític	a de Gest	tión Inte	gral de Ries	sgos - diciembre de 2015.
26.6 Implementa la Medida	socie:	x x	NO		N/A
Junta Directiva:	y los in a la ca	formes de	e riesgo de los r	s y hacer la iesgos (pro	s recomendaciones pertinentes a la babilidad de ocurrencia y magnitud
NO. Explique:					
NA. Precise las normas que impider recomendación:	n adopt	ar la			
Fecha de Implementación					
Fechas de Modificación	Polític	a de Gest	tión Inte	gral de Ries	sgos - diciembre de 2015.
26.7. En los Conglomerados consolidado de tal forma que conforman.					
26.7 Implementa la Medida	SI	Х	NO		N/A
SI. Indique brevemente: Al no ser un conglomerado, la gestión o	de riego:	s se realiz	a de ma	anera individ	dual para la compañía.

La opción "N/A" no es viable en razón optar por esta respuesta, debe haber rempresa. En igual sentido, la opción "I pues no se ajusta a la realidad de la er NO. Explique:	razones No" no e	legales p es adecua	ara que	no le sea p	osible a	adoptar la recomendación a la
NA. Precise las normas que impiden recomendación:	adopta	ar la				
recomendation.						
Fecha de Implementación	N/A					
Fechas de Modificación	N/A					
26.8. Si la sociedad cuenta con uexiste la posición del Gerente nivel del Conglomerado si se t grupo empresarial.	de R	iesgos	(CRO	Chief Ri	sk Of	ficer) con competencia a
26.8 Implementa la Medida	SI	Х	NO		N/A	
SI. Indique brevemente: No se cuenta con una estructura cor obstante lo anterior, ISAGEN cuenta co La opción "N/A" no es viable en razón optar por esta respuesta, debe haber rempresa. En igual sentido, la opción "I pues no se ajusta a la realidad de la er NO. Explique:	on un ár a lo de azones No" no e	rea de Ge efinido por legales p	stión de · la Supe ara que	Riesgos. erintendend no le sea p	ia Finar oosible a	nciera en el sentido que, para adoptar la recomendación a la
NA. Precise las normas que impiden recomendación:	adopta	ar la				
Fecha de Implementación	N/A					
Fechas de Modificación	N/A					
Medida No. 27: Actividades de 27.1. La Junta Directiva es re sistema de control interno, ad gestión de riesgos en vigor.	espon	sable c				
27.1 Implementa la Medida	SI	Х	NO		N/A	
SI. Indique brevemente: Los Estatutos Sociales, en su Artículo Junta Directiva debe evaluar la efectivi						va: Numeral 16, indica que la
En igual sentido, el Código de Buen Auditoría y Riesgos establece las dire presenta propuestas para el mejoramie	ctrices,	hace seg	juimient	os a las ac	ciones o	
A su vez, el Estatuto del Comité de A	uditoría	a y Riesgo	os, en e	numeral 5	.2 -Sist	ema de Control Empresarial-,

el análisis y evaluación de la infraestruc	eferente al Sistema de Control Empresarial, su adecuado funcionamiento uctura, las herramientas de sistemas de control interno y la formulación de necesarias. Igualmente, informa a la Junta Directiva, cuando menos un ma de Control Empresarial.
NO. Explique:	
NA. Precise las normas que impiden recomendación:	n adoptar la
Fecha de Implementación	Estatutos Sociales – julio de 2016 Código de Buen Gobierno - 2015 Estatuto Comité de Auditoría- diciembre de 2015
Fechas de Modificación	
	responsable de supervisar la eficacia e idoneidad d e podrá delegarse en el Comité de Auditoría, sin que por el ad de supervisión.
27.2 implementa la Medida	or A No A NA
Junta Directiva debe evaluar la efectivio El Código de Buen Gobierno, en el nui establece las directrices, hace seguimi	o Veintiocho - Funciones de ja Junta Directiva: Numeral 16, indica que l idad del sistema de control empresarial. umeral 6.1 - Control Interno-, indica que el Comité de Auditoría y Riesgo nientos a las acciones definidas, evalúa resultados y presenta propuesta Control Empresarial a la Junta Directiva.
 Empresarial-, indica que éste deberá: Proponer y recomendar a la conecesarios para el adecuado formado en Analizar y evaluar la infraestra iniciativas de mejora que consideradores. 	Junta Directiva la estructura, directrices, procedimientos y metodología funcionamiento del Sistema de Control Empresarial. tructura, las herramientas de sistemas de control interno y formular la sidere necesarias. cuando menos una vez al año, sobre la situación del Sistema de Control
NO. Explique: NA. Precise las normas que impiden recomendación:	n adoptar la
Facha da Insulanzanta de	Estatutos Sociales – julio de 2016 Código de Buen Gobierno - 2015
Fecha de Implementación	Estatuto Comité de Auditoría- diciembre de 2015
Fechas de Modificación	

27.3. En la sociedad se aplica y exige el principio de autocontrol, entendido como la "capacidad de las personas que participan en los distintos procesos de considerar el control como parte inherente de sus responsabilidades, campos de acción y toma de decisiones".

27.3 Implementa la Medida	SI	Х	NO		N/A	
SI. Indique brevemente: La medida se encuentra implementa	da, a trav	és de los	siguient	es instrume	ntos:	
1 Reglamentación interna No. 318 " de "Instrucción" así:	Instrucció	n Adminis	strativa	del Sistema	de Control Empresarial", en	el título
establecidos, la utilización resultados y el desarrollo de El ejercicio del control debe	por todos te una a adecuada accione obedece promiso	s los traba actuación a de las h s que con r a una re de todos	jadores de los nerramie tribuyan lación d , implic	en las activi trabajadores entas de ge al al logro de e costo-ben a una resp	dades bajo su responsabilidos de acuerdo con los linear stión, la evaluación efectiva los objetivos. eficio. sonsabilidad en su propio	mientos a de los
Adicionalmente, ISAGEN, dentro de proyectan en la relación con las de éstos el Autocontrol.						
Ver link: https://www.isagen.com.co/nuestra-e	mpresa/c	quienes-so	omos/m	odelo-de-ge	stion/	
NO. Explique:						
NA. Precise las normas que impide recomendación:	en adopt	ar la				
Fecha de Implementación						
Fechas de Modificación	25/07	/2014				
Medida No. 28: Información y 28.1. En la sociedad se com políticas de riesgos, así como de la organización considere los	unican los lími s riesgo	hacia a tes de e s y las a	abajo xposic ctivida	ión aprob	ados, de forma que el control en su actividad.	
28.1 Implementa la Medida	SI	Χ	NO		N/A	
SI. Indique brevemente: ISAGEN tiene implementados los significación y políticas de riesgos:	uientes in	strumento	os para	comunicar h	acia abajo y en horizontal la	a cultura,
El Sistema de Comunicación Interna, que tiene como objetivo general, co trabajadores y como uno de sus ol ascendente, descendente y horizon sistema se lleva a cabo la Reunión E hacia arriba (hacia la Alta Gerencia), toma informada de decisiones y la a Procesos, Equipos y Grupos de Traba	ontribuir a ojetivos e tal motiva Empresar que es v administra	al logro despecíficos ando la prial y Reureraz, com reraz, com ación de r	e los posibilitados posibilita	oropósitos e ilitar el flujo ición y retro Directivos, ple y comple y control. Iç	mpresariales y al desarrollo de información y la comu palimentación. Como parte donde existe reporte de infota, de forma que apoya y popualmente, los Grupos Prim	o de los inicación de este ormación ermite la arios de
El Sistema de Reglamentación Inter	na media	ante el cu	ıal se d	a a conoce	r a toda la Organización la	cultura

							0
filosofía y políticas de riesgos, así com Política para la gestión integra Instrucción Administrativa del	al de riesç	gos		•		ción Interna	No.0318)
En ISAGEN, en la Reunión Empresa cultura, filosofía y políticas de riesgo comunica en Grupos Primarios de Pro	os, así co	omo los	límites d	de exposi	ción aprob	ados. En i	gual sentido, se
El boletín Gestión Integral de Riesgo, de Riesgos en ISAGEN, con el cual s así como los límites de exposición apr	e informa						
NO. Explique:							
NA. Precise las normas que impider recomendación:	າ adoptar	· la					
Fecha de Implementación	25/07/	/2014					
Fechas de Modificación	23/07/	2014					
apoya y permite la toma informa 28.2 Implementa la Medida	da de d	ecision X	es y la	adminis	tración d N/A	le riesgos	y control.
SI. Indique brevemente: Los Estatutos Sociales, en el Artículo 13 que el Gerente General debe pres la sociedad y sobre su situación com establece la presentación anual a la Financieros de fin del ejercicio junto del ejercicio inmediatamente anterior. Igualmente, en el desarrollo de las se Gerencia a la Junta Directiva dond Proyectos de Generación; ii) Informe Situación Energética, lo cual queda con Así mismo, en el desarrollo de las a informe a la Alta Gerencia donde se ha de Generación; ii) Informe de Production Financiero; iv) Seguimiento a la Situación En igual sentido, el Comité de Audito de la Compañía. Responsabilidad a numeral 5.5 Gestión Integral de Rifuncionamiento y cumplimiento del Spresenten ()	sentar a conercial, téca Junta Donn un information de se hace comercia consignado actividade nace refereción de Eción Enermaría y Riesasignada i iesgos: ()	onsidera cnica, ad Directiva forme ger e la Junta e refere alización o en las a es de los rencia a a energía; i gética; v sgos real mediante)Revisa	ción de ministra y a la Aneral sol a Directincia a a de Eneractas de Proces aspectos ii) Informo la casegua los Estar, evaluars	a Junta D tiva y fina asamblea ore la mar va, se pre aspectos gía; iii) Infi la respect o, Equipo a relevante de de Cor e de Audit imiento a atutos del uar e info	rectiva, in nciera. As General control de los esenta un increlevantes forme Finativa sesión es como: i) enercializado oría Corpo la Coyunta Comité de ormar a la	formes sob if mismo, en if en Accionis is negocios s informe por como: i) I inciero; iv) S ins de Traba Informe Av inform	re la marcha de n el Numeral 14 tas los Estados sociales durante parte de la Alta Informe Avance Seguimiento a la vance Proyectos rgía; iii) Informe gos corporativos y Riesgos en el rectiva sobre el
NO. Explique:							
NA. Precise las normas que impide	n adopta	ır la					

recomendación:

Fecha de Implementación

Estatuto del Comité de Auditoría y Riesgos- diciembre de 2015

Fechas de Modificación	Estatutos Sociales – julio de 2016
que: i. la Alta Gerencia involucre ante la gestión de riesgos y la def	cación y de reporte de información de la sociedad permite e al conjunto de la sociedad resaltando su responsabilidad finición de controles y ii. El personal de la sociedad entienda s y la identificación de controles, así como su contribución jo de otros.
28.3 Implementa la Medida	SI X NO N/A
SI. Indique brevemente: ISAGEN tiene implementados los siguie	entes mecanismos para la comunicación y reporte de información:
resaltando su responsabilidad ante la g sociedad entienda su papel en la gestic individual en relación con el trabajo de siguientes documentos normativos: Política para la gestión integral 	na, que permite que la Alta Gerencia involucre a toda la empresa, gestión de riesgos y la definición de controles, y a que el personal de la ión de riesgos y la identificación de controles, así como su contribución le otros. De acuerdo con lo anterior, se cuenta, por ejemplo, con los il de riesgos Sistema de Control Empresarial (Reglamentación Interna No.0318)
	a Reunión de Directivos, y los Grupos Primarios de Procesos, Equipos y con los cuales la Alta Gerencia involucra a toda la organización en la
	a con el boletín Gestión Integral de Riesgo, como parte de la estrategia tegral de Riesgos en ISAGEN, el cual se divulga a toda la organización
NO. Explique:	
NA. Precise las normas que impiden recomendación:	adoptar la
Fecha de Implementación	25/07/2014
Fechas de Modificación	
los empleados poder comunicar que puedan contravenir la cultura	denuncias anónimas o "whistleblowers", que permiten a de forma anónima comportamientos ilegales o antiéticos o de administración de riesgos y controles en la sociedad. Un conocido por la Junta Directiva de la sociedad. SI X NO N/A
prevención y detección de posibles situ o de la Política Anti-Soborno, Anti-Cor	a atención de las inquietudes que llegan al Canal Ético, fomenta la Jaciones en contra de la Declaración de Comportamientos Éticos (DCE) rrupción y Anti-Fraude (PAAA) y el eficaz tratamiento de las mismas, indamental de las actuaciones de la empresa y sus trabajadores.

De acuerdo con lo anterior, cuenta con el Canal Ético que es un mecanismo compuesto por un buzón de correo electrónico, una línea telefónica y una línea puesto a disposición de los trabajadores y el público en general para comunicar hechos o irregularidades cometidos por parte de los trabajadores o terceros que afecten o puedan afectar los intereses de la Empresa o sus grupos de interés. Estas inquietudes pueden ser

anónimas si así se prefiere. La info clasificación. La línea para comunica electrónico lineaetica@isagen.com.co.	rse es 01			•		•	,
NO. Explique:							
NA. Precise las normas que impider recomendación:	ı adoptar l	a					
Fecha de Implementación	Política F	Anti-Sol	orno, A	Anti-Cor	rupción	n y Anti-Fraude- mayo de 2016	
Fechas de Modificación			•				
Medida No. 29: Monitoreo de la 29.1. En la sociedad, la Junta l de supervisar la efectividad Control.	Directiva	, a tra	ıvés d	el Con	nité de		
29.1 Implementa la Medida	SI [Х	NO		1	N/A	
SI. Indique brevemente: Los Estatutos Sociales, en el Artículo Junta Directiva debe evaluar la efectiv Gobierno, en el numeral 6.1 -Cont directrices, hace seguimientos a las mejoramiento del Sistema de Control E Así, de acuerdo con lo indicado en el F de Auditoria y Riesgos- se indica que e control empresarial, los riesgos empre	ridad del si crol Interno acciones d Empresaria Reglamento éste el Com	stema -, indic definida I. o de Jui nité atie	de cont ca que as, eval nta Dire	rol emp el Con lúa resi ectiva er aspect	resaria nité de ultados n el Artí os relac	II. Así mismo, el Código de Bue Auditoría y Riesgos estable y presenta propuestas para ículo Trigésimo Primero -Comit cionados con el sistema de	en ce el
resultados financieros y los demás cor De acuerdo con lo anterior, el Estatu responsabilidades de este Comité fren	to del Com	nité de	Auditor	ía y Rie	esgos: (en el numeral 5.2, establece la	as
NO. Explique:							
NA. Precise las normas que impider recomendación:	ı adoptar l	a					
Fecha de Implementación	Estatuto	del Cor	nité de	Auditor	ía y Rie	esgos - diciembre de 2015.	
Fechas de Modificación							
29.2. En la sociedad, la labor deficacia de la Arquitectura de en colaboración con el Reviso particular lo referido a la informad	Control, or Fiscal	involu I en la	ucra d as ma	e form terias	na prin propia	ncipal a la auditoría inte as de su competencia y	rna
29.2 Implementa la Medida	SI >	<	NO		N/	/A	

SI. Indique brevemente:

El Estatuto del Comité de Auditoría y Riesgos, en los numerales 5.3.1 - Auditoría Interna- y 5.4.1 - Revisor Fiscal, establecen las responsabilidades, así:

Numeral 5.3.1 "Auditoría Interna"

- Analizar y aprobar, previa opinión del Gerente General, el plan anual de trabajo de Auditoría Corporativa y el informe anual de actividades.
- Definir el nivel de riesgo que el Comité de Auditoría y Riesgos asume con el Plan de Auditoría.
- Asegurar que el plan de auditoría tenga un cubrimiento de los principales riesgos de la Empresa y que el universo auditable se audite de acuerdo con el nivel de riesgo que defina el Comité.
- Asegurar que existen los recursos suficientes y razonables para el cubrimiento del plan de auditoria.
 Adicionalmente asegurar el uso efectivo de los recursos por parte de Auditoría Corporativa.
- Vigilar la independencia y eficacia de la Auditoría Corporativa teniendo en cuenta que tiene dependencia funcional del Comité de Auditoria.
- Conocer del Auditor Corporativo, al menos trimestralmente, un informe escrito del resultado de la gestión de Auditoría Corporativa y verificar que la Alta Gerencia tiene en cuenta las conclusiones y recomendaciones de sus informes. Lo anterior sin perjuicio de que el Auditor Corporativo informe de manera inmediata la detección de cualquier deficiencia o desviación que considere significativa relevante.
- Revisar con el Auditor Corporativo cualquier problema o dificultad que se haya encontrado, incluyendo:
- Restricciones en el alcance de las actividades o acceso a la información requerida.
 - Cambios materiales que excluyan trabajos de evaluaciones o asesorías que fueron aprobados en el Plan de Auditoría.
 - o Deficiencias en los recursos requeridos para llevar a cabo sus actividades.
 - Realizar seguimiento a la implementación de las acciones que surjan de los planes de mejoramiento de las diferentes evaluaciones.
- Realizar la evaluación de desempeño anual de Auditoría Corporativa.

Numeral 5.4.1 "Revisor Fiscal"

- Verificar la independencia de los Revisores Fiscales.
- Aprobar y hacer seguimiento al plan de trabajo anual de los Revisores Fiscales.
- Definir los servicios adicionales que pueda prestar la firma de Revisoría Fiscal.
- Revisar los informes de la Revisoría Fiscal y los planes de mejoramiento producto de sus evaluaciones.
- Presentar a través de su presidente a la Junta Directiva para que explique a los Accionistas, en el marco de la Asamblea General de Accionistas, las salvedades que se presenten en el informe del Revisor Fiscal, las acciones que la Sociedad plantea para solventar la situación, así como el contenido y el alcance de las discrepancias que se presenten entre las salvedades del Revisor Fiscal y el criterio que la Junta Directiva emita en este sentido.
- Revisar cualquier dificultad que se presente entre la Revisoría Fiscal y la Administración en el desarrollo de sus funciones.
- Evaluar el desempeño anual del Revisor Fiscal.
- Reportar a la Junta Directiva los resultados de la revisión del dictamen, informes, opiniones y comunicaciones del Revisor Fiscal cuando se considere pertinente.

Adicionalmente, el Estatuto de Auditoría Corporativa, en el numeral 6 -Responsabilidad del Auditor Corporativo con el Comité de Auditoría y Riesgos y la Gerencia General

El Auditor Corporativo tiene la obligación de:

- Apoyar al Comité de Auditoría y Riesgos para que éste cumpla con las responsabilidades definidas en el Estatuto del Comité de Auditoría y Riesgos.
- Definir, ejecutar y llevar los avances del Plan Anual de Auditoría.
- Presentar los informes de las evaluaciones y asesorías realizadas y sus planes de mejoramiento, como también el avance y la efectividad de dichos planes.
- Informar anualmente acerca del estado del Sistema de Control Empresarial y del cumplimiento de las Normas Internacionales de Auditoría.
- Asesorar al Comité de Auditoría y Riesgos y a la Gerencia General en los temas solicitados por ellos.

NO. Explique:

NA. Precise las normas que impiden	adoptar la
recomendación:	
Ecobo do Implementación	Estatuto dal Camitá da Auditaría y Diaggas digiambro da 2015
Fecha de Implementación Fechas de Modificación	Estatuto del Comité de Auditoría y Riesgos - diciembre de 2015.
recitas de Modificación	
Auditoría Interna, aprobado po	a interna de la sociedad cuenta con un Estatuto de or el Comité de Auditoría, en el que figure expresamente el ta materia, que debería comprender los temas señalados en
29.3 Implementa la Medida	SI X NO N/A
	a, establece en el numeral 5.3.1 que dicho Comité debe vigilar la ría Corporativa, teniendo en cuenta que tiene dependencia funcional del
·	cuenta con un Estatuto de Auditoría Corporativa, de septiembre de 2015, Auditoría y Riesgos No. 102 del 27 de marzo de 2014.
labor de evaluación y aseguramier aseguramiento de que los riesgos est	onomía e independencia necesaria para el ejercicio de sus funciones, la to de los procesos de administración de riesgos, la evaluación y án siendo correctamente evaluados, la evaluación de los mecanismos de cio, la revisión del manejo de los riesgos claves por sus responsables.
NO. Explique:	
NA. Precise las normas que impider recomendación:	adoptar la
	Estatuto de Auditoria Corporativa – diciembre de 2015.
Fecha de Implementación	Estatuto Auditoría Corporativa- 24 septiembre de 2015.
Fechas de Modificación	
independencia profesional res	e de la auditoría interna mantiene una relación de pecto a la Alta Gerencia de la sociedad o Conglomerado que encia funcional exclusiva del Comité de Auditoría.
29.4 Implementa la Medida	SI X NO N/A
debe vigilar la independencia y eficac funcional del Comité de Auditoria. En "Línea de Reporte Funcional" del independencia a la Auditoría Corpora	Riesgos: en el numeral 5.3.1 "Auditoría Interna", indica que dicho Comité ia de la Auditoría Corporativa teniendo en cuenta que tiene dependencia este mismo sentido, el Estatuto de Auditoría Corporativa: en el literal B numeral 3 "Independencia", indica que con el fin de proporcionar ativa, los trabajadores que desarrollen esta actividad deben reportar al a su vez administrativamente ante el Gerente General y funcionalmente
NO. Explique:	
NA. Precise las normas que impider	adoptar la

recomendación:		
Fecha de Implementación	Estatuto del Comité de Auditoría y Riesgos - diciembre de 2 Estatuto Auditoría Corporativa – septiembre de 2015	2015.
Fechas de Modificación		
	pramiento y la remoción del responsable de l de la Junta Directiva, a propuesta del Comité de unicada al mercado.	
29.5 Implementa la Medida	SI X NO N/A	
indica que la Junta debe nombrar al	n su Artículo Décimo Noveno: Funciones-, en el Numeral Auditor Corporativo de la Sociedad de terna presentada por vés del Comité de Auditoría y Riesgos, la independencia y e	r el Gerente
	é de Auditoría, numeral 5.3.1 Auditoría Interna) – establece virectiva la selección, nombramiento, y cese del Auditor Corpo	
	contienen dicha función son el Estatuto de Auditoría y el Código de Buen Gobierno, Numeral 5.4 Directivos	Corporativa
NO. Explique: NA. Precise las normas que impide	a adentar le	
recomendación:		
Fecha de Implementación		
Fechas de Modificación	Reglamento de Junta Directiva - septiembre de 2015 Estatuto del Comité de Auditoría - diciembre de 2015 Estatuto Auditoría Corporativa - septiembre de 2015 Código de Buen Gobierno- septiembre de 2015.	
	la sociedad o Conglomerado mantiene cos, calidad que debe ser declarada en el respect	
dictamen de fin de ejercicio, el cual siguiente: "a) Declaramos que hemos sido indep No tenemos conocimiento de alguna financieros, relaciones personales o la	abajo hemos presentado la declaración de independencia re rma.	al indican lo
Adicionalmente, el Código de Buen G	obierno, en el numeral 6.3.1Revisoría Fiscal- indica que n	o puede ser

previstas en la ley. Adicionalmente, la	se encuentre en cualquiera de las incompatibilidades o inhabilidades a gestión del Revisor Fiscal debe ser libre de todo conflicto de interés a cualquier tipo de subordinación respecto a los miembros de la Junta la Empresa.									
Además, el Revisor Fiscal no debe haber recibido ingresos de la Empresa y/o de sus vinculados económicos que representen el veinticinco por ciento (25%) o más de sus últimos ingresos anuales durante el periodo inmediatamente anterior a su elección.										
informe de auditoría y lo comunicar	pilidad o incompatibilidad, el Revisor Fiscal lo declarará en el respectivo á al Comité de Auditoría, el cual garantizará la continuidad de la alizará las acciones necesarias para la elección de un nuevo Revisor									
NO. Explique:										
NA. Precise las normas que impide recomendación:	n adoptar la									
Fecha de Implementación	2016									
Fechas de Modificación										
29.7 Implementa la Medida	SI X NO N/A									
SI. Indique brevemente: ISAGEN no actúa como matriz de ning	ún conglomerado.									
optar por esta respuesta, debe haber	n a lo definido por la Superintendencia Financiera en el sentido que, para razones legales para que no le sea posible adoptar la recomendación a la No" no es adecuada como respuesta frente al cumplimiento de la medida, mpresa									
NO. Explique:										
NA. Precise las normas que impider recomendación:	ı adoptar la									
Fecha de Implementación	N/A									
Fechas de Modificación	N/A									
	n una política para la designación del Revisor Fiscal, a y divulgada entre los Accionistas, en la que figuran las ecomendación 29.8.									
29.8 Implementa la Medida	SI X NO N/A									
del contrato y calidades del equipo de	umeral 6.3.1. Revisoría Fiscal, indica las reglas para la elección, duración e Revisoría Fiscal, indicando entre otras que la Revisoría Fiscal debe ser los requisitos exigidos por la ley y adicionalmente con los siguientes:									

Página 74 i. Reconocido prestigio a nivel internacional. ii. Cumplimiento de los criterios exigidos por las Normas Internacionales de Auditoría. iii. Conocimiento y experiencia en la industria de energía o industrias similares a nivel nacional e Internacional. Para su Elección la Asamblea designará al Revisor Fiscal entre las diferentes alternativas que se presenten con base en la evaluación objetiva, de acuerdo con los principios y procedimientos establecidos en el Reglamento de Contratación de ISAGEN, así: i. La administración invitará a las firmas, realizará la evaluación de las propuestas y presentará los resultados al Comité de Auditoría y a la Junta Directiva que hará las recomendaciones a la Asamblea para su elección. ii. La firma elegida asignará a un profesional para que actúe en su representación como Revisor Fiscal y a su suplente. iii. En ningún caso el equipo de trabajo de la revisoría fiscal, incluida la persona natural que lo lidera, podrá ejercer el cargo de manera continua por más de cuatro (4) años, ni una misma firma por más de ocho (8) años. En todo caso, la Administración realizará anualmente una evaluación del trabajo realizado por el Revisor Fiscal y la Junta Directiva o el Comité de Auditoria la revisarán y si su evaluación no es positiva, informarán a la Asamblea General de Accionistas. iv. La remuneración de la firma que hará las veces de Revisor Fiscal así como la de los auditores especializados es fijada con base en precios de mercado". NO. Explique: NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación: Fecha de Implementación Código de Buen Gobierno - 2015 Fechas de Modificación 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 SI. Indique brevemente: El Código de Buen Gobierno contiene establece en el numeral 6.3.1. Revisoría Fiscal que en ningún caso el equipo de trabajo de la revisoría fiscal, incluida la persona natural que lo lidera, podrá ejercer el cargo de manera continua por más de cuatro (4) años, ni una misma firma por más de ocho (8) años. En todo caso, la Administración realizará anualmente una evaluación del trabajo realizado por el Revisor Fiscal y la Junta Directiva o el Comité de Auditoria la revisarán y si su evaluación no es positiva, informarán a la Asamblea General de Accionistas.

Fecha de Implementación	Código de Buen Gobierno - 2015
Fechas de Modificación	

NO. Explique:

recomendación:

NA. Precise las normas que impiden adoptar la

29.10. Dentro del plazo máximo de contratación, la sociedad **promueve la rotación del socio de la firma de Revisoría Fiscal asignado a la sociedad** y sus equipos de trabajo a la mitad del periodo, a cuya finalización debe producirse obligatoriamente la rotación de la firma.

29.10 Implementa la Medida	SI	Х	NO		N/A
SI. Indique brevemente: En el Código de Buen Gobierno, el nu trabajo de la revisoría fiscal, incluida continua por más de cuatro (4) año Administración realizará anualmente Directiva o el Comité de Auditoría y Asamblea General de Accionistas.	ı la pe s, ni u una ev	rsona natu na misma valuación c	iral que firma lel trab	e lo lidera, por más de ajo realizad	podrá ejercer el cargo de manera e ocho (8) años. En todo caso, la do por el Revisor Fiscal y la Junta
NO. Explique:					
NA. Precise las normas que impider recomendación:	adopt	tar la			
Fecha de Implementación	Códio	go de Buer	Gobie	rno - 2015	
Fechas de Modificación		9			
vinculadas con la firma de Revis grupo, así como las empresas e administradores con los de la firm 29.11 Implementa la Medida	en las	que hay	a una	a amplia (
SI. Indique brevemente: El Código de Buen Gobierno, en el num Fiscal- que El Revisor Fiscal, así como podrán contratar servicios profesionale reconocidas en la normativa vigente, sa	las per es disti	rsonas o ei ntos a los	ntidade: de la p	s vinculada: oropia audit	s con la firma de Revisoría Fiscal, no toría de cuentas y demás funciones
NO. Explique:					
NA. Precise las normas que impiden recomendación:	adopta	ar la			
Fecha de Implementación					
Fechas de Modificación	Códig	o de Buen	Gobier	no - septien	nbre de 2015
29.12. En su información pública Revisor Fiscal así como la prosociedad frente al total de ingrefiscal.	opord	ión que	repre	sentan lo	os honorarios pagados por la
29.12 Implementa la Medida	SI	X	NO		N/A
SI. Indique brevemente: Se encuentra en la Evaluación de Prác	ticas d	e Gobierno	Corpo	rativo.	
NO. Explique:					

SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

Página 76

NA. Precise las normas que impiden adoptar la
recomendación:

Fecha de Implementación	N/A
Fechas de Modificación	N/A

V. TRANSPARENCIA E INFORMACIÓN FINANCIERA Y NO FINANCIERA

Medida No. 30: Política de revelación de información.

- 30.1. La Junta Directiva ha aprobado una política de revelación de información, en la que se identifica, como mínimo, la información de que trata la recomendación.
- i. Identificación del departamento o unidad responsable al interior de la sociedad de desarrollar la política de revelación de información.

i. La información que se debe rev ii. La forma cómo se debe revela		nforma	ción.						
v. A quién se debe revelar la info			0.01						
v. Mecanismos para asegurar	la máx	kima d	alidad	y re	prese	entatividad	d de la	informa	ación
revelada. vi. Procedimiento para la califica	ción de	la info	ormaci	ón cor	mo re	eservada (o confid	encial v	nara
el manejo de esta información fre									
					_			ra ngan	
30.1 Implementa la Medida	SI	Х	NO			N/A			
SI. Indique brevemente: Tanto el Código de Buen Gobierno, Revelación de Información indican que normatividad vigente debe remitir al me Así mismo, informa los actos o hechos, sus negocios o de influir en la determina. La Política de Revelación de Información. Definir las responsabilidades que en los actores empresariales en ISAGEN. Establecer el tipo de información que garantice que los grupos de interés pue suficientes para tomar decisiones. Establecer que los niveles de trans reservada o confidencial de la empresa.	ue ISAG ercado y incluida: ación del m tiene materia ue se de dan ejer parencia	SEN div a la Su s decision precional los sigui de trans eberá re cer plen	rulga to perinter ones, qu y/o la bu ientes o sparenci evelar, a amente	da la indencia ne tenga ursatilida bjetivos a y reve así com sus de	nform Finar an la p ad de :: elació no su recho	ación que o nciera con la potencialidad sus accione n de informa periodicidad s, y cuenten	de confo periodici I de afect s. ación tien d, de tal con elem	rmidad co dad reque ar a ISAG e cada un forma qu nentos de j	on la erida. EN y no de ue se juicio
NO. Explique:									
• •									
NA. Precise las normas que impiden recomendación:	adoptar	la							
Fecha de Implementación	Política	de Rev	elación	de Infor	mació	n - diciembr	e de 201	 5	
Fechas de Modificación	Código	de Buer	n Gobie	no - se	ptiem	bre de 2015			
30.2. En el caso de Conglomer y transversal, referente al cor formarse una opinión fundada so y modelo de gobierno del Conglo	njunto bre la r	de en ealida	npresa	as, qu	е ре	ermita a lo	s terce	ros exte	ernos
-					-	_			
SI. Indique brevemente:	rocarial	ni ouon	ta oon a	mproce	20 0114	ordinadas			

ISAGEN no es matriz de un Grupo Empresarial, ni cuenta con empresas subordinadas

La opción "N/A" no es viable en razón a lo definido por la Superintendencia Financiera en el sentido que, para optar por esta respuesta, debe haber razones legales para que no le sea posible adoptar la recomendación a la empresa. En igual sentido, la opción "No" no es adecuada como respuesta frente al cumplimiento de la medida,

pues no se ajusta a la realidad de la er	mpresa
NO. Explique:	
NA. Precise las normas que impiden recomendación:	n adoptar la
Fecha de Implementación	N/A
Fechas de Modificación	N/A
	n el informe del Revisor Fiscal éstas y las acciones que la
	ar la situación, serán objeto de pronunciamiento ante los blea General, por parte del presidente del Comité de Auditoria.
31.1 Implementa la Medida	SI X NO N/A
tiene como una de sus funciones promarco de la Asamblea General de A Fiscal, las acciones que la Sociedad p	Riesgos, en el Numeral 5.4.1 - Revisoría Fiscal – indica que este Comité resentar a la Junta Directiva para que explique a los Accionistas, en el Accionistas, las salvedades que se presenten en el informe del Revisor plantea para solventar la situación, así como el contenido y el alcance de entre las salvedades del Revisor Fiscal y el criterio que la Junta Directiva
NO. Explique:	
NA. Precise las normas que impide recomendación:	en adoptar la
Fecha de Implementación	
Fechas de Modificación	Estatuto del Comité de Auditoría - diciembre de 2015
Directiva considera que debe	dades y/o párrafos de énfasis del Revisor Fiscal, la Junta e mantener su criterio, esta posición es adecuadamente nte informe escrito a la Asamblea General, concretando e crepancia.
31.2 Implementa la Medida	SI X NO N/A
presentar a la Junta Directiva para qu Accionistas, las salvedades que se pr plantea para solventar la situación, as	Riesgos, en el Numeral 5.4.1 -Revisoría Fiscal – indica que el Comité debe que explique a los Accionistas, en el marco de la Asamblea General de presenten en el informe del Revisor Fiscal, las acciones que la Sociedad sí como el contenido y el alcance de las discrepancias que se presenten al y el criterio que la Junta Directiva emita en este sentido.
NO. Explique:	

recomendación:	adopta	ıı ıa						
	1							
Fecha de Implementación								
Fechas de Modificación	Estatu	to del Co	mité de	Auditoría	- diciemb	re de 2015		
31.3 Las operaciones con o empresas del Conglomerado que la operación, porcentaje sobre materiales por la sociedad, se in así como la mención a la realiza	e, por i activos n cluye	medio d s, venta en con	le pará is u o detall	ámetros tros ind e en la	objetivo icadores informa	s tales c s, sean	omo volume calificadas d	en de como
31.3 Implementa la Medida	SI	Х	NO		N/A			
SI. Indique brevemente: Estas operaciones se incluyen en el Ir del punto "Operaciones con afiliadas o Adicionalmente, el Código de Buen Go a la Junta Directiva sobre las operaciones que se bayan el	vinculado bierno, ones pa	dos econó indica qu ara la ad	ómicos. e el Ge quisició	rente Gei n y venta	neral de IS a de biene	SAGEN press	esentará un inf	orme
Vinculadas Económicas que se hayan o	celebrac	o, asi co	mo ias	condicion	es de las i	nismas.		
NO. Explique:								
NA. Precise las normas que impiden recomendación:	auopia	II IA						
Facha da lambamantasión	Inform	ooión dio	anibla	do monor	ro norman	ente en la	nágina woh	
Fecha de Implementación Fechas de Modificación	Inform	ación disp	oonible	de maner	ra perman	ente en la	página web	
Fechas de Modificación Medida No. 32: Información a la 32.1. En el marco de la política de Auditoría), adopta las medimercados financieros y de capla sociedad exigida por la legrelevante para inversionistas y cl	os me de revi idas n oital to gislació ientes.	rcados elación necesar oda la in ón vige	de infi ias pa nform nte, a	ormació ara gara ación f	n, la Jur antizar inancier de toda	nta Direc que se a y no f	tiva (o el Co transmita a inanciera s	a los obre
	os me de revi idas n oital to gislació	rcados elación necesar oda la in	de infi ias pa	ormació ara gara ación f	n, la Jur antizar	nta Direc que se a y no f	tiva (o el Co transmita a inanciera s	a los obre

NO. Explique:	
NA. Precise las normas que impid recomendación:	en adoptar la
Fecha de Implementación	Política de Revelación de Información - diciembre de 2015
Fechas de Modificación	Estatuto del Comité de Auditoría - diciembre de 2015
	ciedad está organizada de forma amigable, de tal forma que lo acceder a la información asociada o relacionada con el
SI. Indique brevemente:	
Ver página web: https://www.isagen.com.co/inversionis	stas/gobierno-corporativo/
Adicionalmente, se cuenta con un https://www.isagen.com.co/mapa-sitio	mapa de sitio con el fin de ubicar a cada grupo de interés. Link:
NO. Explique:	
NA. Precise las normas que impide recomendación:	n adoptar la
Fecha de Implementación	Información disponible de manera permanente en la página web
Fechas de Modificación	
32.3. La página web de la ecomendación 32.3. 32.3 Implementa la Medida	sociedad incluye, al menos, los vínculos de que trata la
SI. Indique brevemente: Ver página web:	
Historia: https://www.isagen.com.co/n	uestra-empresa/quienes-somos/
Principales datos: https://www.isagen	.com.co/nuestra-empresa/quienes-somos/
Visión y Valores: <u>https://www.isagen.cestrategia-y-valores/</u>	com.co/nuestra-empresa/quienes-somos/mision-proposito-superior-
Modelo de negocio: https://www.isage	en.com.co/nuestra-empresa/quienes-somos/modelo-de-gestion/
Estructura empresarial: https://www.is	sagen.com.co/nuestra-empresa/quienes-somos/estructura-organizacional/

Modelo de Gobierno: https://www.isage	n.com.co/inversionistas/gobierno-corporativo/
Relaciones con inversionistas: https://w	ww.isagen.com.co/inversionistas/informacion-para-accionistas/
Gobierno Corporativo: https://www.isag	en.com.co/inversionistas/gobierno-corporativo/
Sostenibilidad: https://www.isagen.com.	co/ResponsabilidadEmpresarial/
NO. Explique:	
NA. Precise las normas que impiden recomendación:	adoptar la
Fecha de Implementación	Información disponible de manera permanente en la página web
Fechas de Modificación	1 0
	nicar información a los mercados que utiliza la sociedad en e pueden imprimir, descargar y compartir. SI X NO N/A
imprimir, descargar y compartir. Ver página web:	sposición de los grupos de interés está en formatos pdf que se pueden s/gobierno-corporativo/documentos-del-buen-gobierno/
Fecha de Implementación Fechas de Modificación	Información disponible de manera permanente en la página web
en la página web <mark>un infor</mark> procedimientos de la Arquitect información financiera y no fina	presa de gran tamaño y complejidad, anualmente publica rme explicativo sobre la organización, métodos y ura de Control implementada con el objetivo de proveer una anciera correcta y segura, salvaguardar los activos de la ad de sus operaciones. La información sobre la Arquitectura un informe de gestión del riesgo. SI X NO N/A
SI. Indique brevemente: Ver página web:	
1. Control Interno: https://www.is	agen.com.co/inversionistas/gobierno-corporativo/control-interno/
	as de buen gobierno: https://www.isagen.com.co/inversionistas/gobierno-s/evaluacion-cumplimiento-practicas-de-buen-gobierno/ .

ii) Informes entes externos: <u>h</u> evaluaciones/informes-entes-externos	https://www.isagen.com.co/inversionistas/gobierno-corporativo/informes-y-nos/
3. Información financiera: https://	www.isagen.com.co/inversionistas/informacion-financiera/
Calificaciones de financiera/calificaciones-de-rie	riesgos: https://www.isagen.com.co/inversionistas/informacion-esgo/
5. Documentos de Bue corporativo/documentos-de-bu	
NO. Explique:	
NA. Precise las normas que impiden recomendación:	adoptar la
Fecha de Implementación	Información disponible de manera permanente en la página web
Fechas de Modificación	
33.1. La sociedad prepara anu contenido es responsable la Jur	anual de Gobierno Corporativo. ualmente un Informe de Gobierno Corporativo, de cuyo nta Directiva, previa revisión e informe favorable del Comité con el resto de documentos de cierre de ejercicio. SI X NO N/A
55.1 implementa la Medida	SI NO N/A
materia de Gobierno Corporativo, la Ju las prácticas de Buen Gobierno de la S	en su Artículo 19 –Funciones- indica en el numeral 8, literal a) que en unta Directiva debe aprobar el Informe Anual de Gobierno Corporativo y sociedad, hacer exigible su cumplimiento y atender las reclamaciones que a la Asamblea General de Accionistas sobre estos asuntos.
	onado numeral, indica que debe supervisar y evaluar la eficiencia de las se hayan implementado, y el nivel de cumplimiento de las normas éticas ad.
Gobierno Corporativo- indica que este	Auditoría y Riesgos, en el numeral 5.6 - Evaluación de Prácticas de Buen Comité debe presentar a la Junta Directiva el Informe de evaluación del bierno Corporativo anualmente, como insumo para el informe que es onistas.
	ado Informe es presentado en la Asamblea General de Accionistas.
NO. Explique:	
NA. Precise las normas que impiden recomendación:	adoptar la
	Reglamento de la Junta Directiva – septiembre de 2015
Fecha de Implementación	Estatuto del Comité de Auditoría y Riesgos - diciembre de 2015.
Fachas de Modificación	

33.2. El Informe Anual de Go trascripción de las normas reglamentos internos, códigos de objetivo describir el modelo de funcionamiento y los cambios rele	de Gobier	obierno gobiern no de	Corp Corpo u otro	porati os doc iedad,	vo , inclu umentos sino ex	idas ei societa	n los rios. N	Esta lo tier	tutos. ne poi
33.2 Implementa la Medida	SI	Х	NO		N/A				
SI. Indique brevemente: El Informe de Prácticas de Buen Gobie	rno - Ev	aluación	Anual, t	ene la s	siguiente es	tructura:			
"Introducción Cuando hablamos de Gobierno Corpo prácticas que regulan las relaciones de derechos de los accionistas e inversior para suministrar información relativa al	e autorid nistas, de	lad y la to eclaramo	oma de s la tran	decisior sparenc	nes, así rec cia de nues	onocemo tra gestió	s y resp n y som	oetamo nos abi	s los ertos
i) Objetivo General Verificar el cumplimiento de las práctica	as de Bu	ıen Gobie	erno en l	SAGEN	I.				
ii) Objetivos Específicos • Verificar cómo se toman las decisione transparencia y de acuerdo con las atri • Verificar que las prácticas de Gobie adecuadamente • Valorar el conocimiento y aplicación plas prácticas de Buen Gobierno.	bucione: erno Co	s dadas) rporativo	en ISA	GEN de	efinidas se	encuentr	an imp	lement	adas
iii) Alcance Para la Evaluación se analizan las prác	cticas eje	ecutadas	durante	el año (objeto de e	valuación			
iv) Procedimiento General de la evalua La Evaluación de las Prácticas se lleva • Encuesta Código País • Cuestionarios de Autoevaluación de F • Evaluaciones y seguimientos".	a cabo				guiente met	odología:			
Página Web https://www.isagen.com.co/comunicado https://www.isagen.com.co/comunicado	os/inform	ne-anual-	de-gobie	erno-coi	porativo-20)16.pdf			
NO. Explique:									
NA. Precise las normas que impiden recomendación:	adopta	r la							
Fecha de Implementación	Inform	ación dis	onible (de mane	era perman	anta an Is	náging	web	
Fechas de Modificación	IIIIOIIII	acion uis	JUI IIDIE (u c mant	a perman	CIILE EII IC	ı payırı	a WCD	
	1								

33.3. El Informe Anual de Gobierno Corporativo de la sociedad, contiene información al cierre del ejercicio que describe la manera en la que durante el año se dio cumplimiento a las recomendaciones de Gobierno Corporativo adoptadas por la sociedad y los principales cambios producidos.

La estructura del Informe Anual de Gobierno Corporativo de la sociedad está alineada con el esquema que contempla la recomendación 33.3.

33.3 Implementa la Medida	SI	Χ	NO		N/A	
SI. Indique brevemente: Como se observa en el Informe de Prácticas de Buen Gobierno - Evaluación Anual, para el año 2016, el cual se presenta en la Asamblea General de Accionistas, tiene en cuenta la estructura indicada en la medida, al contar con todos los elementos sugeridos en la medida, como se evidencia en el numeral III Evaluación Prácticas de Buen Gobierno 2016.						
2. Página Web https://www.isagen.com.co/comunicados/informe-anual-de-gobierno-corporativo-2016.pdf						
NO. Explique:						
NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:						
Fecha de Implementación	Informa	ción dis	ponible de	e man	era permanente en	la página web
Fechas de Modificación						