

<p style="text-align: center;">ACUERDO No. 163</p> <p style="text-align: center;">Noviembre 22, 2018</p>	<p style="text-align: center;">AGREEMENT Nr. 163</p> <p style="text-align: center;">November 22, 2018</p>
<p>Por el cual se modifica el Acuerdo No. 156 de febrero 7 de 2017, que formaliza el Estatuto de un Comité de la Junta Directiva, denominado Comité de Auditoría y Riesgos.</p> <p>La Junta Directiva de ISAGEN S.A. E.S.P., en uso de sus facultades legales y estatutarias, y</p> <p>CONSIDERANDO:</p> <p>A. Que de conformidad con lo establecido en la Ley 964 de 2005, los emisores de valores deben constituir un Comité de Auditoría. De igual forma, los Estatutos Sociales de la compañía establecen la constitución de comités permanentes u ocasionales para atender de manera directa temas bajo su responsabilidad, entre ellos el Comité de Auditoría y Riesgos.</p> <p>B. Que de conformidad con los Estatutos Sociales de la Compañía es función de la Junta Directiva expedir y aprobar el reglamento del Comité de Auditoría y Riesgos, el cual deberá describir sus funciones y funcionamiento.</p> <p>ACUERDA:</p> <p>ARTÍCULO UNO: INTEGRACIÓN. El Comité de Auditoría y Riesgos (“el Comité”) estará compuesto por los miembros designados por la Junta Directiva e integrado por lo menos por tres (3) miembros, donde deberá haber representación de todos los renglones independientes. La Junta Directiva podrá</p>	<p>Whereby Agreement No. 156 of February 7, 2017, which formalizes the Charter of a Committee of the Board of Directors known as The Audit and Risk Committee, is amended.</p> <p>The Board of Directors of ISAGEN S.A. E.S.P, exercising its legal and statutory powers, and</p> <p>WHEREAS:</p> <p>A. In accordance with the provisions of Law 964 of 2005, securities issuers must constitute an Audit Committee. Likewise, the Company's Charter establish the constitution of permanent or temporary committees to deal directly with the issues under its responsibility, including the Audit and Risk Committee.</p> <p>B. In accordance with the Company's Bylaws, it is the function of the Board of Directors to issue and approve the regulations of the Audit and Risk Committee, which shall describe its functions and functioning.</p> <p>IT IS AGREED:</p> <p>ARTICLE ONE: COMPOSITION. The Audit and Risk Committee (“the Committee”) will be composed of members who are appointed by the Board of Directors and comprised of at least three (3) members, where there must be</p>

nombrar otros miembros que no tengan calidad de independientes y otras personas que no sean miembros de la Junta Directiva.

Los miembros del Comité serán conocedores financieros, con capacidad para lectura y análisis de estados financieros de acuerdo con la complejidad y la amplitud de asuntos contables que sean planteados en los estados financieros de ISAGEN.

La Junta Directiva designará al Presidente del Comité, quien deberá ser uno de los miembros independientes de la misma. En caso de ausencia del Presidente en alguna reunión, los otros integrantes asistentes designarán entre los miembros independientes, a la persona que deba presidir la reunión.

El Comité contará con un Secretario, que será el Auditor Corporativo o quien haga sus veces, encargado de la convocatoria a las reuniones, así como de la elaboración de las actas, las cuales incluirán las decisiones y aprobaciones indicadas en la misma.

ARTÍCULO DOS. REUNIONES. El Comité deberá reunirse por lo menos cada tres (3) meses. Estas reuniones podrán celebrarse por medios electrónicos, videoconferencia o teléfono. Podrá deliberar siempre que la mayoría de sus miembros atiendan la reunión y las decisiones se adoptarán por mayoría simple.

Se dará aviso de cada reunión a cada miembro, al Revisor Fiscal y al Presidente de la Junta. El aviso de la reunión podrá ser dado oralmente, por correo electrónico, o por teléfono, con no menos de 24 horas de antelación a la reunión.

representation of all the independent lines, The Board of Directors may appoint other members who are not independent, and who are not members of the Board of Directors.

The Committee members will be Financially Literate, with the ability to read and understand financial statements in accordance with the complexity and breadth of accounting issues that are raised on ISAGEN's financial statements.

The Board of Directors will appoint a Chair of the Committee who must to be one of the independent members of the Board of Directors. If the Chair is absent from a meeting, the attending members will designate an independent member to act as Chair of the meeting.

The Committee's Secretary will be the Chief Internal Auditor, responsible for announcing the meetings, summons and preparation of the Minutes, including the recording of decisions, with the appropriate approvals.

ARTICLE TWO: MEETINGS. The Committee shall meet at least every three (3) months. These meetings may be held via electronic media, videoconferencing or by phone. The Committee may deliberate whenever the majority of its members are in attendance, and decisions shall be taken by simple majority.


Notice of each meeting shall be given to each member, the Statutory Auditor, and the Chair of the Board. Notice of the meeting may be given orally, or by email or

<p>El Revisor Fiscal de la sociedad asistirá con derecho a voz y sin derecho a voto. Además, el Comité podrá invitar a cualquier otra persona, cuando lo considere apropiado por la naturaleza del tema a discutirse, o para llevar a cabo sus deliberaciones.</p> <p>Para cada reunión, se prepararán y pondrán a disposición de sus miembros con anticipación las agendas y el material informativo relevante.</p> <p>El Comité de Auditoria y Riesgos presentará un reporte a la Junta Directiva sobre los principales asuntos tratados en cada reunión.</p> <p>ARTÍCULO TRES: RESPONSABILIDADES. Las responsabilidades del Comité son las siguientes:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Proponer a la Junta Directiva, para poner a consideración de la Asamblea General de Accionistas, los candidatos para la designación del Revisor Fiscal y las condiciones de su contratación y, en su caso, la revocación o no renovación del mismo. De igual forma, propondrá a la Junta Directiva para su aprobación la designación del Auditor Externo Financiero. 2. Conocer las causales de inhabilidades o incompatibilidades del Revisor Fiscal y definir las acciones requeridas para la continuidad del servicio 3. Velar porque se permita la adecuada realización de las funciones encomendadas a la revisoría fiscal y al Auditor Externo Financiero, para lo cual deberá: 	<p>telephone not less than 24 hours before the time fixed for the meeting.</p> <p>The Statutory Auditor of the company will attend with the right to speak and without the right to vote. In addition, the Committee may invite any other person, when deemed appropriate by the nature of the topic to be discussed, or to carry out its deliberations.</p> <p>For each meeting, the agenda and relevant information will be prepared and made available to members in advance.</p> <p>The Audit and Risk Committee will present a report to the Board of Directors on the main issues addressed at each meeting.</p> <p>ARTICLE THREE: RESPONSIBILITIES. The responsibilities of the Committee are as follows:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Propose candidates for the Statutory Auditor position and its hiring conditions to the Board of Directors, so that it may present them to the General Assembly of Shareholders, or when appropriate, the dismissal or non-renewal of the current auditor. Likewise, propose to the Board of Directors approval of designation of the External Financial Auditor. 2. Learn about the causes of disqualifications or incompatibilities of the Statutory Auditor and define the actions required for continuity of service. 3. Ensure that the proper performance of the functions entrusted to the Statutory Auditor and the External Financial
---	--

<ul style="list-style-type: none"> - Supervisar los servicios de Revisoría Fiscal y el Auditor Externo Financiero, lo cual incluye revisar la independencia, calidad y efectividad de éstos. - Aprobar de manera expresa y previa a la prestación de otros servicios profesionales distintos que pueda prestar el Revisor Fiscal, de acuerdo con la Ley. - Revisar los resultados de la evaluación del Revisor Fiscal que realiza anualmente la administración, y si su evaluación no es positiva, lo informará a la Junta Directiva para que esta a su vez lo informe a la Asamblea General de Accionistas. <p>4. Velar por que la preparación, presentación y revelación de la información financiera se ajuste a lo dispuesto en la ley, las políticas contables y los negocios de la compañía, para lo cual deberá:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Revisar trimestralmente los estados financieros que deberán ser presentados a consideración de la Junta Directiva. - Revisar los estados financieros de fin de ejercicio y el dictamen del revisor fiscal que deberán ser presentados a consideración de la Junta Directiva y de la Asamblea General de Accionistas - Revisar la eficacia de las prácticas y políticas concernientes al reporte financiero. <p>5. Revisar la efectividad y evaluar las políticas contables.</p>	<p>Auditor is allowed, for which purpose it must:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Oversee the Statutory Auditor and Financial External Auditor services, including the evaluation of their independence, quality and effectiveness; - Approve expressly and beforehand provision for other professional services that may be provided by the Statutory Auditor, in accordance with Law; - Review the results of the assessment of the Statutory Auditor made by the administration on an annual basis, and if the outcome is not positive, it will inform the Board of Directors so that it in turn may report it to the General Shareholders' Meeting. <p>4. Ensure that preparation, presentation and disclosure of financial information complies with the provisions of the law, accounting policies and company business, for which it shall:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Review quarterly the financial statements that must be submitted for Board of Directors consideration; - Review the annual financial statements and the opinion, that must be presented for the consideration of the Board of Directors and the General Shareholders' Meeting;
--	--

<p>6. Verificar la efectiva aplicación de las prácticas de aseguramiento de la información financiera SOX, para lo cual deberá:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Conocer los resultados de la evaluación de diseño y de la efectividad operativa de los controles. - Revisar las revelaciones en relación con cualquier deficiencia significativa o material en el diseño u operación de los controles internos asociados al reporte financiero, que pueda afectar razonable, probable y adversamente la capacidad de ISAGEN para registrar, procesar, resumir y reportar la información financiera y cualquier fraude que involucre a la administración o sus trabajadores. <p>7. Evaluar la efectividad del Sistema de Control Interno.</p> <p>8. Supervisar el cumplimiento del programa de auditoría interna, el cual deberá tener en cuenta los riesgos del negocio y evaluar todas las áreas de la compañía, para lo cual deberá:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Velar por la independencia y eficacia de la actividad de auditoría interna y aprobar el Estatuto de Auditoría Interna, recibir información trimestralmente sobre las actividades de Auditoría Interna y verificar que el Gerente General y Directivos tienen en cuenta las conclusiones y recomendaciones de los informes. 	<ul style="list-style-type: none"> - Review the efficacy of practices and policies concerning financial reporting; <p>5. Review the effectiveness and evaluate the accounting policies.</p> <p>6. Verify the effective application of SOX financial information assurance practices, for which it shall:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Learn about the results of the design evaluation and the operational effectiveness of the controls; - Review disclosures regarding any significant or material weaknesses in the design or operation of the internal control over financial reporting, which are reasonably, likely and adversely affect ISAGEN's ability to record, process, summarize and report financial information and any fraud involving management or other employees. <p>7. Review the effectiveness of the Internal Control System.</p> <p>8. Supervise internal audit program compliance, which must take into account the business risks and fully evaluate all areas of the company, for which it shall:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Ensure the independence and effectiveness of the Internal Audit function, approve the Internal Audit Charter for its functioning, receive
--	---

<ul style="list-style-type: none"> - Analizar y aprobar el Plan Anual de Trabajo de la auditoría interna y el informe anual del sistema de control interno, previa aprobación del Gerente General. <ol style="list-style-type: none"> 9. Revisar el Programa de Cumplimiento relacionado con la evaluación de los riesgos de soborno, corrupción y fraude, debida diligencia a terceras partes y otros controles, así como los programas de comunicación y entrenamiento relacionados. 10. Hacer seguimiento a la gestión integral de riesgos, para lo cual deberá conocer y supervisar la aplicación efectiva de la Política de Riesgos de la sociedad. 11. Evaluar y poner a consideración de la Junta Directiva para presentación a la Asamblea General de Accionistas, el informe anual de cumplimiento de prácticas de Buen Gobierno. 12. Hacer seguimiento periódico al cumplimiento de la Declaración de Comportamientos Éticos (Código de Ética); así como el seguimiento a las inquietudes recibidas en el Canal Ético. 13. Observar y asegurar el cumplimiento de los reglamentos internos y demás disposiciones en materia de prevención y control del Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo ("LA/FT") para lo cual deberá: <ul style="list-style-type: none"> - Evaluar cada uno de los informes presentados por el Oficial de Cumplimiento, el Revisor Fiscal y Auditoría Interna, sobre la ejecución de las normas y disposiciones internas en materia de LA/FT y pronunciarse respecto a estos 	<p>quarterly information internal audit activities and verify that the General Manager and Directors consider the conclusions and recommendations of reports;</p> <ul style="list-style-type: none"> - Analyze and approve the annual Internal Audit work plan and the annual control internal system report, with the approval of the General Manager. <ol style="list-style-type: none"> 9. Review elements of the Compliance Program related to the evaluation of bribery, corruption and fraud risks, due diligence to third parties and other controls, as well as related communication and training program. 10. Follow up on integral risk management, for which it shall learn about and supervise the effective enforcement of the company's risk policy. 11. Review company's annual report on compliance with good governance practices for consideration by the Board of Directors for presentation to the General Shareholders' Meeting. 12. Regular monitoring of compliance with the Declaration of Ethical Behavior (Code of Ethics) and the allegations received in the Ethics Channel. 13. Observe and ensure compliance with internal regulations and other provisions regarding the prevention and control of Money Laundering and Terrorism Financing (ML/TF), for which it shall: <ul style="list-style-type: none"> - Evaluate each of the reports submitted by the Compliance
---	--

<p>informes. De lo cual debe quedar constancia en la respectiva acta.</p> <ul style="list-style-type: none"> - Poner a consideración de la Junta Directiva el manual para la prevención y control de LA/FT, así como sus actualizaciones y revisar las políticas para la prevención y control de LA/FT de acuerdo con lo establecido en la Ley. <p>14. Proponer para aprobación de la Junta Directiva el Estatuto del Comité.</p> <p>Este Acuerdo rige a partir de la fecha de su expedición y deroga todas las disposiciones que le sean contrarias.</p>	<p>Officer, the Statutory Auditor and Internal Audit, on the execution of the rules and internal provisions regarding ML/TF, and pronounce on these reports. Which should be registered in the respective Minutes;</p> <ul style="list-style-type: none"> - Submit to the Board of Directors the manual for prevention and control of ML/TF, as well as its updates and review the policies for the prevention and control of ML/TF in accordance with the provisions of Law. <p>14. Propose for approval by the Board of Directors the Audit and Risk Committee Charter.</p> <p>This agreement applies from the date of its issue and repeals all provisions that are contrary.</p>
<p>Dado a los 22 días del mes de noviembre de 2018.</p>	<p>Issued on the 22 day of the month of November, 2018.</p>
<p>CHAIRMAN</p>  <p>HARRY GOLDGUT</p>	<p>SECRETARY</p>  <p>FERNANDO ARBELÁEZ</p>

