

	JURÍDICO			
	JU-NR NORMATIVIDAD			
	CÓDIGO DE BUEN GOBIERNO CORPORATIVO			
	Código:	JU-NR-PO01	Versión:	13
	Aprobado por:	Junta Directiva	Páginas:	75
Fecha Creación:	25/05/2023	Fecha Actualización:	14/12/2023	

Tabla de contenido

1.	INTRODUCCIÓN	3
2.	POLÍTICA GENERAL	3
	CAPÍTULO 1: PRESENTACIÓN GENERAL DE LA FIDUCIARIA	3
1.1	Misión	3
1.2	Visión	4
1.3	Valores Institucionales	4
1.4	Principios Institucionales	4
1.5	Campo de Acción del Objeto Social de la Fiduciaria	6
	CAPÍTULO 2: ACCIONISTAS	6
2.1	Objetivo	6
2.2	ASAMBLEA GENERAL DE ACCIONISTAS	6
2.2.2	Reuniones	7
2.2.3	Convocatorias	7
2.2.4	Atribuciones	7
2.2.5	Decisiones	7
2.2.6	Acciones	7
2.2.7	Quórum	9
	CAPÍTULO 3: ÓRGANOS DE ADMINISTRACIÓN	9
3.1	Junta Directiva	9
3.1.1	Actividad	9
3.1.2	Elección	9
3.1.3	Reuniones	10
3.1.6	Obligaciones con relación a la administración y gestión de los Fondos de Inversión Colectiva	11
3.1.7	Obligaciones con relación a la administración y gestión del Fondo Voluntario de Pensión:	14
3.1.8	Otras obligaciones de la Junta Directiva	16
3.1.9	Funciones de la Junta Directiva en relación con la intermediación de valores	17
3.2	REPRESENTACIÓN LEGAL	18
3.2.1	Deberes de los Representantes Legales	18
3.2.2	Actividad	19
3.2.3	Elección	19
3.2.4	Funciones	19
3.2.5	Funciones del Representante Legal en relación con la intermediación de valores	20
	CAPÍTULO 4: CONTROL EXTERNO E INTERNO	20
4.1	Control Externo	20
4.1.1	Revisor Fiscal	20
4.1.2	Superintendencia Financiera de Colombia	21
4.1.3	Agencias Calificadoras de Riesgo	21
4.2	Control Interno	21
4.2.1	Concepto de Control Interno	22
4.2.2	Responsabilidad	23
4.2.3	Objetivos del Control Interno	23
4.2.4	Comité de Auditoría	24
4.2.5	Comité de Inversiones y Comité de Riesgos Financieros	24
4.2.6	Comité de Negocios de la Junta Directiva	25
4.2.7	Otros comités	25
4.2.8	Sistema de Administración de Riesgos de Lavados de Activos y Financiación del Terrorismo (SARLAFT)	25
4.2.9	Código de ética y de conducta	26
	CAPÍTULO 5. POLÍTICAS DE REMUNERACIÓN	26
5.1	Políticas de remuneración de los Miembros de Junta Directiva	26
5.2	Políticas de Remuneración del Revisor Fiscal	26
5.3	Políticas de Remuneración de Asesores Externos	26
	CAPÍTULO 6. REVELACIÓN DE INFORMACIÓN FINANCIERA Y NO FINANCIERA	26

	JURÍDICO			
	JU-NR NORMATIVIDAD			
	CÓDIGO DE BUEN GOBIERNO CORPORATIVO			
	Código:	JU-NR-PO01	Versión:	13
	Aprobado por:	Junta Directiva	Páginas:	75
Fecha Creación:	25/05/2023	Fecha Actualización:	14/12/2023	

CAPÍTULO 7. MANEJO DE LA INFORMACIÓN, PREVENCIÓN DE CONFLICTOS DE INTERÉS Y DEBERES DE LAS PERSONAS NATURALES VINCULADAS.....	27
7.1. Relaciones con sus Accionistas	27
7.2. Mecanismos que Permitan a los Accionistas y el mercado el Cumplimiento con lo Previsto en el Código de Buen Gobierno.....	28
7.3. Publicidad, Integralidad y Reserva de la Información	28
7.3.1. Confidencialidad.....	28
7.3.2. Acceso a Intranet, reuniones semi-presenciales y foros de discusión.....	29
7.3.3. Criterios aplicables a las negociaciones que los Directores, Administradores y Empleados realicen con las acciones y los demás valores emitidos por la Fiduciaria	29
7.3.4. Principios que soportan la Seguridad de la Información.....	29
7.4. Políticas Sobre Conflictos de Interés y Deberes en la Intermediación en el Mercado de Valores y la administración de los Fondos de Inversión Colectiva y el Fondo Voluntario de Pensión	30
7.4.1. Definición	30
7.4.2. Pautas Generales	32
7.4.3. Prevención y Administración de Conflictos de Interés en la Administración y Gestión de portafolios.....	33
7.4.4. Resolución de conflictos de interés en la administración y gestión de los portafolios administrados.	37
7.4.8 Deberes especiales de quienes prestan sus servicios en la Mesa de Negociación en la realización de operaciones de intermediación:.....	41
7.4.9. Separación Funcional de Operadores:.....	48
7.4.10. Remuneración de operadores:.....	49
7.4.11. Deber de Reserva:.....	50
7.4.12. Deber de Mejor Ejecución en las Operaciones:	50
7.4.13. Deber de Asesoría Profesional:.....	50
7.4.14. Deberes Frente a Clientes:.....	51
7.4.15. Sanos Usos y Prácticas:	51
7.5. Abusos De Mercado.....	52
7.5.1. Información Privilegiada.	52
7.5.2. Manipulación de Mercado	53
7.6. OTROS.....	53
7.6.1. Operaciones No Representativas de Mercado	53
7.7. Relaciones de la Fiduciaria con la Matriz y sus Filiales.....	53
CAPÍTULO 8: FONDOS DE INVERSIÓN COLECTIVA - FIC	54
8.1. Mecanismos para la Revelación de Información.	55
8.2. Prohibiciones.....	55
CAPÍTULO 9: RESPONSABILIDAD SOCIAL Y DEFENSOR DEL CONSUMIDOR FINANCIERO	57
9.1. Objetivo.....	57
9.2. Defensor del Consumidor Financiero	58
9.2.1. Funciones del Consumidor Financiero	58
9.3. Entidades Gubernamentales	60
9.4. Asociaciones Gremiales	60
CAPÍTULO 10: SITUACIÓN DE GRUPO EMPRESARIAL.....	60
CAPÍTULO 11: POLÍTICAS Y PROCEDIMIENTOS EN EL CUMPLIMIENTO DEL DEBER DE CERTIFICACIÓN DE LOS PROFESIONALES SUJETOS A INSCRIPCIÓN EN EL REGISTRO NACIONAL DE PROFESIONALES DEL MERCADO DE VALORES –RNPMV - (CARTA CIRCULAR 83 DE AMV). 60	
11.1. Políticas	60
11.2. Parámetros para realizar el seguimiento y el control	61
11.3. Responsabilidades de la Dirección de Talento Humano y Administrativa para el seguimiento y control.	62
11.4. Responsabilidades de las Personas Naturales Vinculadas -PNV	62
11.5. Responsabilidad de los Líderes de los Proceso respecto de las PNV a cargo.....	62
11.6. Responsabilidad de la Auditoría Interna.	63
11.7. Medidas adoptadas por el vencimiento o la no certificación ante la AMV	63
CAPÍTULO 12: FONDO VOLUNTARIO DE PENSIÓN.....	63
CAPÍTULO 13: DISPOSICIONES FINALES.....	67
13.1. Cumplimiento del Código.....	67
13.2. Obligatoriedad.....	67
13.3. Publicidad	67
13.4. Reforma.....	67
13.5. Mecanismos para Resolver Diferencias entre Accionistas y la Fiduciaria.....	67

	JURÍDICO			
	JU-NR NORMATIVIDAD			
	CÓDIGO DE BUEN GOBIERNO CORPORATIVO			
	Código:	JU-NR-PO01	Versión:	13
	Aprobado por:	Junta Directiva	Páginas:	75
Fecha Creación:	25/05/2023	Fecha Actualización:	14/12/2023	

13.6. Conocimiento y Divulgación..... 68

1. INTRODUCCIÓN

La Junta Directiva de la Fiduciaria Popular S.A., en adelante la Fiduciaria, en cumplimiento de su deber legal y estatutario de dirigir y trazar las políticas generales de Buen Gobierno de la entidad, ha compilado y sistematizado la normatividad legal, reglamentaria, estatutaria y administrativa, así como las políticas internas y mejores prácticas en materia de buen gobierno con el fin de adoptar el presente Código, a través del cual se definen tanto las políticas y principios para proteger los derechos de sus accionistas y demás inversionistas, como los mecanismos que permitan una adecuada revelación y transparencia en relación con la operación de la Fiduciaria y las actuaciones de sus administradores.

El conocimiento, la experiencia y la política empresarial de Fiduciaria Popular S.A., la han posicionado como una entidad sólida, confiable y transparente. Las actuaciones de los miembros de la Junta Directiva y de sus empleados se enmarcan dentro de la ética y valores empresariales, los cuales están consagrados en los documentos normativos de la Fiduciaria.

Con el fin de lograr excelencia en la actuación administrativa la Junta Directiva presenta a los accionistas y al público el Código de Buen Gobierno de la Fiduciaria Popular S.A.

2. POLÍTICA GENERAL

Este Código será verificado y aprobado por la Junta Directiva de la Fiduciaria Popular y su cumplimiento será responsabilidad del Gerente Jurídico quien anualmente deberá revisar el documento. Si por algún motivo se llega a presentar una modificación, deberá realizar la actualización y notificar a los procesos involucrados.


CAPÍTULO 1: PRESENTACIÓN GENERAL DE LA FIDUCIARIA

La Fiduciaria Popular S.A., fue creada en agosto de 1991 como filial del Banco Popular vinculado al Grupo AVAL. La participación del Banco como accionista mayoritario le imprime respaldo al servicio de la Fiduciaria.

La Sociedad Fiduciaria fue constituida mediante Escritura Pública N° 4.037 de agosto 28 de 1991, otorgada en la Notaría 14 del Círculo de Bogotá, con permiso de funcionamiento de la Superintendencia Bancaria hoy Superintendencia Financiera de Colombia mediante la Resolución N° 3329 de septiembre 12 de 1.991.

1.1 Misión

Fundamentados en el desarrollo de su personal y tecnología, diseñamos productos fiduciarios para los mercados objetivos, con calidad y precios competitivos, garantizando la operación rentable de sus negocios, destacándonos permanentemente por el servicio amable y cálido.

	JURÍDICO			
	JU-NR NORMATIVIDAD			
	CÓDIGO DE BUEN GOBIERNO CORPORATIVO			
	Código:	JU-NR-PO01	Versión:	13
	Aprobado por:	Junta Directiva	Páginas:	75
Fecha Creación:	25/05/2023	Fecha Actualización:	14/12/2023	

1.2. Visión

Ser una de las Fiduciarias reconocidas en el sector por excelencia en el servicio basados en una oferta de productos especializados, desarrollo tecnológico y una vocación de permanente innovación y calidad.


1.3. Valores Institucionales

Ampliando la enumeración general incluida en el Código de Ética y de Conducta, se precisan los valores institucionales que predica Fiduciaria Popular:

- **Lealtad:** Obligación que tienen los funcionarios de actuar siempre buscando el beneficio de la Fiduciaria. De igual forma, obrar de manera íntegra, franca, fiel y objetiva con relación a todas las personas que intervienen de cualquier manera en la operación de la fiduciaria.
- **Honestidad:** Es la conciencia clara “ante mí y ante los demás”. Es el reconocimiento de lo que está bien y es apropiado para nuestra conducta y relaciones. La honestidad es una forma de vivir congruente entre lo que se piensa y lo que se hace.
- **Liderazgo:** Capacidad de asumir el compromiso de conducir a otros al logro de sus fines personales o corporativos, ofreciendo respuestas oportunas ajustadas al marco normativo y a las necesidades del medio.
- **Creatividad:** Capacidad de asumir el compromiso de conducir a otros al logro de sus fines personales o corporativos, ofreciendo respuestas oportunas ajustadas al marco normativo y a las necesidades del medio.
- **Fortaleza:** Cualidad propia de la persona que sabe afrontar sus trabajos y tareas con firmeza y carácter, voluntad, fuerza interior y energía exterior, actuando con decisión, criterio y responsabilidad sin autoritarismo, pero con disciplina, sin temor.
- **Excelencia:** Grado de perfección que se busca en lo que se hace y en quien lo hace, con calidad en los productos y servicios, porque se aspira a lo mejor, a la meta más alta posible, como fruto de la exigencia y de la sinergia en el trabajo con otros y la búsqueda de una efectividad superior, con una actitud de humildad ante los resultados.
- **Sinceridad:** Es la actitud de enfrentar las situaciones y se caracteriza por la honestidad y la utilización de la verdad en todos los ámbitos de la vida laboral y cotidiana.

1.4. Principios Institucionales

Los principios institucionales establecidos se definen a continuación:

	JURÍDICO			
	JU-NR NORMATIVIDAD			
	CÓDIGO DE BUEN GOBIERNO CORPORATIVO			
	Código:	JU-NR-PO01	Versión:	13
	Aprobado por:	Junta Directiva	Páginas:	75
Fecha Creación:	25/05/2023	Fecha Actualización:	14/12/2023	

- **Profesionalismo:** Actuar siempre en forma objetiva, con diligencia, la cual se equipará al trabajo constante y a conciencia, así mismo con destreza, la cual hace referencia al conocimiento, habilidad y buen juicio para el desarrollo de su actividad en el ejercicio de sus funciones.
- **Sentido de Pertenencia:** Compromiso con las políticas, principios y objetivos institucionales adoptados por la Fiduciaria.
- **Asesoría:** El profesionalismo obliga a tomar decisiones que requieren conocimientos especializados. En estos eventos, los colaboradores se asesorarán de expertos en la materia, para acreditar el cumplimiento profesional de sus funciones.
- **Competencia libre y leal:** La Fiduciaria Popular propenderá por mantener un mercado fiduciario basado en una libre y leal competencia, para lo cual se abstendrá de realizar cualquier acto que sea calificado como competencia desleal. Por lo anterior, los Representantes Legales, directores y demás funcionarios, no difundirán rumores o versiones falsas o inexactas relativos a la situación o a la conducta de otras Entidades Financieras, ni realizará directa o indirectamente, prácticas que artificialmente mejoren la presentación o el resultado de sus productos.
- **Reserva:** Abstenerse de revelar información o documentación de la Fiduciaria o de sus clientes, dado que la misma tienen el carácter de confidencial y está sometida a las restricciones propias de la Reserva Bancaria, salvo los casos excepcionales previstos en la Ley. Así mismo, abstenerse de revelar información de la cual tenga conocimiento en virtud del cargo que desempeña con el fin de utilizarla en su propio beneficio o de un tercero.
- **Formación y conocimiento:** Atendiendo a la especial naturaleza y complejidad de la actividad de la Fiduciaria Popular, está velará por mantener un grado de formación y conocimiento a todos los niveles, para lo cual propenderá siempre por la permanente capacitación y/o actualización de los Representantes Legales, directores y funcionarios de la Fiduciaria.
- **Organización y control:** La estructura interna de la Fiduciaria Popular obedece a esquemas que garantizan su profesionalismo y eficiencia. Por ello hace los esfuerzos por conocer la tecnología moderna y apoyar su actividad general en las herramientas que ésta le proporciona. Así mismo, mantendrá un control adecuado sobre sus asuntos internos, estableciendo, si es del caso, niveles de supervisión de las actuaciones de todos o algunos de sus funcionarios, por lo cual, los niveles de supervisión no exoneran a los Representantes Legales y directores del control que, conforme a las normas legales, deben mantener sobre las actividades de la Fiduciaria Popular en general
- **Cumplimiento de la Normas:** Regirse por las disposiciones legales y reglamentarias que se apliquen a la actividad desarrollada y abstenerse de realizar cualquier práctica prohibida o restringida por la Ley y los reglamentos. Para este efecto deberá tenerse en cuenta las restricciones y limitaciones consagradas en la Ley Colombiana, especialmente la Constitución Política de Colombia, el Estatuto Orgánico del Sistema Financiero, el Estatuto Anticorrupción, el Código de Comercio, el Régimen Laboral, los decretos

	JURÍDICO			
	JU-NR NORMATIVIDAD			
	CÓDIGO DE BUEN GOBIERNO CORPORATIVO			
	Código:	JU-NR-PO01	Versión:	13
	Aprobado por:	Junta Directiva	Páginas:	75
Fecha Creación:	25/05/2023	Fecha Actualización:	14/12/2023	

reglamentarios, actos administrativos de las entidades de vigilancia y control del Sistema Financiero y en general todos los reglamentos y disposiciones que deben observar los funcionarios de la Fiduciaria, especialmente el Reglamento Interno de Trabajo y las Disposiciones Internas.

PARÁGRAFO: Adicionalmente, tratándose del Fondo Voluntario de Pensión, Fiduciaria Popular en calidad de sociedad administradora administrará y gestionarán el mismo siguiendo los principios de profesionalidad, segregación, prevalencia de intereses de los partícipes, prevención y administración de conflictos de interés, trato equitativo entre los partícipes con características similares, preservación del buen funcionamiento del Fondo e integridad de mercado en general y mejor ejecución del encargo, de que tratan los artículos 3.1.1.1.2 a 3.1.1.1.8 del Decreto 2555 de 2010.

1.5. Campo de Acción del Objeto Social de la Fiduciaria

El objeto social de Fiduciaria Popular es la celebración, desarrollo y ejecución de los contratos de Fiducia Mercantil, Pública y Encargo Fiduciario, que han servido desde su fundación a las necesidades fiduciarias de nuestros clientes, personas naturales, empresas privadas y Entidades Gubernamentales.

Para el desarrollo de las actividades propias de su objeto, la Fiduciaria Popular S.A. cuenta con el apoyo y asesoría de su Casa Matriz (el Banco Popular) y demás filiales de este como son ALPOPULAR. Igualmente cuenta con la Red de Servicios AVA, conformada por las entidades filiales del Grupo AVA.

CAPÍTULO 2: ACCIONISTAS

2.1. Objetivo

La Fiduciaria debe salvaguardar los derechos de los accionistas a través de mecanismos que aseguren su participación en la gestión de la sociedad, y su derecho a estar informados sobre ésta, asegurando así mismo la confianza de tales mecanismos.


Las acciones de la Fiduciaria son ordinarias y estarán representadas en títulos o certificados nominativos que se emitirán en una serie o clase, aunque podrán emitirse acciones privilegiadas o con derecho a voto.

2.2. ASAMBLEA GENERAL DE ACCIONISTAS

La Asamblea General de Accionistas es el órgano de dirección máxima de la Fiduciaria, integrado por los accionistas que se encuentren inscritos como tal en el libro de registro de acciones, reunidos con el fin de tomar de decisiones en las condiciones y con el quórum establecido en los estatutos y en la Ley.

2.2.1. Generalidades

En lo concerniente a la composición, dirección, convocatoria y quórum deliberatorio y decisorio de la Asamblea General de Accionistas se seguirán las disposiciones estatutarias de la Fiduciaria.

	JURÍDICO			
	JU-NR NORMATIVIDAD			
	CÓDIGO DE BUEN GOBIERNO CORPORATIVO			
	Código:	JU-NR-PO01	Versión:	13
	Aprobado por:	Junta Directiva	Páginas:	75
Fecha Creación:	25/05/2023	Fecha Actualización:	14/12/2023	

2.2.2. Reuniones

Los accionistas, o quienes estos hayan designado con observancia de la Ley y los estatutos, para su representación, se reunirán en Asamblea General Ordinaria dentro de los tres (3) primeros meses de cada año, en el lugar del domicilio social, el día y la hora que se señale en la convocatoria; no obstante, el Presidente de la Fiduciaria, el Revisor Fiscal o la Superintendencia Financiera de Colombia o la entidad oficial que se encuentre ejerciendo el control permanente sobre la Fiduciaria, podrán convocar en cualquier tiempo a reuniones extraordinarias, en los términos establecidos en los Estatutos.

2.2.3. Convocatorias

Antes de la celebración de cada Asamblea General, los Accionistas serán convocados con la debida anticipación, informándoles la fecha, hora, lugar de la reunión, y los temas que se deliberarán y decidirán, cuando sea del caso.

La convocatoria para reuniones ordinarias deberá realizarse con una antelación no inferior a quince días hábiles, excluyendo el día de la convocatoria y el correspondiente a la reunión; la convocatoria para reuniones extraordinarias se efectuará con no menos de cinco días comunes de anticipación.

2.2.4. Atribuciones

Le corresponde a la Asamblea General de Accionistas como supremo órgano directivo el desarrollo de las funciones establecidas en la legislación y en los estatutos sociales.

2.2.5. Decisiones


Las decisiones de la Asamblea General de Accionistas son de obligatorio cumplimiento por todos los órganos de la Fiduciaria. No obstante, las decisiones podrán ser impugnadas si violan la Ley o los estatutos sociales.

2.2.6. Acciones

Todas las acciones ordinarias confieren a su titular un igual derecho en el haber social y en los beneficios que se repartan y cada una de ellas tiene derecho a un voto en las deliberaciones de la Asamblea General de Accionistas, con las limitaciones legales, e igualmente otorgan los demás derechos reconocidos por la ley para esta clase de acciones, por lo anterior, todas las acciones ordinarias conceden iguales derechos e imponen iguales obligaciones. La adquisición de una acción ordinaria significa, de pleno derecho adhesión a los estatutos y a las decisiones de la Asamblea General de Accionistas.

Bajo este contexto, los accionistas de la Fiduciaria tendrán los siguientes derechos y obligaciones:

- **Derechos del Accionista:**

	JURÍDICO			
	JU-NR NORMATIVIDAD			
	CÓDIGO DE BUEN GOBIERNO CORPORATIVO			
	Código:	JU-NR-PO01	Versión:	13
	Aprobado por:	Junta Directiva	Páginas:	75
Fecha Creación:	25/05/2023	Fecha Actualización:	14/12/2023	

Toda persona titular de acciones ordinarias tendrá los siguientes derechos:

1. Participar en las deliberaciones de la Asamblea General de Accionistas y votar en ella.
2. Recibir una parte proporcional de los beneficios sociales establecidos por los balances de fin de ejercicio, con sujeción a lo dispuesto en la ley o en los estatutos.
3. Negociar libremente las acciones, a menos que se estipule en los estatutos sociales el derecho de preferencia a favor de la Fiduciaria o de los accionistas, o de ambos.
4. Inspeccionar, libremente, los libros y papeles sociales dentro de los plazos otorgados con sujeción a la ley.
5. Recibir una parte proporcional de los activos sociales, al tiempo de la liquidación y una vez pagado el pasivo externo de la Fiduciaria.
6. Expresar libremente sus opiniones, obtener información y aclaración de consultas durante el desarrollo de la Asamblea.
7. Los demás derechos contemplados en los Estatutos Sociales y en las disposiciones legales vigentes.

- Obligaciones del Accionista:

1. Actuar con lealtad frente a la Fiduciaria absteniéndose de participar en actos o conductas que de manera particular pongan en riesgo los intereses de la Fiduciaria o impliquen la divulgación de información privilegiada de la misma.
2. Abstenerse de participar en actos o conductas respecto de las cuales existan conflictos de interés o que puedan dar origen a delitos relacionados con el lavado de activos y de la financiación del terrorismo o cuando se pretenda el ocultamiento de activos provenientes de dichas actividades.
3. Pagar la totalidad de las acciones que hayan suscrito, de conformidad con lo señalado en la ley y en los estatutos.
4. Cuando designe apoderado especial para ser representado en las Asambleas de Accionistas que se celebren, se abstendrá de otorgar poderes en blanco donde no aparezca claramente definido el nombre del representante para la Asamblea de Accionistas o sin el lleno de los requisitos legales y estatutarios.
5. No otorgar poderes a los administradores y empleados de la Fiduciaria para ser representado en las asambleas de accionistas, salvo en los casos de representación legal.

	JURÍDICO			
	JU-NR NORMATIVIDAD			
	CÓDIGO DE BUEN GOBIERNO CORPORATIVO			
	Código:	JU-NR-PO01	Versión:	13
	Aprobado por:	Junta Directiva	Páginas:	75
Fecha Creación:	25/05/2023	Fecha Actualización:	14/12/2023	

6. Los administradores de la Fiduciaria que a su vez sean accionistas de la misma, no podrán votar en las decisiones que tengan por objeto aprobar los balances y cuentas de fin de ejercicio ni las de liquidación.
7. No cometer actos contrarios a la Ley y a los estatutos.
8. Las demás obligaciones contempladas en los Estatutos y en la Ley.

2.2.7. Quórum

La Asamblea constituirá quórum con un número plural de accionistas que represente por lo menos la mayoría absoluta de las acciones que se encuentren suscritas a la fecha de la reunión. Salvo excepción expresa derivada de la ley o de los estatutos sociales, las decisiones tales como reformas estatutarias, aprobación de balances, cuentas de fin de ejercicio y cuentas de liquidación, se tomarán por mayoría absoluta de votos presentes.

CAPÍTULO 3: ÓRGANOS DE ADMINISTRACIÓN

Los miembros de Junta Directiva y los Representantes Legales son los administradores sociales, quienes obrarán con buena fe, con lealtad y con la diligencia de un buen hombre de negocios. Sus actuaciones se cumplirán en interés de la sociedad, teniendo en cuenta los intereses de sus asociados.


3.1. Junta Directiva.

3.1.1. Actividad

La Junta Directiva de la Fiduciaria tiene como función principal definir la estrategia corporativa de la Fiduciaria. Así mismo, tiene a su cargo la administración y dirección de la Sociedad, la formulación de políticas que favorezcan los intereses de la Fiduciaria y de sus accionistas, la adopción de medidas necesarias respecto del gobierno de la sociedad, su conducta e información, con el fin de asegurar los derechos de los accionistas o inversionistas, de acuerdo con los parámetros fijados por los órganos de regulación del mercado, adoptar los mecanismos tendientes a la prevención, manejo y divulgación de los conflictos de interés que puedan en desarrollo del objeto social de la Fiduciaria y actualizar o modificar el Código de Buen Gobierno, el cual contiene las normas, políticas y mecanismos exigidos por la Ley, los reglamentos, la Asamblea General de Accionistas, la Junta Directiva, los Estatutos Sociales, y en general, las prácticas de Buen Gobierno Corporativo, y ordenar que el Código de Buen Gobierno se mantenga permanentemente en las instalaciones de la Entidad a disposición de los accionistas e inversionistas para su consulta.

3.1.2. Elección

La Junta Directiva se compone de cinco miembros, cada uno con su respectivo suplente, elegidos por la Asamblea General de Accionistas por periodos de un año, con posibilidad de renovar su periodo o de removerlos en cualquier momento.

	JURÍDICO			
	JU-NR NORMATIVIDAD			
	CÓDIGO DE BUEN GOBIERNO CORPORATIVO			
	Código:	JU-NR-PO01	Versión:	13
	Aprobado por:	Junta Directiva	Páginas:	75
Fecha Creación:	25/05/2023	Fecha Actualización:	14/12/2023	

3.1.3. Reuniones

La Junta Directiva se reúne ordinariamente por lo menos una vez al mes, en la fecha y hora que ella determine y extraordinariamente, en cualquier momento, cuando sea convocada por ella misma, por los Representantes Legales de la Fiduciaria, por el Revisor Fiscal o por dos de sus miembros principales. La Junta Directiva estará presidida por la persona designada por sus miembros elegidos en la Asamblea General de Accionistas, y debe tener un secretario que lo será el Gerente Jurídico de la Fiduciaria.


Todos los actos y decisiones de la Junta Directiva se harán constar en actas motivadas que serán firmadas por el Presidente de la Junta y por el Secretario de la misma. Las decisiones son tomadas con base en la información que soporta cada uno de los aspectos objeto de estudio; documentos e información, que formarán parte del Acta.

3.1.4. Quórum

La Junta Directiva deliberará y decidirá válidamente con la presencia y los votos de la mayoría absoluta de sus miembros.

3.1.5. Principales responsabilidades

1. Formular la política general de la Fiduciaria, sus planes y programas, controlar el funcionamiento general de la organización y verificar su conformidad con la política adoptada.
2. Nombrar y remover al Presidente y a los demás Representantes Legales de la sociedad y señalar su remuneración.
3. Fijar las atribuciones del Presidente de acuerdo con lo dispuesto en estos estatutos.
4. Considerar y analizar los estados financieros de fin de ejercicio para ser presentados a la Asamblea General de Accionistas, así como el respectivo proyecto de distribución de utilidades y demás documentos establecidos por el artículo cuatrocientos cuarenta y seis (446) del Código de Comercio.
5. Presentar a la Asamblea General de Accionistas en unión del Presidente de la Compañía, los estados financieros de cada ejercicio, el informe sobre el estado económico y financiero de la compañía y los demás informes anexos de que tratan los artículos 446 del Código de Comercio y 46 y 47 de la Ley 222 de 1995.
6. Proponer a la Asamblea de Accionistas las reformas estatutarias que considere convenientes.
7. Evaluar y autorizar los contratos de Fiducia y Encargo Fiduciario de acuerdo con lo dispuesto en su Reglamento.

	JURÍDICO			
	JU-NR NORMATIVIDAD			
	CÓDIGO DE BUEN GOBIERNO CORPORATIVO			
	Código:	JU-NR-PO01	Versión:	13
	Aprobado por:	Junta Directiva	Páginas:	75
Fecha Creación:	25/05/2023	Fecha Actualización:	14/12/2023	

8. Disponer y reglamentar la colocación de acciones, de acuerdo con los requisitos legales y con las normas de estos estatutos.
9. Convocar a la Asamblea General de Accionistas a reuniones extraordinarias, siempre que lo exijan las necesidades imprevistas o urgentes de la Compañía o cuando lo soliciten accionistas que representen no menos de la cuarta parte de las acciones suscritas.
10. Señalar la aplicación que se dará a las utilidades que, con carácter de reservas, hayan sido apropiadas por la Asamblea de Accionistas, cuando esta le haya delegado tal facultad.
11. Crear o suprimir sucursales o agencias dentro o fuera del país, determinando su funcionamiento y estableciendo las facultades y funciones de los respectivos administradores, previas el cumplimiento de los requisitos legales y las autorizaciones administrativas que se requieran.
12. Definir el organigrama de la entidad y fijar las escalas de remuneración de los diferentes cargos.
13. Crear Comités o comisiones en las cuales podrá delegar algunas de sus funciones.
14. Definir su reglamento de acuerdo con las normas vigentes.
15. Interpretar y resolver como deben aplicarse las disposiciones estatutarias.
16. Velar por su propio desempeño, verificar el cumplimiento del Código de Buen Gobierno y supervisar la transparencia de la información que se suministra al mercado.
17. Velar por la integridad de la información contable y gerencial.
18. Responder por la selección, evaluación, remuneración y sustitución de los Representantes Legales.
19. Identificar y manejar los conflictos de interés de la administración, de los accionistas y de la Junta.
20. Aprobar el presupuesto de la Fiduciaria.
21. Revisar y aprobar el plan estratégico de la Fiduciaria.

3.1.6. Obligaciones con relación a la administración y gestión de los Fondos de Inversión Colectiva

1. Definir las políticas y procedimientos aplicables al desarrollo de la actividad de administración de Fondos de Inversión Colectiva, y determinar los criterios o condiciones bajo los cuales la sociedad desarrollará todas o algunas de las demás actividades relacionadas con los fondos de inversión colectiva administrados. Para el efecto, la Junta Directiva deberá definir para cuáles fondos de inversión colectiva o familias de Fondos de Inversión Colectiva la sociedad ejercerá la gestión del portafolio de manera

	JURÍDICO			
	JU-NR NORMATIVIDAD			
	CÓDIGO DE BUEN GOBIERNO CORPORATIVO			
	Código:	JU-NR-PO01	Versión:	13
	Aprobado por:	Junta Directiva	Páginas:	75
	Fecha Creación:	25/05/2023	Fecha Actualización:	14/12/2023


directa, y para cuáles dicha gestión será delegada a un gestor externo en los términos del Decreto 2555 de 2.010 o las normas que lo modifiquen.

Así mismo, la Junta Directiva deberá realizar la designación de la entidad que prestará los servicios de custodia de valores, y de las actividades complementarias a la misma que serán prestadas por parte de la entidad designada como custodio.

2. Definir los criterios o estándares aplicables a la selección de entidades encargadas de la gestión y de la custodia de los Fondos de Inversión Colectiva administrados por la Sociedad autorizada.
3. Definir una adecuada estructura organizacional para garantizar el cumplimiento e independencia de las funciones propias de la actividad de administración de fondos de inversión colectiva, así como del personal responsable de las mismas.
4. Fijar los procedimientos y políticas para determinar el proceso de valoración del portafolio de los Fondos de Inversión Colectiva administrados y de sus participaciones, el cual deberá ser cumplido por la sociedad administradora o por el gestor o el custodio del respectivo Fondo de Inversión Colectiva, según lo establezca el reglamento. La Junta Directiva deberá fijar medidas de control que permitan vigilar el cumplimiento de las reglas establecidas para la valoración de los Fondos de Inversión Colectiva administrados.
5. Determinar las políticas necesarias para adoptar medidas de control y reglas de conducta apropiadas y suficientes, que se orienten a evitar que los fondos de inversión colectiva administrados puedan ser utilizados como instrumentos para el ocultamiento, manejo, inversión o aprovechamiento en cualquier forma de dineros u otros bienes provenientes de actividades ilícitas, para realizar evasión tributaria o para dar apariencia de legalidad a actividades ilícitas o a las transacciones y recursos vinculados con las mismas.
6. Aprobar los manuales para el control y prevención del lavado de activos, de gobierno corporativo incluyendo el código de conducta, de control interno, y los demás necesarios para el cumplimiento de las normas aplicables.
7. Establecer políticas en cualquier otro aspecto que tenga relevancia con el adecuado funcionamiento y la correcta administración del fondo de inversión colectiva.
8. Diseñar políticas, directrices y procedimientos de gobierno corporativo y de control interno, orientadas a administrar los riesgos que puedan afectar a los fondos de inversión colectiva administrados.
9. Determinar políticas, directrices y procedimientos para garantizar la calidad de la información divulgada al público a los inversionistas y a la Superintendencia Financiera de Colombia.

	JURÍDICO			
	JU-NR NORMATIVIDAD			
	CÓDIGO DE BUEN GOBIERNO CORPORATIVO			
	Código:	JU-NR-PO01	Versión:	13
	Aprobado por:	Junta Directiva	Páginas:	75
Fecha Creación:	25/05/2023	Fecha Actualización:	14/12/2023	

10. Establecer políticas y adoptar los mecanismos que sean necesarios para evitar el uso de información privilegiada o reservada y la manipulación de la rentabilidad o del valor de la unidad.
11. Diseñar y aprobar las políticas para la presentación a las asambleas de inversionistas de la información necesaria que permita establecer el estado de los fondos de inversión colectiva administrados, incluyendo como mínimo: Los estados financieros básicos de propósito general, la descripción general del portafolio, y la evolución del valor de la participación, del valor del Fondo de Inversión Colectiva y de la participación de cada inversionista dentro del mismo.
12. Definir las situaciones constitutivas de conflictos de interés, así como las políticas y los procedimientos para su prevención y administración.
13. Establecer políticas, directrices y procedimientos para el ejercicio de los derechos políticos inherentes a los valores administrados colectivamente, cuando dicha actividad no haya sido delegada voluntariamente en el custodio de dichos valores. Dichas políticas, directrices y procedimientos deberán definir expresamente los casos en que la sociedad administradora podrá abstenerse de participar en las deliberaciones y votaciones, en razón, entre otras, de la poca materialidad de la participación social o de los asuntos a ser decididos.
14. Fijar las directrices de los programas de capacitación para los funcionarios encargados de las tareas relacionadas con la administración de los Fondos de Inversión Colectiva.
15. Definir los mecanismos que serán implementados para el seguimiento del cumplimiento de las funciones del personal vinculado contractualmente al gestor externo, en relación con la gestión del Fondo de Inversión Colectiva.
16. Dictar las políticas y mecanismos para solucionar de manera efectiva y oportuna los problemas detectados y reportados por los procesos involucrados en la actividad de administración del Fondo de Inversión Colectiva y por el revisor fiscal, sobre asuntos que puedan afectar el adecuado funcionamiento y administración del Fondo de Inversión Colectiva.
17. Determinar los mecanismos que eviten la aplicación de prácticas discriminatorias o inequitativas entre los inversionistas de un mismo fondo de inversión colectiva.
18. Determinar el contenido mínimo de los informes que deberá presentar quien ejecute la actividad de gestión de los Fondos de Inversión Colectiva administrados por la sociedad administradora.
19. Nombrar el Gerente del Fondo de Inversión Colectiva y sus suplentes, cuando haya lugar.
20. Las demás establecidas a cargo de la Junta Directiva de la sociedad administradora de Fondos de Inversión Colectiva en otras normas legales o reglamentarias.


	JURÍDICO			
	JU-NR NORMATIVIDAD			
	CÓDIGO DE BUEN GOBIERNO CORPORATIVO			
	Código:	JU-NR-PO01	Versión:	13
	Aprobado por:	Junta Directiva	Páginas:	75
Fecha Creación:	25/05/2023	Fecha Actualización:	14/12/2023	

Parágrafo 1°. Cuando no exista gestor externo la Junta Directiva de la Fiduciaria deberá cumplir con las obligaciones establecidas en el artículo 3.1.5.1.2 del Decreto 2555 de 2010 o las normas que lo modifiquen en cuanto a la gestión de fondos de inversión colectiva.


Parágrafo 2°. Cuando la Fiduciaria no realice la distribución de los fondos de inversión colectiva por medio del distribuidor especializado, la Junta Directiva deberá cumplir con las obligaciones establecidas en el artículo 3.1.5.1.3 del Decreto 2555 de 2010 en cuanto a la distribución de fondos de inversión colectiva.

3.1.7. Obligaciones con relación a la administración y gestión del Fondo Voluntario de Pensión:

1. Verificar el cumplimiento del reglamento del Fondo y de los planes vinculados al mismo.
2. Aprobar nuevos planes voluntarios de pensión a desarrollarse a través del Fondo. Para el efecto, previamente deberá informarse al comité de inversiones de que trata el artículo 2.42.1.4.2 del Decreto 2555 de 2010 sobre el contenido del nuevo plan.
3. Elegir a los miembros del comité de inversiones, así como establecer los lineamientos para el ejercicio de las funciones de dicho comité y realizar un seguimiento al cumplimiento de los mismos.
4. Aprobar los estados financieros del Fondo y los estudios de valuación actuarial a los que hubiere lugar.
5. Designar al actuario, cuando corresponda.
6. Definir las políticas y procedimientos aplicables a la administración del Fondo.
7. Designar a la entidad que prestará los servicios de custodia de valores y definir los criterios o estándares aplicables a la selección de dicha entidad.
8. Definir una adecuada estructura organizacional para garantizar el cumplimiento de las funciones propias de la administración del Fondo Voluntario de Pensión, así como del personal responsable de las mismas, y la independencia de las áreas de riesgo e inversión.
9. Fijar los procedimientos y políticas para determinar el proceso de valoración de los portafolios del Fondo Voluntario de Pensión y para calcular las sumas acreditadas a cada partícipe, los cuales deberán ser cumplidos por la sociedad administradora o por el custodio del respectivo Fondo, según lo establezca el reglamento.
10. Fijar medidas de control que permitan vigilar el cumplimiento de las reglas establecidas para la valoración del Fondo Voluntario de Pensión.

	JURÍDICO			
	JU-NR NORMATIVIDAD			
	CÓDIGO DE BUEN GOBIERNO CORPORATIVO			
	Código:	JU-NR-PO01	Versión:	13
	Aprobado por:	Junta Directiva	Páginas:	75
Fecha Creación:	25/05/2023	Fecha Actualización:	14/12/2023	

11. Determinar las políticas necesarias para adoptar medidas de control y reglas de conducta apropiadas y suficientes, que se orienten a evitar que el Fondo pueda ser utilizado como instrumento para el ocultamiento, manejo, inversión o aprovechamiento en cualquier forma de dineros u otros bienes provenientes de actividades ilícitas, para realizar evasión tributaria o para dar apariencia de legalidad a actividades ilícitas o a las transacciones y recursos vinculados con las mismas.
12. Aprobar los manuales para el control y prevención del lavado de activos y financiación del terrorismo, de gobierno corporativo, incluyendo el código de conducta, de control interno, y los demás necesarios para el cumplimiento de las normas aplicables.
13. Diseñar políticas, directrices y procedimientos de gobierno corporativo y de control interno, orientadas a administrar los riesgos que puedan afectar al Fondo Voluntario de Pensión.
14. Determinar políticas, directrices y procedimientos para garantizar la calidad de la información divulgada al público en general, a los partícipes y a la Superintendencia Financiera de Colombia.
15. Establecer políticas y adoptar los mecanismos que sean necesarios para evitar el uso de información privilegiada o reservada y la manipulación de la rentabilidad del Fondo.
16. Definir las situaciones constitutivas de conflictos de interés, así como las políticas y los procedimientos para su prevención y administración, de conformidad con lo previsto en el artículo 2.42.1.4.12. del presente Decreto 2555 de 2010.
17. Establecer políticas, directrices y procedimientos para el ejercicio de los derechos políticos inherentes a los valores administrados colectivamente, cuando dicha actividad no haya sido delegada voluntariamente en el custodio de dichos valores. Dichas políticas, directrices y procedimientos deberán definir expresamente los casos en que la sociedad administradora podrá abstenerse de participar en las deliberaciones y votaciones, en razón, entre otras, de la poca materialidad de la participación social o de los asuntos a ser decididos.
18. Fijar las directrices de los programas de capacitación para los funcionarios encargados de las tareas relacionadas con la administración del Fondo Voluntario de Pensión.
19. Dictar las políticas y mecanismos para solucionar de manera efectiva y oportuna los problemas detectados y reportados por las áreas involucradas en la administración del Fondo Voluntario de Pensión, y por el revisor fiscal, sobre asuntos que puedan afectar el adecuado funcionamiento y administración del Fondo.
20. Determinar los mecanismos que eviten la aplicación de prácticas discriminatorias o inequitativas entre los partícipes de un mismo Fondo Voluntario de Pensión.

	JURÍDICO			
	JU-NR NORMATIVIDAD			
	CÓDIGO DE BUEN GOBIERNO CORPORATIVO			
	Código:	JU-NR-PO01	Versión:	13
	Aprobado por:	Junta Directiva	Páginas:	75
Fecha Creación:	25/05/2023	Fecha Actualización:	14/12/2023	

21. Establecer políticas en cualquier otro aspecto que tenga relevancia con el adecuado funcionamiento y la correcta administración del Fondo Voluntario de Pensión.
22. Las demás establecidas a cargo de la junta directiva de la sociedad administradora de Fondos Voluntarios de Pensión en otras normas legales o reglamentarias.


3.1.8. Otras obligaciones de la Junta Directiva

Las obligaciones que se enuncian a continuación serán aplicables a la Junta Directiva de la Fiduciaria Popular S.A., en su calidad de sociedad administradora de Fondos de Inversión Colectiva, así dicha sociedad no haya delegado la actividad de gestión de Fondos de Inversión Colectiva en los términos del Decreto 2555 de 2010, o en las normas que lo modifiquen sustituyan o deroguen.

1. Definir las políticas y procedimientos aplicables al desarrollo de la actividad de gestión de portafolios de Fondos de Inversión Colectiva.
2. Elegir a los miembros del Comité de Inversiones y Riesgos Financieros, así como establecer los lineamientos para el ejercicio de las funciones de dicho comité y realizar un seguimiento al cumplimiento de estos.

En particular, la Junta Directiva deberá establecer los estándares que deberán ser aplicables para la selección de las contrapartes para la realización de operaciones de los Fondos de Inversión Colectiva gestionados por la sociedad, para lo cual deberá fijar criterios objetivos, cuando tales contrapartes sean necesarias.


3. Definir la estructura organizacional para garantizar el adecuado cumplimiento e independencia de las funciones propias de la actividad de gestión de Fondos de Inversión Colectiva, así como del personal responsable de las mismas.
4. Fijar los procedimientos y políticas para determinar el proceso de valoración del portafolio de los Fondos de Inversión Colectiva gestionados y de sus participaciones, cuando esta haya sido delegada al gestor externo.
5. Determinar las políticas necesarias para adoptar medidas de control y reglas de conducta apropiadas y suficientes, que se orienten a evitar que los Fondos de Inversión Colectiva gestionados puedan ser utilizados como instrumentos para el ocultamiento, manejo, inversión o aprovechamiento en cualquier forma de dineros u otros bienes provenientes de actividades delictivas, para realizar evasión tributaria o para dar apariencia de legalidad a actividades ilícitas o a las transacciones y recursos vinculados con las mismas.
6. Aprobar los manuales para el control y prevención del lavado de activos, de gobierno corporativo incluyendo el código de conducta, de control interno, y los demás necesarios para el cumplimiento de las normas aplicables.

	JURÍDICO			
	JU-NR NORMATIVIDAD			
	CÓDIGO DE BUEN GOBIERNO CORPORATIVO			
	Código:	JU-NR-PO01	Versión:	13
	Aprobado por:	Junta Directiva	Páginas:	75
Fecha Creación:	25/05/2023	Fecha Actualización:	14/12/2023	

7. Establecer políticas en cualquier otro aspecto que tenga relevancia con el adecuado funcionamiento y la correcta gestión del Fondo de Inversión Colectiva.
8. Diseñar políticas, directrices y procedimientos de gobierno corporativo y de control interno, orientadas a administrar los riesgos que puedan afectar a los Fondos de Inversión Colectiva gestionados.
9. Determinar políticas, directrices y procedimientos para garantizar la calidad de la información divulgada al público en general, a los inversionistas y a la Superintendencia Financiera de Colombia.
10. Establecer políticas y adoptar los mecanismos que sean necesarios para evitar el uso de información privilegiada o reservada y la manipulación de la rentabilidad o del valor de la unidad.
11. Definir las situaciones constitutivas de conflictos de interés, así como los procedimientos para su prevención y administración.
12. Diseñar los mecanismos indispensables para garantizar la independencia de actividades en el gestor externo respecto de otros Fondos de Inversión Colectiva gestionados.
13. Fijar las directrices de los programas de capacitación para los funcionarios encargados de las tareas relacionadas con la gestión de los Fondos de Inversión Colectiva.
14. Definir los mecanismos que serán implementados para el seguimiento del cumplimiento de las funciones del personal vinculado contractualmente al gestor externo, en relación con la gestión del Fondo de Inversión Colectiva.
15. Dictar las políticas y mecanismos para solucionar de manera efectiva y oportuna los problemas detectados y reportados por el gestor externo del Fondo de Inversión Colectiva, o por el Revisor Fiscal, sobre asuntos que puedan afectar el adecuado funcionamiento y gestión del Fondo de Inversión Colectiva.

3.1.9. Funciones de la Junta Directiva en relación con la intermediación de valores

1. Definir y aprobar las políticas de la entidad en materia de actividades de intermediación de valores.
2. Aprobar los lineamientos que en materia de deberes deben observarse en relación con los clientes con quienes se realicen actividades de intermediación de valores, así como el sistema de control interno, y la estructura organizacional y tecnológica del mismo.

	JURÍDICO			
	JU-NR NORMATIVIDAD			
	CÓDIGO DE BUEN GOBIERNO CORPORATIVO			
	Código:	JU-NR-PO01	Versión:	13
	Aprobado por:	Junta Directiva	Páginas:	75
Fecha Creación:	25/05/2023	Fecha Actualización:	14/12/2023	

3. Aprobar el marco general de actuación de la entidad respecto de las decisiones administrativas que se deben adoptar en los casos en que sus funcionarios o personas vinculadas incumplan con las políticas y procedimientos de la Fiduciaria.
4. Monitorear el cumplimiento de las políticas y procedimientos.

Parágrafo 1° Las políticas, procedimientos y demás mecanismos para la administración idónea de los conflictos de interés, deberán ser aprobados por parte de la Junta Directiva de la Fiduciaria.

Parágrafo 2° Los miembros de la Junta Directiva que debido a sus funciones puedan encontrarse en situaciones de conflictos de interés asociados con la actividad de intermediación, estarán sujetos a las disposiciones del presente Código en relación con la actividad de intermediación en el mercado de valores.

3.1.9.1. Principios de actuación de la Junta Directiva.

La actuación de la Junta Directiva fomenta el respeto, la lealtad y confianza de los Accionistas, empleados, acreedores, clientes y órganos de control de la Fiduciaria. Cada uno de los miembros de la Junta Directiva debe actuar conforme a los siguientes lineamientos:


1. Obrar con la diligencia y cuidado de un buen hombre de negocios.
2. Actuar de buena fe, con la conciencia de estar actuando recta y honradamente.
3. Actuar conforme a las disposiciones legales, estatutarias y decisiones de la Asamblea General de Accionistas.
4. Creer razonablemente y estar íntimamente convencido de que actúa en provecho de la Fiduciaria y que sus decisiones son correctas.
5. Destinar el tiempo necesario para desarrollar su trabajo de administrador.
6. Conocimiento de las actividades que desarrolla la Fiduciaria.
7. Independencia y libertad para la expresión de sus opiniones y participación en la toma de decisiones de la Junta.
8. Prevenir cualquier conflicto de intereses que se presente en el cumplimiento de sus funciones.

3.1.9.2. Perfil profesional y personal de los miembros de Junta

La Junta Directiva de la Fiduciaria está integrada por profesionales expertos en áreas especializadas, quienes se destacan por sus facultades analíticas y gerenciales. Además son personas que comparten las políticas de gobierno de la Sociedad Fiduciaria y actúan conforme a las mismas.

3.2. REPRESENTACIÓN LEGAL

3.2.1. Deberes de los Representantes Legales

	JURÍDICO			
	JU-NR NORMATIVIDAD			
	CÓDIGO DE BUEN GOBIERNO CORPORATIVO			
	Código:	JU-NR-PO01	Versión:	13
	Aprobado por:	Junta Directiva	Páginas:	75
Fecha Creación:	25/05/2023	Fecha Actualización:	14/12/2023	

Los Representantes Legales de la Fiduciaria deben obrar con buena fe, lealtad y la diligencia de un buen hombre de negocios. Sus actuaciones se cumplirán en interés de la Fiduciaria, teniendo en cuenta los intereses de sus Accionistas y clientes, de tal forma que si existe conflicto de intereses entre unos y otros, primará el interés de los clientes.

3.2.2. Actividad

La sociedad será representada por el Presidente, quien tendrá a su cargo la administración y gestión de los negocios de la sociedad, dentro de la órbita del objeto social y los lineamientos establecidos por la ley, los estatutos y las decisiones de la Asamblea General de Accionistas y de la Junta Directiva.

Los Vicepresidentes, el Gerente Financiero, el Gerente Jurídico y el Secretario General, ejercerán la representación legal de la Fiduciaria dentro de la órbita de su objeto social de acuerdo con las directrices trazadas por la Junta Directiva y el Presidente de la Fiduciaria.

3.2.3. Elección

Los Representantes Legales serán nombrados por la Junta Directiva y podrán ser removidos en cualquier momento. Antes de entrar al desempeño de sus cargos, deberán posesionarse ante la Superintendencia Financiera de Colombia.

3.2.4. Funciones

Son funciones del Presidente:

1. Representar a la Sociedad judicial y extrajudicialmente y constituir los mandatarios o apoderados que para tal efecto se requieran.
2. Implementar las circulares y disposiciones necesarias para la administración interna de la sociedad;
3. Nombrar y remover a los empleados de la Sociedad cuya designación o remoción no corresponda a la Asamblea General de Accionistas o a la Junta Directiva;
4. Cuidar la recaudación e inversión de los fondos de la Sociedad;
5. Convocar a la Asamblea General de Accionistas a reuniones ordinarias y extraordinarias;
6. Cumplir y hacer cumplir las decisiones de la Asamblea General de Accionistas y de la Junta Directiva, al igual que las instrucciones impartidas por la entidad encargada de la vigilancia de la sociedad y prestar la colaboración necesaria.
7. Las demás que le confieran estos estatutos y la Ley.

	JURÍDICO			
	JU-NR NORMATIVIDAD			
	CÓDIGO DE BUEN GOBIERNO CORPORATIVO			
	Código:	JU-NR-PO01	Versión:	13
	Aprobado por:	Junta Directiva	Páginas:	75
Fecha Creación:	25/05/2023	Fecha Actualización:	14/12/2023	

3.2.5. Funciones del Representante Legal en relación con la intermediación de valores

Son funciones a cargo del representante legal de la entidad.

1. Establecer y garantizar el efectivo cumplimiento de las políticas definidas por la Junta Directiva
2. Mantener informada a la Junta Directiva acerca de la cultura de cumplimiento de los procesos o unidades de negocio que realizan actividades de intermediación de valores.
3. Rendir informe a la Junta Directiva o quien haga sus veces, sobre los informes que el área de control interno realice acerca del cumplimiento con las políticas y procedimientos en materia de intermediación de valores.
4. Velar porque se dé cumplimiento a los lineamientos establecidos en el código de conducta de la entidad en materia de conflictos de interés y uso de información que tengan relación con la actividad de intermediación de valores.
5. Informar de manera oportuna a los organismos de autorregulación y a la Superintendencia Financiera de Colombia acerca de cualquier situación excepcional que se presente o prevea que pueda presentarse en el ámbito de la actividad de intermediación de valores.

CAPÍTULO 4: CONTROL EXTERNO E INTERNO


4.1. Control Externo

Este control es ejercido por el Revisor Fiscal, por el Estado a través de la Superintendencia Financiera, así como por las entidades calificadoras de riesgo contratadas por la Fiduciaria.

4.1.1. Revisor Fiscal

La Fiduciaria tiene un Revisor Fiscal quien ejerce sus funciones con total independencia del resto de los órganos de la sociedad.

1. **Elección:** El Revisor Fiscal es elegido por la Asamblea General de Accionistas para periodos de un año. Puede ser reelegido indefinidamente y removido de su cargo en cualquier momento. La elección se llevará a cabo con base en una evaluación objetiva y pública y con total transparencia.
2. **Remuneración:** El Revisor Fiscal devengará los honorarios autorizados y aprobados por la Asamblea General de Accionistas.

	JURÍDICO			
	JU-NR NORMATIVIDAD			
	CÓDIGO DE BUEN GOBIERNO CORPORATIVO			
	Código:	JU-NR-PO01	Versión:	13
	Aprobado por:	Junta Directiva	Páginas:	75
Fecha Creación:	25/05/2023	Fecha Actualización:	14/12/2023	

3. **Perfil profesional del Revisor:** El Revisor Fiscal y su suplente deben ser contadores públicos titulados. Si se designa una persona jurídica, ésta deberá nombrar un contador público que desempeñe personalmente el cargo.
4. **Independencia:** No podrán ser Revisores Fiscales quienes sean accionistas de la Fiduciaria, quienes estén ligados por matrimonio, unión marital de hecho o parentesco dentro del cuarto grado de consanguinidad, primero civil o segundo de afinidad con los accionistas, administradores o personal directivo de la Fiduciaria.
5. **Funciones:** Las funciones principales del Revisor Fiscal son: Vigilar que las operaciones que se celebran por cuenta de la sociedad se ajustan a la ley, a las técnicas contables exigidas por el órgano competente, a los estatutos sociales y a las decisiones de la Asamblea General de Accionistas y la Junta Directiva; Dictaminar los estados financieros de la sociedad, e informarlos, en su oportunidad, a los Representantes Legales, miembros de la Junta Directiva y a los accionistas; Informar cualquier irregularidad o hallazgo relevante encontrado, con el fin de que los accionistas estén informados para tomar decisiones; Velar porque se registre y conserve regularmente la correspondencia, los comprobantes de cuentas, los libros de actas y de registros de acciones; Tomar las medidas adecuadas de control interno y de conservación y custodia de los bienes de la Fiduciaria y de terceros en su poder; Vigilar y colaborar con las entidades gubernamentales que ejerzan la inspección y vigilancia de la sociedad; Las demás funciones que señale la ley y las encomendadas por la Junta Directiva.
6. **Informes:** los informes rendidos por el Revisor Fiscal deberán ser claros, transparentes y veraces. En caso de existir salvedades, párrafos de énfasis y/o cualquier otro tipo de observación o comentario significativo del Revisor Fiscal, se debe presentar a la Junta Directiva sus conclusiones, con la respectiva recomendación adecuadamente explicada y justificada. Si la Junta Directiva después de analizar el informe del Comité de Auditoría decide no acoger el planteamiento del Revisor Fiscal, y mantiene su criterio, deberá explicar y justificar su posición a la Asamblea General de Accionistas, mediante informe escrito, concretando el contenido y el alcance de la discrepancia.
7. En la actualidad la Revisoría Fiscal de la Fiduciaria Popular S.A. se encuentra a cargo de la firma KPMG.


4.1.2. Superintendencia Financiera de Colombia

La Superintendencia Financiera controla, vigila e inspecciona las instituciones financieras, entre ellas la Fiduciaria Popular S.A., en los términos establecidos en la Ley.

4.1.3. Agencias Calificadoras de Riesgo

La Fiduciaria se somete a la calificación por parte de una calificadora de riesgo.

4.2. Control Interno.

	JURÍDICO			
	JU-NR NORMATIVIDAD			
	CÓDIGO DE BUEN GOBIERNO CORPORATIVO			
	Código:	JU-NR-PO01	Versión:	13
	Aprobado por:	Junta Directiva	Páginas:	75
Fecha Creación:	25/05/2023	Fecha Actualización:	14/12/2023	

Corresponde a la Junta Directiva definir las políticas y diseñar los procedimientos de control interno que deban implementarse, así como ordenar y vigilar que los mismos se ajusten a las necesidades de la entidad permitiéndole desarrollar adecuadamente su objeto social y alcanzar sus objetivos, en condiciones de seguridad, transparencia y eficiencia.

Corresponde a los gestores y funcionarios de la Entidad, la implementación y fiel cumplimiento de las medidas y procedimientos de control interno adoptados.

El control interno debe promover la eficiencia de la Entidad de manera que se reduzcan los riesgos de pérdidas de activos operacionales y financieros, y se propicie la preparación y difusión de estados financieros confiables, así como el cumplimiento de las disposiciones legales y estatutarias.

La Fiduciaria ha implementado un Sistema de Control Interno, cuya finalidad es proporcionar seguridad y confianza sobre las operaciones realizadas en la sociedad, con miras a cumplir los objetivos y propósitos establecidos en el plan estratégico de la Fiduciaria.


Para la administración de Fondos de Inversión la sociedad cuenta con una estructura de control interno para los procedimientos, la actividad de administración y la gestión de todos los Fondos de Inversión. Para el efecto, la sociedad ha establecido en su propio sistema de control interno el manual o código de control interno respecto de la gestión de los Fondos de Inversión, el cual cumple con las disposiciones establecidas en la Parte III, Título IV, Capítulo III, Numeral 1.3. de la Circular Básica Jurídica de la Superintendencia Financiera de Colombia (Circular Externa 029 de 2014 de la Superintendencia Financiera de Colombia).

En consideración a todo lo anterior, este Código establece los parámetros generales del sistema de control interno de la Entidad.

4.2.1. Concepto de Control Interno

De conformidad con lo señalado por la Superintendencia Financiera de Colombia, se entiende por el Sistema de Control Interno (SCI) el conjunto de políticas, principios, normas, procedimientos y mecanismos de verificación y evaluación establecidos por la Junta Directiva, la Alta Dirección y demás empleados de la Fiduciaria para proporcionar un grado de seguridad razonable en cuanto a la consecución de los siguientes objetivos: (i) Mejorar la eficiencia y eficacia en las operaciones de la Fiduciaria Para el efecto, se entiende por eficacia la capacidad de alcanzar las metas y/o resultados propuestos; y por eficiencia la capacidad de producir el máximo de resultados con el mínimo de recursos, energía y tiempo; (ii) Prevenir y mitigar la ocurrencia de fraudes, originados tanto al interior como al exterior de la Entidad; (iii) Realizar una gestión adecuada de los riesgos; (iv) Aumentar la confiabilidad y oportunidad en la Información generada por la Fiduciaria; y (v) Dar un adecuado cumplimiento de la normatividad y regulaciones aplicables a la organización.

Por lo anterior, el control interno corresponde a un proceso realizado por la Junta Directiva, los administradores y demás funcionarios de la Entidad, diseñado con el fin de dar seguridad razonable en la búsqueda del cumplimiento de los objetivos en las siguientes categorías:

	JURÍDICO			
	JU-NR NORMATIVIDAD			
	CÓDIGO DE BUEN GOBIERNO CORPORATIVO			
	Código:	JU-NR-PO01	Versión:	13
	Aprobado por:	Junta Directiva	Páginas:	75
Fecha Creación:	25/05/2023	Fecha Actualización:	14/12/2023	

1. Efectividad y eficiencia de las operaciones, y cumplimiento de los objetivos básicos de la entidad, salvaguardando los recursos de la misma, incluyendo sus propios activos, y los bienes de terceros en poder de la Fiduciaria.
2. Suficiencia y confiabilidad de la información financiera, así como de la preparación de todos los estados financieros, y
3. Cumplimiento de la regulación aplicable: leyes, estatutos, reglamentos e instrucciones internas.

4.2.2. Responsabilidad

La Junta Directiva será responsable de la definición de políticas y la ordenación del diseño de la estructura del sistema de control interno, a través del manual correspondiente. Lo anterior deberá constar por escrito, ser motivado y divulgarse al nivel directivo de la organización.

Compete a la Presidencia de la Fiduciaria, entre otras responsabilidades, la implementación de los procedimientos del Sistema de Control Interno y revelación, verificar su operatividad al interior de la Fiduciaria y su adecuado funcionamiento.

Compete al Auditor Interno, entre otras responsabilidades, el evaluar y contribuir a la mejora de los procesos de Gestión de Riesgos, Control Interno y Gobierno de la Fiduciaria. Los resultados de su trabajo deberán ser comunicados en forma precisa, objetiva, clara, concisa, constructiva, completa y oportuna.


Cada uno de los funcionarios de la Entidad deberá procurar el cumplimiento de los objetivos trazados por la Junta Directiva, en el desarrollo de sus funciones aplicando los procedimientos operativos apropiados.

Así mismo la Auditoría y el Revisor Fiscal constituyen un complemento armónico dentro de la política de control interno de la Entidad, por lo que los funcionarios y la dirección les prestarán toda la colaboración necesaria.

4.2.3. Objetivos del Control Interno

El objetivo principal del control interno será el de proporcionar a la Dirección y a la Administración, una seguridad razonable sobre los siguientes aspectos:

1. La extensión en la cual se están consiguiendo los objetivos de las operaciones de la Entidad.
2. La confiabilidad en la preparación de la información financiera y contable.
3. El cumplimiento de las leyes y regulaciones aplicables.
4. Los procedimientos operativos diseñados.

	JURÍDICO			
	JU-NR NORMATIVIDAD			
	CÓDIGO DE BUEN GOBIERNO CORPORATIVO			
	Código:	JU-NR-PO01	Versión:	13
	Aprobado por:	Junta Directiva	Páginas:	75
Fecha Creación:	25/05/2023	Fecha Actualización:	14/12/2023	

Los órganos de control son responsables de efectuar y documentar la revisión y evaluación de las políticas y procedimientos de la actividad de intermediación de valores, las cuales deben informar oportunamente los resultados a la Presidencia, al Comité de Auditoría y a la Junta Directiva.

Adicionalmente, se han implementado los siguientes comités y mecanismos documentados para ejercer el control interno:

4.2.4. Comité de Auditoría

Es un órgano dependiente de la Junta Directiva que le sirve de apoyo a la gestión que realiza con respecto a la implementación y supervisión del control interno de la Fiduciaria.

El Comité de Auditoría deberá estar conformado por tres (3) miembros de la Junta Directiva. Para apoyar su labor, a sus sesiones podrán concurrir con voz pero sin voto las personas independientes a la Administración de la entidad que determine el Comité.

Anualmente y antes de finalizar cada periodo, el Auditor Interno presentará al Comité de Auditoría de la Junta Directiva el Plan Anual de Auditoría, en el cual se deberán incluir las actividades a realizar durante el año siguiente, para su aprobación y seguimiento en las sesiones del comité.


Los aspectos que comprende el funcionamiento del Comité de Auditoría se encuentran en el Reglamento de Funcionamiento del Comité, el cual hace parte integral de este Código.

4.2.5. Comité de Inversiones y Comité de Riesgos Financieros

En estos Comités se analizan entre otros temas, las tendencias del mercado, la evolución de los portafolios, los riesgos medidos para cada posición, la evolución de los portafolios administrados, las nuevas normas y en general los tópicos que de alguna forma inciden dentro del proceso de Administración de Portafolios. Posteriormente se toman las decisiones de estrategias de inversión y de gestión de riesgos financieros, además se evalúa para su presentación a la Junta Directiva las metodologías, modelos, límites, atribuciones Riesgos de Mercado, Riesgo de Liquidez y demás temas relacionados, lo anterior enmarcado tanto para la Sociedad, Fondos de Inversión Colectivos y Negocios Administrados que lo requieran.

Respecto de los cupos de emisor y/o contraparte de los portafolios de la sociedad y de los fondos administrados por la Fiduciaria, la Dirección de Riesgos Financieros presentará los estudios en concordancia con las metodologías aprobadas previamente por la Junta Directiva relacionados con cada emisor y/o contraparte, los cuales deberán ser evaluados por el Comité. La aprobación o rechazo del cupo por parte del Comité de Inversiones y Riesgos Financieros deberá ser informada en la siguiente sesión de Junta Directiva.

De manera excepcional cuando se requiera la aprobación o modificación de cupos de emisor y/o de contraparte de los portafolios de la sociedad y de los fondos administrados por la Fiduciaria, la Dirección de Riesgos Financieros presentará para evaluación y aprobación por parte del Comité de inversiones y Riesgos Financieros

	JURÍDICO			
	JU-NR NORMATIVIDAD			
	CÓDIGO DE BUEN GOBIERNO CORPORATIVO			
	Código:	JU-NR-PO01	Versión:	13
	Aprobado por:	Junta Directiva	Páginas:	75
Fecha Creación:	25/05/2023	Fecha Actualización:	14/12/2023	

los correspondientes cupos, dentro de los límites y políticas aprobadas por la Junta Directiva. Los cupos aprobados por el Comité de esta forma se informarán a la Junta Directiva en la sesión inmediatamente siguiente. Lo anterior no será aplicable en el caso de la aprobación de disminución o suspensión de cupos.

Los aspectos que comprende el funcionamiento del Comité de Riesgos Financieros y del Comité de Inversiones se encuentran en el Reglamento de Funcionamiento de cada Comité, el cual hace parte integral de este Código.

4.2.6. Comité de Negocios de la Junta Directiva

Para el adecuado cumplimiento de la labor que le corresponde a la Junta Directiva en relación con la evaluación y autorización de los contratos de fiducia y encargo fiduciario, la Junta Directiva conformará un Comité de Negocios dependiente de ese órgano, el cual en momento alguno sustituye la responsabilidad que de manera colegiada le corresponde a la Junta Directiva.

Los aspectos que comprende el funcionamiento del Comité de Negocios de la Junta Directiva se encuentran en el Reglamento de Funcionamiento de cada Comité, el cual hace parte integral de este Código.


4.2.7. Otros comités

La Administración ha conformado otros Comités internos para la adecuada ejecución de sus funciones, dentro de los cuales se encuentran entre otros; el Comité de Presidencia, el Comité de Tecnología, Comité Comercial, Comité de Compras Menores, Comité de Riesgo Operativo, Comité SARLAFT, Comité Comercial, Comité de Sistema de Atención al Consumidor Financiero, Comité de Seguridad de la información, Comité de Continuidad, Comité de Conciliaciones y cuentas Bancarias, Comité de Gestión de Cartera, Comité de Control de Cambios, Comité de Riesgos Consolidado, Comité SARLAFT, pudiendo suprimirlos, trasladar las funciones a otros Comités, integrarlos, crear nuevos Comités, todo de acuerdo con las necesidades de la Fiduciaria y la normas expedidas por la Superintendencia Financiera de Colombia.

4.2.8. Sistema de Administración de Riesgos de Lavados de Activos y Financiación del Terrorismo (SARLAFT)

La Fiduciaria ha establecido un Sistema de Administración de Riesgos de Lavados de Activos y Financiación del Terrorismo (SARLAFT) en los términos establecidos por la Superintendencia Financiera, en la Circular Externa 007 de 1996, cuya finalidad es evitar el ingreso al sistema financiero de dineros provenientes de actividades lícitas, ilícitas o la transferencia del mismo para este tipo de actividades. En desarrollo de lo anterior, ha designado un Oficial de Cumplimiento responsable de velar por el adecuado funcionamiento de los mecanismos e instrumentos específicos diseñados que conforman el SARLAFT y cuenta con el apoyo institucional en la labor de determinar las operaciones que deben reportarse.

Según lo establecen las disposiciones legales, la Fiduciaria reporta a la Unidad Administrativa Especial de Información y Análisis Financiero (UIAF) las operaciones sospechosas y demás exigidas, con el propósito no solo de contribuir a los fines del Estado y de cumplir la ley sino de proteger la imagen y la reputación de la Fiduciaria.

	JURÍDICO			
	JU-NR NORMATIVIDAD			
	CÓDIGO DE BUEN GOBIERNO CORPORATIVO			
	Código:	JU-NR-PO01	Versión:	13
	Aprobado por:	Junta Directiva	Páginas:	75
Fecha Creación:	25/05/2023	Fecha Actualización:	14/12/2023	

4.2.9. Código de ética y de conducta

La Fiduciaria Popular ha adoptado un Código de Ética y Conducta GR-M-008, en el cual se encuentran identificados los principios fundamentales dentro de los cuales debe desarrollarse la actividad fiduciaria, sin perjuicio de las normas legales y las que la Fiduciaria adopte internamente.

CAPÍTULO 5. POLÍTICAS DE REMUNERACIÓN

5.1. Políticas de remuneración de los Miembros de Junta Directiva¹

La Asamblea General de Accionistas determinará el valor de los honorarios que se pagarán a los Directores por su asistencia a las sesiones de Junta Directiva y Comités de Junta Directiva. La Asamblea General tendrá en consideración para tal efecto, las responsabilidades, experiencia y calidades de cada uno de ellos, así como el tiempo que deben dedicar a esta función.

Los honorarios serán devengados tanto por los Miembros Principales como por los Suplentes por la asistencia a cada sesión.

5.2. Políticas de Remuneración del Revisor Fiscal

El Revisor Fiscal devengará la asignación que le señale la Asamblea General de Accionistas, cuyo monto se fijará de conformidad con las disposiciones legales que rijan para el efecto.

5.3. Políticas de Remuneración de Asesores Externos

La Junta Directiva asignará la remuneración de dichos Asesores, teniendo en cuenta la naturaleza del trabajo encomendado.


CAPÍTULO 6. REVELACIÓN DE INFORMACIÓN FINANCIERA Y NO FINANCIERA

La revelación de información financiera y no financiera es el principal mecanismo de contacto de la Fiduciaria con el mercado en su conjunto. Dicha información tiene por objeto permitir un conocimiento apropiado por parte del mercado sobre la marcha y situación de la Fiduciaria y, disponer de elementos de juicio suficientes para la toma de decisiones de manera informada (Circular 029 de 2014 expedida por la Superintendencia Financiera).

6.1. Solicitudes de información

La Fiduciaria destinará una oficina para la atención de los inversionistas. Dicha oficina servirá como enlace entre los inversionistas y los órganos de gobierno de la Entidad, y se ocupará de la gestión necesaria para atender oportunamente las necesidades y requerimientos que le formulen los inversionistas.

¹ La Fiduciaria tiene establecido el documento PO-J-001 Política de nombramiento y remuneración de la Junta Directiva, la cual fue aprobada por la Asamblea General de Accionistas.

	JURÍDICO			
	JU-NR NORMATIVIDAD			
	CÓDIGO DE BUEN GOBIERNO CORPORATIVO			
	Código:	JU-NR-PO01	Versión:	13
	Aprobado por:	Junta Directiva	Páginas:	75
Fecha Creación:	25/05/2023	Fecha Actualización:	14/12/2023	

En la página web de la Fiduciaria se indicará la oficina destinada para otorgar esta información.

6.2. Información al mercado

Con el fin que los inversionistas tomen sus decisiones de manera informada, la Fiduciaria, en calidad de vocera de vehículos de inversión que sean considerados emisores de valores, dará estricto cumplimiento a las normas que regulan el Mercado Público de Valores, publicando a través de la Superintendencia Financiera la información relevante exigida por dichas normas.

Constituye información relevante toda situación relacionada con el emisor o su emisión que habría sido tenida en cuenta por un experto prudente y diligente al comprar, vender o conservar los valores del emisor o al momento de ejercer los derechos políticos inherentes a tales valores.

Los accionistas, clientes y el mercado en general, en los casos que aplique, podrán consultar en cualquier tiempo la información relevante presentada por la Fiduciaria a través de la página web de la Superintendencia Financiera: www.superfinanciera.gov.co. En los casos que aplique, La Fiduciaria definirá los procedimientos, los responsables, los plazos y en general la estructura necesaria para divulgar completa y oportunamente la información relevante que puede ser de interés del mercado, así como para actualizar la información básica de la Fiduciaria como vocera y administradora de vehículos de inversión.

De igual manera, en el evento que se determinen hallazgos materiales, estos se divulgarán a través de reporte como Información Relevante, en las Notas a los Estados Financieros, y en el Informe del Presidente a la Asamblea General de Accionistas.

Las relaciones comerciales con sus principales accionistas se llevarán a cabo dentro de las limitaciones y condiciones establecidas por las normas pertinentes, y en todo caso dentro de condiciones de mercado. Estas relaciones se divulgarán en las Notas a los Estados Financieros de la Fiduciaria.

CAPÍTULO 7. MANEJO DE LA INFORMACIÓN, PREVENCIÓN DE CONFLICTOS DE INTERÉS Y DEBERES DE LAS PERSONAS NATURALES VINCULADAS.

7.1. Relaciones con sus Accionistas

Los Accionistas deberán actuar con lealtad frente a la Fiduciaria, absteniéndose de participar en actos o conductas respecto de las cuales exista conflicto de intereses, o que lesionen los intereses de la Fiduciaria o impliquen la divulgación de información privilegiada de la Entidad.

Las relaciones comerciales de la Fiduciaria con sus principales Accionistas se llevarán a cabo dentro de las limitaciones y condiciones establecidas por las normas pertinentes y en todo caso, dentro de condiciones de mercado.

	JURÍDICO			
	JU-NR NORMATIVIDAD			
	CÓDIGO DE BUEN GOBIERNO CORPORATIVO			
	Código:	JU-NR-PO01	Versión:	13
	Aprobado por:	Junta Directiva	Páginas:	75
Fecha Creación:	25/05/2023	Fecha Actualización:	14/12/2023	

La entidad periódicamente informará al mercado sus relaciones económicas con sus Accionistas mayoritarios, para lo cual atenderá las solicitudes efectuadas por los organismos de control.

7.2. Mecanismos que Permitan a los Accionistas y el mercado el Cumplimiento con lo Previsto en el Código de Buen Gobierno

Corresponde al Representante Legal de la Fiduciaria:

1. Coordinar, dirigir y vigilar el funcionamiento de la entidad, ejecutando o haciendo ejecutar las políticas señaladas por la Asamblea General de Accionistas y la Junta Directiva, así como los demás actos conducentes al adecuado funcionamiento de la Entidad.
2. Cumplir y hacer cumplir las decisiones de la Asamblea General de Accionistas, de la Junta Directiva y de los Comités de Apoyo de la Junta.
3. Dar respuesta suficiente y oportuna a los Accionistas e Inversionistas de la Entidad que efectúen reclamos cuando crean que ha habido incumplimiento de lo previsto en el Código de Buen Gobierno.
4. Dar respuesta clara, suficiente y oportuna a los requerimientos y atender las observaciones que efectúe el Revisor Fiscal, con ocasión de las quejas o reclamaciones que ante él hayan presentado los accionistas o inversionistas por el incumplimiento de lo previsto en el Código de Buen Gobierno.
5. Dar a conocer a los accionistas y el mercado, la existencia y contenido del presente documento. Para estos efectos, el Representante Legal anunciará en su página de Internet, la adopción de este código, y de cualquier enmienda, cambio o complementación que éste sufra. Así mismo, el texto del presente código deberá quedar a disposición de los Accionistas, en la sede de la Fiduciaria, o mediante cualquier otro medio de carácter electrónico que permita el acceso de cualquier persona a su contenido.


7.3. Publicidad, Integralidad y Reserva de la Información

Los administradores de la Fiduciaria están obligados a permitir el ejercicio del derecho de inspeccionar los libros y demás documentos de la sociedad los Accionistas o a quienes los representan, conforme a lo estipulado en los estatutos sociales, durante los quince (15) días hábiles anteriores a toda reunión en la cual deban considerarse los balances y resultados de fin de ejercicio.

La Fiduciaria depositará copia de los estados financieros de propósito general, junto con sus notas y el dictamen correspondiente, en la Cámara de Comercio del domicilio social, dentro del mes siguiente al de su aprobación.

7.3.1. Confidencialidad

De conformidad con lo establecido por el Código de Ética y de Conducta, los directivos, empleados, funcionarios y colaboradores de la Fiduciaria deberán mantener la debida reserva sobre los documentos

	JURÍDICO			
	JU-NR NORMATIVIDAD			
	CÓDIGO DE BUEN GOBIERNO CORPORATIVO			
	Código:	JU-NR-PO01	Versión:	13
	Aprobado por:	Junta Directiva	Páginas:	75
Fecha Creación:	25/05/2023	Fecha Actualización:	14/12/2023	

de trabajo y la información confidencial que esté a su cuidado, o que conozcan en ejercicio de su cargo. Por lo tanto, deberán controlar y evitar que en cualquiera de las instancias o dependencias de la Fiduciaria se haga uso indebido de dicha información o que la misma sea conocida por personas que no tengan autorización para ello o no laboren en la respectiva área.

Así mismo no revelarán ni transferirán a otros empleados o a terceras personas las tecnologías, metodologías, *know how*, y los secretos industriales, comerciales o estratégicos que pertenezcan a la Fiduciaria, sus clientes o proveedores, a los que haya tenido acceso con ocasión de su cargo. Igualmente, no obtendrán ni intentarán el acceso a información que represente secreto industrial, comercial o estratégico en forma ilegítima.

7.3.2. Acceso a Intranet, reuniones semi-presenciales y foros de discusión

La Fiduciaria dispondrá de un sistema de información y comunicación electrónica que permita llevar a cabo consultas, discusiones y análisis entre los directores y con los principales ejecutivos de la entidad, el cual contará con elementos de seguridad, confiabilidad y confidencialidad propios de la operación electrónica moderna.

7.3.3. Criterios aplicables a las negociaciones que los Directores, Administradores y Empleados realicen con las acciones y los demás valores emitidos por la Fiduciaria

La Fiduciaria no podrá adquirir ni poseer sus propias acciones, a menos que la adquisición sea necesaria para prevenir pérdida de deudas previamente contraídas de buena fe.


La Fiduciaria en sus Estatutos Sociales establece las normas generales aplicables a la negociación de las acciones emitidas.

Corresponde a la Junta Directiva elaborar y aprobar el prospecto de Emisión de Acciones y/o Bonos cuando la Asamblea General de Accionistas le delegue y le fije las bases de la emisión, de acuerdo con las normas legales vigentes.

Corresponde a la Junta Directiva reglamentar de conformidad con las decisiones de la Asamblea General de Accionistas la Emisión y Colocación de acciones en reserva y las correspondientes a futuros aumentos de capital.

7.3.4. Principios que soportan la Seguridad de la Información

La Fiduciaria ha establecido como fundamentales los siguientes principios que soportan las Políticas de Seguridad de la Información, que se encuentran contenidas en el Manual de Gestión de seguridad de la información GR-M-007.

	JURÍDICO			
	JU-NR NORMATIVIDAD			
	CÓDIGO DE BUEN GOBIERNO CORPORATIVO			
	Código:	JU-NR-PO01	Versión:	13
	Aprobado por:	Junta Directiva	Páginas:	75
Fecha Creación:	25/05/2023	Fecha Actualización:	14/12/2023	

1. La información es uno de los activos más importantes de la Fiduciaria Popular y por lo tanto, se espera que sea utilizada acorde con los requerimientos del negocio.
2. La confidencialidad de la información del negocio y de terceras partes debe ser mantenida, independientemente del medio o formato donde se encuentre.
3. La información del negocio debe preservar su integridad independientemente de su residencia, temporal o permanente, o la forma en que sea transmitida.
4. La información del negocio debe estar disponible cuando sea requerida.
5. La privacidad de la información de la Fiduciaria Popular debe ser preservada.

7.4. Políticas Sobre Conflictos de Interés y Deberes en la Intermediación en el Mercado de Valores y la administración de los Fondos de Inversión Colectiva y el Fondo Voluntario de Pensión


7.4.1. Definición

Existe conflicto de interés cuando para un funcionario no es posible la satisfacción simultánea del interés propio y el de la sociedad o el de sus clientes, situaciones que en ningún caso puede utilizar directa o indirectamente para su beneficio o el de un tercero. En consecuencia, cuando para dicho funcionario sea imposible evitar un conflicto de interés deberá abstenerse de realizar la actividad que genera dicha situación, debiendo avisar de la misma a su inmediato superior jerárquico.


También se considera conflicto de interés cuando un funcionario de la Fiduciaria Popular se aprovecha inapropiadamente, y en forma personal, de las oportunidades de negocios que surgen mientras trabaja para la Institución.

En el desarrollo de sus actividades, el empleado de la Fiduciaria debe cumplir con los siguientes deberes éticos:

1. Cumplir eficientemente la labor que le ha sido encomendada protegiendo los bienes y los intereses de la Fiduciaria y optimizando los resultados de su trabajo.
2. Guardar especial lealtad y fidelidad para con la Fiduciaria y mantener en escrupulosa reserva los secretos comerciales, técnicos o administrativos de la Fiduciaria.
3. Desempeñar su cargo o función sin obtener o pretender obtener beneficios adicionales a las contraprestaciones legales.
4. Informar al estamento correspondiente o a la autoridad competente, la ocurrencia de hechos que puedan constituir ilícitos.

	JURÍDICO			
	JU-NR NORMATIVIDAD			
	CÓDIGO DE BUEN GOBIERNO CORPORATIVO			
	Código:	JU-NR-PO01	Versión:	13
	Aprobado por:	Junta Directiva	Páginas:	75
Fecha Creación:	25/05/2023	Fecha Actualización:	14/12/2023	

5. Desempeñar su trabajo con toda la capacidad, conocimientos y experiencia que posea.
6. Ejercer sus funciones sin derivar evidente o indebido provecho patrimonial en el ejercicio de su cargo u obtener injustificado incremento patrimonial de manera directa o por interpuesta persona para sí o para otro.
7. No participar en operaciones sospechosas tendientes a la comisión de ilícitos o al lavado de activos o a la financiación del terrorismo.
8. Declarar las causales de incompatibilidad, inhabilidad, impedimento o conflicto de intereses establecidos en las normas vigentes.
9. Colaborar y no obstaculizar las investigaciones que haga la Fiduciaria o las autoridades administrativas y judiciales.
10. Ceñirse en todo momento en sus actuaciones a los postulados de la buena fe.
11. Conocer al cliente, su negocio y su actividad económica en general.
12. Abstenerse de hacer uso indebido de la información privilegiada que posean y adoptar las medidas pertinentes para impedir que dicha información circule o sea conocida por quienes no deben conocerla.
13. Abstenerse de utilizar los fondos de la Fiduciaria para hacer contribuciones a candidatos políticos o funcionarios de entidades, a excepción de las financiaciones o aportes aprobados por la Junta Directiva.
14. Guardar la reserva que las circunstancias ameriten sobre los secretos, estados financieros y operaciones de la clientela para con la Fiduciaria, con excepción de la información que debe rendirse a las autoridades en los casos de Ley.
15. Abstenerse de ejecutar actos que pongan en peligro los intereses de los consumidores financieros y de la ciudadanía en general.
16. Ejercer sus funciones consultando permanentemente los intereses del bien común.
17. Prestar total colaboración a las personas que acudan a la Fiduciaria en procura de información.
18. Informar diligentemente a los consumidores financieros acerca de los productos y servicios ofrecidos por la Fiduciaria, así como de los derechos y deberes mutuos que se desprendan del respectivo negocio.
19. Informar al consumidor financiero de la existencia de las oficinas de atención, de quejas y reclamos, lo mismo que los trámites ante ellas y el derecho de petición que le asiste.

	JURÍDICO			
	JU-NR NORMATIVIDAD			
	CÓDIGO DE BUEN GOBIERNO CORPORATIVO			
	Código:	JU-NR-PO01	Versión:	13
	Aprobado por:	Junta Directiva	Páginas:	75
Fecha Creación:	25/05/2023	Fecha Actualización:	14/12/2023	

20. Dar la debida publicidad sobre los servicios y productos de acuerdo con los reglamentos que expida la Superintendencia Financiera.
21. Abstenerse de utilizar su posición dominante para buscar un beneficio adicional al propio del negocio.
22. Abstenerse de representar los intereses de aquellos clientes que puedan resultar incompatibles con los de otra empresa del grupo.
23. Abstenerse de defender los intereses de un cliente en perjuicio de otro cliente.
24. Abstenerse de realizar actos que den lugar a conflictos de interés e informar de inmediato a su superior los hechos de tal hecho.

7.4.2. Pautas Generales

La regla general de comportamiento está dada por el principio de buena fe en todas las actuaciones y así lograr, la seguridad y transparencia necesaria en la actividad bancaria, que además de los recursos de los accionistas maneja lo de los ahorradores.


1. Manejo de Información Privilegiada: La información relacionada con nuestros clientes, accionistas, funcionarios, proyectos e información interna de la Fiduciaria es considerada como Información Privilegiada y constituye en un activo de gran valor para la Entidad, razón por la cual proteger esta información es una importante responsabilidad para la Fiduciaria, asegurándole crecimiento y competencia leal.

Está prohibido realizar operaciones por cuenta propia o por interpuesta persona buscando obtener beneficio propio o para un tercero.

2. Información con otras entidades financieras: La Fiduciaria como integrante del sistema financiero debe actuar con la mayor diligencia posible con el fin de ofrecer transparencia y eficiencia en la prestación del servicio, en concordancia con las normas legales reglamentarias e instructivos que nos regulan y sin que afecten los intereses legítimos de la Entidad.

No obstante lo anterior, solo se podrá suministrar los datos que no son objeto de la denominada reserva bancaria, con el fin de lograr una mayor seguridad y transparencia en el sector financiero.

Cuando los datos sean objeto de reserva bancaria, sólo procederá su divulgación en los casos previstos por la Constitución Nacional y las Leyes, previa orden judicial o administrativa.

	JURÍDICO			
	JU-NR NORMATIVIDAD			
	CÓDIGO DE BUEN GOBIERNO CORPORATIVO			
	Código:	JU-NR-PO01	Versión:	13
	Aprobado por:	Junta Directiva	Páginas:	75
Fecha Creación:	25/05/2023	Fecha Actualización:	14/12/2023	

7.4.3. Prevención y Administración de Conflictos de Interés en la Administración y Gestión de portafolios

El presente Código de Buen Gobierno, en cuanto a la administración y gestión de los portafolios busca que las actividades de los funcionarios encargados de la administración control, y en general todos los funcionarios de la Sociedad, se encaminen a la eficiente organización y operación de los portafolios. En consecuencia, todos los funcionarios de la Sociedad deberán obrar exclusivamente en el mejor interés de los inversionistas.

De conformidad con lo previsto en el numeral 5.4 del presente Código y las disposiciones legales aplicables, es obligación de la Fiduciaria establecer un adecuado manejo de la información relativa a la gestión y administración de los portafolios para evitar conflictos de interés y uso indebido de información privilegiada, incluyendo la reserva o confidencialidad en beneficio de los inversionistas.

Por lo anterior, los funcionarios de la Fiduciaria deberán actuar con lealtad frente a los inversionistas, absteniéndose de participar en actos o conductas respecto de las cuales exista conflicto de intereses, o que lesionen los intereses de los portafolios bajo su administración.

Todos los funcionarios que actúan en la intermediación en el mercado de valores deberá identificar las potenciales situaciones generadoras de conflictos de interés, según las reglas establecidas en la norma, las directrices señaladas por la Junta Directiva de la Fiduciaria, por la Matriz y aquellas que le sean aplicables al Conglomerado Financiero AVAL, y actuar con base en las reglas señaladas en este Código para su revelación y administración:

1. Criterios éticos y de conducta encaminados a preservar los derechos de los inversionistas de los Fondos de Inversión Colectiva y del Fondo Voluntario de Pensión bajo su administración: La Junta Directiva de la Fiduciaria ha adoptado un Código de Ética y Conducta (GR-M-008), en el que se establecen las políticas y principios que deben regir la actividad de todos los empleados de la Fiduciaria en desarrollo de sus funciones, en particular en lo concerniente a los conflictos de interés que puedan presentarse en la administración de los portafolios, sin perjuicio de las normas legales y las que la Fiduciaria adopte internamente. Así mismo, en el numeral 1.4. del presente Código se enunciaron los principios institucionales y aquellos aplicables en relación con el Fondo Voluntario de Pensión.
2. Control a la gestión de los administradores: La gestión y operación de los portafolios bajo administración de la Fiduciaria, estarán sometidas al cumplimiento de manuales y procedimientos aprobados por la Fiduciaria, al Sistema de Administración de Riesgo Operacional adoptado por la compañía, en desarrollo del Control Interno de que trata el presente Código de Buen Gobierno.

7.4.3.1. Prevención de conflictos de interés en la administración y gestión de Fondos de Inversión Colectiva:

En la administración y gestión de Fondos de inversión Colectiva, los administradores y en general todo funcionario de la Fiduciaria, tendrá el deber legal de abstenerse de realizar cualquier operación que dé lugar a conflictos de interés.

	JURÍDICO			
	JU-NR NORMATIVIDAD			
	CÓDIGO DE BUEN GOBIERNO CORPORATIVO			
	Código:	JU-NR-PO01	Versión:	13
	Aprobado por:	Junta Directiva	Páginas:	75
Fecha Creación:	25/05/2023	Fecha Actualización:	14/12/2023	


De conformidad con las disposiciones aplicables, corresponde a la Fiduciaria definir las situaciones constitutivas de conflictos de interés, así como los procedimientos para su prevención y administración. Para tal efecto, se entenderá que los funcionarios se encontrarán en una situación de conflicto de interés que deben ser administradas y reveladas por la Fiduciaria, entre otros, en los siguientes eventos:

Se entenderán como situaciones generadoras de conflictos de interés, que deben ser administradas y reveladas por la Fiduciaria Popular como sociedad administradora de Fondos de Inversión Colectiva, y por el gestor externo en caso de que exista, entre otras:

1. La celebración de operaciones donde concurren las órdenes de inversión de varios fondos de inversión colectiva, fideicomisos o portafolios administrados por una misma sociedad, o gestionados por un mismo gestor externo en caso de existir, sobre los mismos valores o derechos de contenido económico, caso en el cual se deberá realizar una distribución de la inversión sin favorecer ninguno de los fondos de inversión colectiva partícipes, en detrimento de los demás, según se establezca en el código de gobierno corporativo.
2. La inversión directa o indirecta que la Sociedad Administradora de Fondos de Inversión Colectiva, o el gestor externo en caso de existir, pretenda hacer en los fondos de inversión colectiva que administra o gestiona, según el caso, evento en el cual, en el reglamento y en el prospecto, deberá establecerse expresamente:
 - a) el porcentaje máximo de participaciones que la respectiva entidad podrá suscribir, el cual nunca podrá superar el quince por ciento (15%) del valor del fondo de inversión al momento de hacer la inversión; y b) que la Sociedad Administradora, o el gestor externo en caso de existir, deberá conservar las participaciones que haya adquirido durante un plazo mínimo de un (1) año cuando el término de duración del Fondo de Inversión Colectiva sea superior a dicho plazo, o durante la mitad del término previsto para la duración del fondo de inversión colectiva cuando este sea inferior a un (1) año.
3. La inversión directa o indirecta de los recursos del fondo de inversión colectiva en valores cuyo emisor, avalista, aceptante, garante u originador de una titularización sea la matriz, las subordinadas de esta o las subordinadas de la sociedad administradora, o del gestor externo en caso de existir. Esta inversión solo podrá efectuarse a través de sistemas de negociación de valores debidamente autorizados por la Superintendencia Financiera de Colombia.

Salvo en el caso de los fondos bursátiles, el monto de los recursos invertidos en los valores de que trata el presente numeral no podrá ser superior al diez por ciento (10%) de los activos del respectivo fondo de inversión colectiva, o hasta el treinta por ciento (30%) siempre y cuando la asamblea de inversionistas así lo autorice.

En todo caso la Sociedad Administradora podrá conformar fondos de inversión colectiva constituidos con valores emitidos por un único emisor, en cuyo caso la inversión representará como mínimo un ochenta (80%) del valor de los activos del respectivo fondo de inversión colectiva. El porcentaje restante deberá ser invertido en fondos del mercado monetario o en depósitos a la vista en establecimientos de crédito vigilados por la Superintendencia Financiera de Colombia. Para constituir esta modalidad de fondos de

	JURÍDICO			
	JU-NR NORMATIVIDAD			
	CÓDIGO DE BUEN GOBIERNO CORPORATIVO			
	Código:	JU-NR-PO01	Versión:	13
	Aprobado por:	Junta Directiva	Páginas:	75
Fecha Creación:	25/05/2023	Fecha Actualización:	14/12/2023	

inversión colectiva, los inversionistas podrán hacer aportes en especie consistentes en los valores que constituyen el objeto principal del fondo de inversión colectiva.

4. La realización de depósitos en cuentas corrientes o de ahorros en la matriz o las subordinadas de esta. En ningún caso el monto de estos depósitos podrá exceder del diez por ciento (10%) del valor de los activos del respectivo fondo de inversión colectiva. Prohibición que no aplicará durante los primeros seis (6) meses de operación del Fondo de Inversión Colectiva, en cuyo caso el monto de los depósitos mencionados en el presente numeral no podrá superar el treinta por ciento (30%) del valor de los activos del respectivo fondo de inversión colectiva.
5. Tratándose de fondos de inversión colectiva que tengan apalancamiento, la celebración de operaciones apalancadas para el fondo de inversión colectiva, directa o indirectamente, con la matriz, las subordinadas de esta o las subordinadas de la sociedad administradora, o del gestor externo en caso de existir, caso en el cual el monto de las operaciones apalancadas nunca podrá ser superior al diez por ciento (10%) de los activos del fondo de inversión colectiva.
6. Tratándose de Fondos de Inversión Colectiva Inmobiliarios:
 - a) La celebración de operaciones de crédito para el fondo de inversión colectiva inmobiliario, directa o indirectamente, con la matriz, las subordinadas de esta o las subordinadas de la sociedad administradora, o del gestor externo en caso de existir, caso en el cual el monto del crédito nunca podrá ser superior al diez por ciento (10%) de los activos del respectivo fondo, y
 - b) La realización de aportes en activos admisibles por parte de: i) la matriz de la Sociedad Administradora del fondo de inversión colectiva inmobiliaria, o las sociedades subordinadas de aquella; ii) los accionistas de la sociedad administradora que no tengan la calidad de matriz de esta; iii) el gestor externo del mismo fondo, si lo hubiere, sus socios o administradores, o iv) otras sociedades en las cuales las personas mencionadas en los numerales ii) y iii) precedentes sean individual o conjuntamente, de manera directa o indirecta, beneficiarios reales del veinticinco por ciento (25%) o más del capital social, caso en el cual deberá efectuarse la revelación en la forma indicada en el parágrafo del artículo 3.5.1.1.5. del Decreto 2555 de 2010 o en las normas que lo modifiquen, sustituyan o deroguen.

Parágrafo. Para efectos de los límites previstos en los numerales 3, 4, 5 y 6 del presente numeral, se incluirá a las entidades vinculadas que la Superintendencia Financiera de Colombia defina para efectos de consolidación de operaciones y de estados financieros de entidades sujetas a su supervisión, con otras entidades sujetas o no a su supervisión.

7.4.3.2. Prevención de conflictos de interés en la administración y gestión del Fondo Voluntario de Pensión:

La Fiduciaria tiene establecidas en el presente Código del Buen Gobierno, en el Código de Ética y Conducta y en el Manual de Inversiones y Riesgos Financieros, las políticas de administración y revelación de situaciones

	JURÍDICO			
	JU-NR NORMATIVIDAD			
	CÓDIGO DE BUEN GOBIERNO CORPORATIVO			
	Código:	JU-NR-PO01	Versión:	13
	Aprobado por:	Junta Directiva	Páginas:	75
Fecha Creación:	25/05/2023	Fecha Actualización:	14/12/2023	

generadoras de conflictos de interés, que incluyen las trazadas por la Matriz y Grupo Aval como Holding Financiero del Conglomerado Financiero Aval en materia de conflicto de interés

Se entenderán como situaciones generadoras de conflictos de interés, que deben ser administradas y reveladas por la Fiduciaria Popular como sociedad administradora del Fondo Voluntario de Pensiones las suscitadas entre: i. la sociedad administradora y los partícipes, beneficiarios o entidades patrocinadoras; ii. los partícipes, beneficiarios o entidades patrocinadoras y las entidades o personas vinculadas a la sociedad administradora y iii. los negocios administrados por la sociedad administradora, para este último punto aplicará el concepto de persona o entidad vinculada a la sociedad administradora previsto en el literal b) del numeral 2 del artículo 7.3.1.1.2 del Decreto 2555 de 2010, así como cualquier otro posible conflicto que pudiera suscitarse, a los que se les dará el tratamiento dispuesto en el presente Código, en el Código de Ética y Conducta y en el Manual de Inversiones y Riesgos Financieros.

En concordancia con lo dispuesto en este Código quien se encuentre incurso en un conflicto de interés o tenga duda acerca de la existencia o no de un conflicto de interés deberá:

1. Abstenerse de actuar. Al momento de verificar la existencia de un conflicto de interés o frente a la duda de la existencia del mismo, la(s) persona(s) incurso(s) debe(n) abstenerse de adelantar el acto u operación generadora del conflicto, no podrá(n) intervenir en el debate ni influir en la decisión que se adopte, y deberán abstenerse de dar información incompleta. No obstante, cuando cuente(n) con la(s) autorización(es) a que haya lugar, la(s) persona(s) incurso(s) en conflictos de interés podrá(n) participar en el acto u operación.
2. Informar el hecho: Al observarse la existencia de un conflicto de interés, la(s) persona(s) incurso(s) deberá(n) ponerlo en conocimiento de su superior jerárquico y este último en conocimiento del órgano(s) competente para conocer del caso, según los criterios dispuestos en el presente Código, en el Código de Ética y Conducta y en el Manual de Inversiones y Riesgos Financieros.

Una vez revelado el conflicto o posible conflicto al órgano competente, este deberá adoptar una decisión motivada, velando y propendiendo por la transparencia y la celebración de las operaciones en condiciones y precios de mercado.

De igual forma, en desarrollo del deber de revelación en el informe de rendición de cuentas de que trata el artículo 2.42.1.4.11. del Decreto 2555 de 2010 se deberá incluir un capítulo especial relativo a las situaciones de conflictos de interés que se hubiesen presentado, informe que deberá contener el detalle, características e información relevante de dichas situaciones, junto con las decisiones y acciones tomadas al respecto.

Parágrafo 1°. Aplicarán al Fondo Voluntario de Pensión, las situaciones generadoras de conflictos de interés y los límites establecidos en el primer y segundo inciso del numeral 3, y en los numerales 4 y 5, del artículo 3.1.1.10.2 del Decreto 2555 de 2010. Estos límites aplicarán respecto del monto total de activos administrados en el Fondo Voluntario de Pensión.

	JURÍDICO			
	JU-NR NORMATIVIDAD			
	CÓDIGO DE BUEN GOBIERNO CORPORATIVO			
	Código:	JU-NR-PO01	Versión:	13
	Aprobado por:	Junta Directiva	Páginas:	75
Fecha Creación:	25/05/2023	Fecha Actualización:	14/12/2023	

Sin perjuicio de lo anterior, no podrá aumentarse de 10% el límite de inversión directa o indirecta en valores cuyo emisor, avalista, aceptante, garante u originador de una titularización sea la matriz o las subordinadas de esta.

Dentro de las políticas de conflicto de interés implementadas en el Manual de Inversiones y Riesgos Financieros, se estableció lo concerniente a las operaciones entre portafolios.

Parágrafo 2°. Fiduciaria Popular se abstendrá de realizar las actividades previstas en el artículo 3.1.1.10.1. del Decreto 2555 de 2010, o cualquier otra norma que lo modifique, sustituya o derogue. Previo análisis y viabilidad de los Comités de Riesgos e Inversiones de la Fiduciaria y en cumplimiento de las normas aplicables a la materia, se podrán efectuar operaciones entre los Portafolios que deban ser realizadas con motivo a recomposiciones, fusiones y cesiones a ser efectuados entre los mismos.


7.4.4. Resolución de conflictos de interés en la administración y gestión de los portafolios administrados.

Todo funcionario de la Fiduciaria una vez conozca de una posible situación de conflicto de interés en relación con la gestión y administración de los portafolios deberá ponerlo en conocimiento del Comité de Inversiones o del Comité de Riesgos Financieros según corresponda para que se tomen las decisiones pertinentes con el fin de solucionar el hecho que genera el conflicto de interés. Para la valoración del asunto el Comité respectivo aplicará lo previsto en el presente Código, en el Código de Ética y Conducta, y en las políticas y lineamientos de la Fiduciaria, de la Matriz o del Grupo Aval como Holding Financiero del Conglomerado Financiero Aval en materia de conflicto de interés.

Las circunstancias o eventos que no puedan ser administrados por el Comité, serán informadas de manera inmediata y extraordinaria a la Junta Directiva con el fin de que se tomen las decisiones pertinentes con el fin de solucionar el hecho que genera el conflicto de interés.

7.4.5 Prevención y Administración de Conflictos de Interés en la Administración y Gestión de negocios fiduciarios.

En cuanto a la administración y gestión de los negocios fiduciarios se busca que las actividades de los colaboradores encargados de la administración control, y en general todos los colaboradores de la Sociedad, se encaminen a la eficiente organización y operación de los negocios. En consecuencia, todos los colaboradores de la Sociedad deberán obrar exclusivamente en el mejor interés de los fideicomitentes, beneficiarios, acreedores garantizados, optantes compradores, promitentes compradores y demás participantes del negocio fiduciario. Siendo obligación de la Fiduciaria establecer un adecuado manejo de la información relativa a la gestión y administración de los negocios fiduciarios para evitar conflictos de interés y uso indebido de información privilegiada, incluyendo la reserva o confidencialidad en beneficio de los fideicomitentes, beneficiarios, acreedores garantizados, optantes compradores, promitentes compradores y demás participantes del negocio fiduciario.

	JURÍDICO			
	JU-NR NORMATIVIDAD			
	CÓDIGO DE BUEN GOBIERNO CORPORATIVO			
	Código:	JU-NR-PO01	Versión:	13
	Aprobado por:	Junta Directiva	Páginas:	75
Fecha Creación:	25/05/2023	Fecha Actualización:	14/12/2023	

Así mismo, los colaboradores de la Fiduciaria deberán actuar con lealtad frente a los fideicomitentes, beneficiarios, acreedores garantizados, optantes compradores, promitentes compradores y demás participantes del negocio fiduciario, absteniéndose de participar en actos o conductas respecto de las cuales exista conflicto de interés, o que lesionen los intereses de los negocios fiduciarios bajo su administración, en cualquier etapa de los negocios, esto es, en etapa pre-contractual, contractual o en el proceso de liquidación.

De acuerdo con lo anterior, todos los colaboradores que actúen en la administración y gestión de negocios fiduciarios deberán identificar las potenciales situaciones generadoras de conflictos de interés, y de ser el caso revelarlas, según las reglas establecidas en la norma, en presente Código y en las políticas y lineamientos de la Fiduciaria, de la Matriz o del Grupo Aval como Holding Financiero del Conglomerado Financiero Aval en materia de conflicto de interés.


Para efectos de la revelación y administración de los conflictos de interés se tendrá en cuenta lo siguiente:

1. Criterios éticos y de conducta: Encaminados a preservar los derechos de los fideicomitentes, beneficiarios, acreedores garantizados, optantes compradores, promitentes compradores y demás participantes del negocio fiduciario según lo dispuesto en el Código de Ética y Conducta, en el presente Código y en las políticas y lineamientos de la Fiduciaria, de la Matriz o del Grupo Aval como Holding Financiero del Conglomerado Financiero Aval en materia de conflicto de interés.
2. Control a la gestión de los administradores: La gestión y operación de los negocios fiduciarios bajo administración de la Fiduciaria, estarán sometidas al cumplimiento de manuales y procedimientos aprobados por la Fiduciaria, al Sistema de Administración de Riesgo Operacional igualmente adoptado, en desarrollo del Control Interno de que trata el presente Código, y conforme a las políticas y lineamientos que emita la Matriz y/o el Grupo Aval como Holding Financiero del Conglomerado Financiero Aval.

7.4.6 Resolución de conflictos de interés en la administración y gestión de los negocios fiduciarios administrados.

Todo colaborador de la Fiduciaria una vez conozca de una posible situación de conflicto de interés en relación con la gestión y administración de los negocios fiduciarios deberá ponerlo en conocimiento del superior jerárquico inmediato, quien remitirá el asunto al Comité Administrativo con el fin de que tome las decisiones pertinentes tendientes a solucionar el hecho que genera el conflicto de interés. Para la valoración del asunto el Comité Administrativo aplicará lo previsto en el presente Código, en el Código de Ética y Conducta, y en las políticas y lineamientos de la Fiduciaria, de la Matriz o del Grupo Aval como Holding Financiero del Conglomerado Financiero Aval en materia de conflicto de interés.

Las circunstancias o eventos que no puedan ser administrados por el Comité Administrativo, serán informados de manera inmediata y extraordinaria a la Junta Directiva, con el fin de que se tomen las decisiones pertinentes con el fin de solucionar el hecho que genera el conflicto de interés.

	JURÍDICO			
	JU-NR NORMATIVIDAD			
	CÓDIGO DE BUEN GOBIERNO CORPORATIVO			
	Código:	JU-NR-PO01	Versión:	13
	Aprobado por:	Junta Directiva	Páginas:	75
Fecha Creación:	25/05/2023	Fecha Actualización:	14/12/2023	

7.4.7. Resolución de conflictos de interés en general

a) Resolución de conflictos entre empleados:

Todo empleado de la Fiduciaria Popular en ejercicio de sus funciones deberá abstenerse de realizar cualquier operación que se encuentre o que pueda ser catalogada como un conflicto de interés.

En caso de duda, deberá abstenerse de efectuar la operación e informar de inmediato a su superior jerárquico para que sea puesto en conocimiento del Comité Administrativo de la Fiduciaria, órgano que adoptará las decisiones pertinentes con el fin de solucionar el conflicto de interés. Para la solución del conflicto, el Comité se podrá fundamentar en los criterios que más adelante se enumeran, y en las políticas y lineamientos de la Fiduciaria, de la Matriz o del Grupo Aval como Holding Financiero del Conglomerado Financiero Aval.

Criterios para resolver conflictos de interés:

Para resolver los casos que se presenten, se tendrán en cuenta, entre otros, los siguientes criterios:

Vínculo: Se tendrá en cuenta el vínculo o relación que el presunto afectado por el conflicto de interés tiene con el consumidor financiero, empleado o beneficiario, con base en los siguientes aspectos:

- Consanguinidad.
- Amistad.
- Sociedad conyugal o patrimonial entre compañeros permanentes.
- Afinidad.
- Enemistad.
- Parentesco civil.
- Sociedad.


Descubrimiento: Se tendrá en cuenta si el conocimiento de la ocurrencia del conflicto se dio por solicitud directa por parte del interesado, por información de alguna persona o autoridad, por investigación oficiosa de alguna dependencia de la Fiduciaria o simplemente por el azar.

Concepto jurídico: Podrá solicitar concepto jurídico a la Gerencia Jurídica y Secretaría General de la Fiduciaria, con el fin de establecer si existe o no prohibición legal o reglamentaria para efectuar la operación.

La Dirección de Talento Humano y Administrativa llevará un registro de todas decisiones tomadas en el Comité Administrativo mediante las cuales se resuelvan conflictos de intereses.

b) Resolución de los conflictos entre un director o administrador y la Fiduciaria:

Cuando un director o administrador esté en una situación que le implique conflicto de intereses frente a la Fiduciaria, deberá solicitar que se convoque a la Junta Directiva para exponer su caso y suministrará a ese órgano

	JURÍDICO			
	JU-NR NORMATIVIDAD			
	CÓDIGO DE BUEN GOBIERNO CORPORATIVO			
	Código:	JU-NR-PO01	Versión:	13
	Aprobado por:	Junta Directiva	Páginas:	75
Fecha Creación:	25/05/2023	Fecha Actualización:	14/12/2023	

social toda la información que sea relevante para la toma de la decisión. De la respectiva determinación deberá excluirse el voto del director o administrador, si es miembro de la Junta Directiva. En todo caso, la autorización de la Junta sólo podrá otorgarse cuando el acto no perjudique los intereses de la Fiduciaria. Para la valoración del asunto se aplicará lo previsto en el presente Código, en el Código de Ética y Conducta, y en las políticas y lineamientos de la Fiduciaria, de la Matriz o del Grupo Aval como Holding Financiero del Conglomerado Financiero Aval en materia de conflicto de interés.

Si el director o administrador ejecuta el acto sin la autorización de la Junta Directiva, responderá solidaria e ilimitadamente de los perjuicios que por dolo o culpa ocasione a los accionistas, a la sociedad o a terceros perjudicados.

c) Resolución de conflictos de interés entre un director o administrador y un accionista:

Los directores o administradores no podrán desconocer, limitar o restringir de manera alguna los derechos de ningún accionista, los cuales tendrán todas las facultades que la ley les confiera para el ejercicio de los mismos.

Cuando se presente un conflicto de intereses entre un director o administrador y un accionista, prevalecerá el cumplimiento de la normatividad vigente y el interés de la Fiduciaria.

Para la valoración del asunto se aplicará lo previsto en el presente Código, en el Código de Ética y Conducta, y en las políticas y lineamientos de la Fiduciaria, de la Matriz o del Grupo Aval como Holding Financiero del Conglomerado Financiero Aval en materia de conflicto de interés.


d) Resolución de conflictos de interés entre los accionistas controladores y los accionistas minoritarios:

Cuando se presente una transformación, fusión o escisión de la Fiduciaria que imponga a los accionistas una mayor responsabilidad o implique una desmejora de sus derechos patrimoniales, los accionistas ausentes o disidentes tendrán derecho a retirarse de la Fiduciaria. También procederá el ejercicio del derecho de retiro en los casos de cancelación voluntaria de la inscripción en el Registro Nacional de Valores o en Bolsa de Valores.

Se entenderá que existe desmejora en los derechos patrimoniales de los accionistas, entre otros, en los siguientes casos:

- Cuando se disminuya el porcentaje de participación del accionista en el capital de la sociedad.
- Cuando se disminuya el valor patrimonial de la acción o se reduzca su valor nominal, siempre que en este caso se produzca una disminución del capital.
- Cuando se limite o disminuya la negociabilidad de la acción.


En todo caso, el derecho de retiro quedará sujeto a la normatividad vigente.

	JURÍDICO			
	JU-NR NORMATIVIDAD			
	CÓDIGO DE BUEN GOBIERNO CORPORATIVO			
	Código:	JU-NR-PO01	Versión:	13
	Aprobado por:	Junta Directiva	Páginas:	75
Fecha Creación:	25/05/2023	Fecha Actualización:	14/12/2023	


7.4.8 Deberes especiales de quienes prestan sus servicios en la Mesa de Negociación en la realización de operaciones de intermediación:

Adicionales a los deberes señalados en el Reglamento Interno de Trabajo, Contrato de Trabajo y en el Código de Ética y Conducta, todos los empleados en la Mesa de Negociación deberán cumplir con los siguientes deberes:

1. Deber general de Revelación: Las Personas Naturales Vinculadas (PNV) deberán administrar cualquier situación que pueda afectar la objetividad e imparcialidad propia de sus funciones como intermediario del mercado de valores, de la misma manera como se haya determinado en las políticas y procedimientos sobre conflictos de interés. Por lo tanto, los administradores y empleados vinculados con la actividad de intermediación deberán abstenerse de actuar ante una situación generadora de conflicto de interés. La duda sobre la configuración de un posible conflicto de interés no exime a las personas mencionadas en este numeral de la obligación de abstenerse de participar en las actividades que puedan generar un conflicto de interés.
2. Conducir los negocios en todo momento con lealtad, claridad, transparencia, precisión, cumplimiento y probidad comercial, manteniendo un alto nivel profesional en el manejo de los negocios.
3. Estar facultado y cumplir estrictamente las políticas, procedimientos, controles y requerimientos de seguridad establecidos en circulares, manuales y en la ley para el manejo de la información interna y externa.
4. Cumplir las normas previstas en el actual régimen cambiario o las disposiciones que lo deroguen, modifiquen o adicionen, así como de las demás normas que se expidan en relación con estos temas.
5. Obrar siempre en concordancia con las políticas y límites de riesgos financieros establecidos por la Junta Directiva de la Fiduciaria.
6. Abstenerse de usar información confidencial del en las operaciones de intermediación en el mercado de valores.
7. Toda operación deberá tener seguimiento del Trader hasta el cumplimiento de la misma, suministrándole al área operativa la información clara y concisa que le permita cumplirla.
8. Abstenerse de realizar operaciones cuyos precios se aparten de las condiciones del mercado o no sean representativos del mismo. Así mismo, abstenerse de realizar operaciones que no hagan parte del mercado en el que puede actuar la Fiduciaria y/o el Banco Popular.
9. Abstenerse de realizar o participar en prácticas tendientes a la creación de condiciones artificiales de demanda, de oferta o de precio en el mercado, o de ejecutar prácticas o usos inequitativos con el mercado.

	JURÍDICO			
	JU-NR NORMATIVIDAD			
	CÓDIGO DE BUEN GOBIERNO CORPORATIVO			
	Código:	JU-NR-PO01	Versión:	13
	Aprobado por:	Junta Directiva	Páginas:	75
Fecha Creación:	25/05/2023	Fecha Actualización:	14/12/2023	

- 10.** Las personas naturales vinculadas deberán abstenerse de realizar operaciones no representativas del mercado. Cuando en casos excepcionales se encuentren condiciones especiales de mercado para ciertas operaciones, las mismas deberán ser ejecutadas previa consideración y aprobación del más alto nivel gerencial del miembro, preferiblemente caso por caso, dejando al miembro en capacidad de acreditar en todo momento las condiciones de mercado específicas que justificaron la operación.
- 11.** Evitar el uso de rumores, tendientes a acreditar o desacreditar los valores y clientes, ya sea telefónicamente, directamente, y/o a través de los sistemas utilizados por el sector financiero en común.
- 12.** Las declaraciones y comentarios que los Traders efectúen a terceros y a los medios de comunicación, son de su exclusiva responsabilidad y tienen la potencialidad de afectar al mercado de valores; por ello, deberán tener presente las eventuales consecuencias de sus comentarios y declaraciones.
- 13.** Realizar las operaciones basadas en condiciones del mercado, con total transparencia, a través de mecanismos electrónicos o telefónicos de negociación que permitan la grabación correspondiente y dentro del horario establecido. Está prohibido utilizar teléfonos celulares e inalámbricos en la mesa de negocios.
- 14.** Inversiones personales: Las personas naturales vinculadas –PNV- involucradas en la intermediación en el mercado de valores en la Fiduciaria, deben cumplir con las siguientes directrices en relación con las políticas de Inversiones personales, así:
- Revelar sus inversiones personales en el formato de Información de Bienes Rentas Inversiones Personales y Actividad Económica Privada.
 - En cumplimiento a lo dispuesto en el numeral 2 del artículo 2.33.1.6.1 del Decreto 2555 de 2010, se prohíbe a las PNV obligadas a registrarse en el Registro Nacional de Profesionales del Mercado de Valores la realización de operaciones de cuentas de margen, directamente o a través de interpuesta persona.
 - En el caso de las PNV que se encuentren dentro del área de negociación, abstenerse de efectuar directamente o a través de un tercero, cuentas de margen sobre activos similares a los administrados por Fiduciaria Popular.
 - Las PNV de la compañía involucradas en la intermediación en el mercado de valores y personas en primer y segundo grado de consanguinidad, primero de afinidad y/o único civil no podrán realizar inversiones en ningún producto de inversión administrado por Fiduciaria Popular.
 - Inversiones Internacionales: Las PNV podrán realizar operaciones en el mercado internacional. Las mismas deberán ser siempre reveladas en el formato correspondiente.

	JURÍDICO			
	JU-NR NORMATIVIDAD			
	CÓDIGO DE BUEN GOBIERNO CORPORATIVO			
	Código:	JU-NR-PO01	Versión:	13
	Aprobado por:	Junta Directiva	Páginas:	75
Fecha Creación:	25/05/2023	Fecha Actualización:	14/12/2023	

- Inversiones en acciones y en títulos de renta fija en el mercado colombiano: Se define como plazo para llevar a cabo operaciones de signo contrario un (1) mes. Adicionalmente, las PNV que realicen operaciones de signo contrario en los mercados anteriormente definidos, deberán revelarlos en el formato correspondiente.
- En todos los casos las PNV que realicen actividades de intermediación se encuentran en la obligación de informar de manera permanente a su superior jerárquico las inversiones en mercados locales e internacionales.

Por lo menos una vez al año se solicitará a las PNV que realicen actividades de intermediación en el mercado de valores, una copia de la declaración de renta (si son contribuyentes de renta) o un estado de sus inversiones en el formato correspondiente.

15. Partes Relacionadas Vinculadas a un Intermediario de Valores:

Teniendo en cuenta lo establecido en el presente documento sobre los deberes frente a los conflictos de interés, se establecen las siguientes políticas:

- Las PNV que desempeñen funciones de intermediación en el mercado de valores deberán abstenerse de realizar operaciones en el mercado OTC donde se identifique que la PNV con la cual realiza operaciones, corresponda a una parte relacionada.
- Todas las PNV de Fiduciaria Popular, teniendo en cuenta los principios contenidos en el Código de Buen Gobierno y en el Manual de Ética y Conducta, están obligados a revelar todos los conflictos de interés observados y potenciales siguiendo las instrucciones que al respecto se dan en el presente manual.

No obstante lo anterior, todos los PNV de Fiduciaria Popular se encuentran obligados a informar los posibles conflictos de interés de las demás PNV, si estas mismas no los han identificado. Lo anterior teniendo en cuenta los principios generales sobre conflictos de interés contenidos en el presente manual. Es importante aclarar, que las PNV que realicen labores de intermediación en Fiduciaria Popular, sólo podrán realizar operaciones en el mercado OTC con personas naturales vinculadas de otro intermediario del mercado de valores diferente a su Matriz y vinculadas. Las actividades relacionadas con la identificación, registro y evaluación de conflicto de intereses se encuentran establecidas en el Código de buen Gobierno, en el Manual de Ética y Conducta y en los documentos internos establecidos por la Fiduciaria.

16. Con relación a recibir dádivas y regalos, las PNV deben considerar los lineamientos dados en el Manual Política Anti-soborno y Anticorrupción” numeral 5.5.4., dando estricto cumplimiento a los mismos.


17. Todas las operaciones que se realicen estarán sujetas a los cupos, límites y atribuciones establecidas para cada contraparte, operación y empleado.

	JURÍDICO			
	JU-NR NORMATIVIDAD			
	CÓDIGO DE BUEN GOBIERNO CORPORATIVO			
	Código:	JU-NR-PO01	Versión:	13
	Aprobado por:	Junta Directiva	Páginas:	75
Fecha Creación:	25/05/2023	Fecha Actualización:	14/12/2023	

18. Cualquier operación que sobrepase el cupo, límite y atribución conferida debe informarse por parte del Middle Office al Comité de Inversiones y Riesgos Financieros.
19. Velar por el cumplimiento de sus propios límites y atribuciones.
20. Conocer los límites de exposición al riesgo: crediticio, de liquidez, de mercado y demás riesgos asociados, incluyendo los límites especiales que tengan que ver con horizontes de tiempo, instrumentos, plazos, etc. y cúmplanse responsable por su cumplimiento, control y monitoreo
21. Reportar cualquier irregularidad, operación inusual o sospechosa que se observe.
22. Está prohibido divulgar o compartir las claves de acceso a los aplicativos utilizados en el área de trabajo. Cada empleado es responsable de las actividades realizadas a través de su clave.
23. La información administrada por el Middle Office, no debe influenciar o ser manipulada en beneficio de los resultados presentados por los empleados en la Mesa de Negociación.
24. El Back Office debe asegurar el cumplimiento de las operaciones, de acuerdo con las Normas, Procedimientos y Seguridades correspondientes.
25. No se podrán realizar las conductas enumeradas en el artículo 16 del Decreto 666 de 2007 relacionadas con cuentas de margen por parte de las personas naturales vinculadas.
26. Informar a su superior jerárquico lo relativo a las cuentas de margen realizadas por sus parientes relacionados con la operación de tesorería, dentro del segundo grado de consanguinidad, segundo de afinidad y único civil.
27. El superior jerárquico a su vez informará de este hecho a la Gerencia Financiera y Administrativa.
28. No se podrán realizar operaciones que no estén autorizadas en los portafolios de los negocios administrados.
29. Revelar a las partes involucradas en la operación, ya sean empleados del Grupo o clientes, las situaciones que, según las reglas previstas en este código y el sentido común, puedan generar conflictos de interés.

Para con los clientes, usuarios y beneficiarios:

1. Asegurarse que sus clientes conozcan la naturaleza de las operaciones que celebren, así como los riesgos que conllevan.

	JURÍDICO			
	JU-NR NORMATIVIDAD			
	CÓDIGO DE BUEN GOBIERNO CORPORATIVO			
	Código:	JU-NR-PO01	Versión:	13
	Aprobado por:	Junta Directiva	Páginas:	75
Fecha Creación:	25/05/2023	Fecha Actualización:	14/12/2023	

2. Ejecutar las instrucciones de sus clientes según los principios de igualdad de trato y oportunidad, así como las mejores condiciones de mercado.
3. Buscar siempre obtener la mayor utilidad o beneficio para los portafolios administrados.

Entre las personas que prestan sus servicios en la Mesa de Negociación:

1. Las relaciones entre los funcionarios en la Mesa de Negociación deben regirse dentro de los principios de profesionalismo que hagan prevalecer siempre el interés general sobre el particular.
2. Conducir a la formación de un equipo profesional e integral proyectado hacia el servicio al cliente.
3. Compartir con los demás funcionarios, los conocimientos e información obtenidos en el desarrollo y cumplimiento de las operaciones, que permitan mejorar el desempeño del área.
4. Resolver los desacuerdos de orden personal o profesional que surjan en la actividad diaria, al interior de la Mesa, sin que trasciendan a los portafolios administrados.


Con Entidades de Vigilancia y Control:

1. Investigar, conocer y aplicar las normas que rigen la actividad y las relaciones con el mercado.
2. En la Mesa de Negociación todo funcionario, que para la actuación en el mercado requiera de la inscripción ante la Superintendencia Financiera de Colombia, debe suministrar la información personal requerida y actualizarla cuando haya lugar.
3. Es obligación de los funcionarios que presten sus servicios en la Mesa de Negociación en los procesos de Front, Middle y Back Office, cumplir con los procedimientos de revelación de inversiones personales ante el organismo designado para tal fin.
4. Colaborar con los Entes de Control tanto internos como externos, en la entrega de información y explicaciones que estos requieran, haciendo más efectiva y oportuna su labor en las investigaciones que realicen.

a) Conflictos de Interés en la Mesa de Negociación:

Sin perjuicio de los conflictos de interés institucionales y los que pueden afectar a cualquier empleado, a título enumerativo mas no taxativo, se detallan algunas situaciones que pueden ser generadoras de conflictos de interés por quienes prestan sus servicios en la Mesa de Negociación:

En la Mesa de Negociación los empleados no realizarán negocios a título de la Fiduciaria cuando tengan participación en una sociedad con la cual la Fiduciaria efectúe operaciones.

	JURÍDICO			
	JU-NR NORMATIVIDAD			
	CÓDIGO DE BUEN GOBIERNO CORPORATIVO			
	Código:	JU-NR-PO01	Versión:	13
	Aprobado por:	Junta Directiva	Páginas:	75
Fecha Creación:	25/05/2023	Fecha Actualización:	14/12/2023	

Si se presenta una situación generadora de conflicto de interés debe revelarla a su superior jerárquico y abstenerse de realizarla de acuerdo con lo establecido en el numeral 6 del Artículo 98 del Estatuto Orgánico del Sistema Financiero.

Tener siempre presente que la relación las contrapartes, más allá de los vínculos propios de la negociación en las mesas, puede generar un conflicto de interés.

Está prohibido realizar operaciones por cuenta propia o por interpuesta persona buscando obtener beneficio propio o para un tercero.

Se consideran conflicto de interés las operaciones con o a favor de familiares de los empleados en la Mesa de Negociación, o empleados de la Fiduciaria o de su matriz, subsidiarias o filiales de estas, hasta un segundo grado de consanguinidad, segundo grado de afinidad y primer grado civil.

b) Resolución de Conflictos de Interés en la Mesa de Negociación:

La resolución de los conflictos de interés que se presenten en la Mesa de Negociación de Negocios Financieros, se resolverá de conformidad con el procedimiento descrito anteriormente en el presente Capítulo.

c) Prevención de conflictos de interés en la Mesa de Negociación:


De igual forma, y con el objeto de prevenir cualquier conflicto de interés, se han establecido mecanismos concretos para que los procesos, funciones y sistemas de toma de decisiones susceptibles de entrar en conflictos de interés, estén separadas decisoria, física y operativamente.

d) Conflictos de interés en la realización de operaciones con Vinculados Económicos:

Se consideran vinculados económicos de la Fiduciaria:


- Su Matriz, filiales o subordinadas.
- Accionistas que posean el 10% o más del capital social de la entidad.
- Los miembros de su Junta Directiva y demás administradores.

Para efecto de lo contemplado en el Decreto 2555 de 2010, también se consideran vinculados (i) los beneficiarios reales del 10% o más del capital social, (ii) las personas jurídicas en las cuales, sea beneficiario real del diez por ciento (10%) o más de la participación societaria. En este caso se entiende por beneficiario real el definido en el artículo 6.1.1.1.3 del Decreto 2555 de 2010, y (iii) los administradores de sus filiales o subordinadas.

	JURÍDICO			
	JU-NR NORMATIVIDAD			
	CÓDIGO DE BUEN GOBIERNO CORPORATIVO			
	Código:	JU-NR-PO01	Versión:	13
	Aprobado por:	Junta Directiva	Páginas:	75
Fecha Creación:	25/05/2023	Fecha Actualización:	14/12/2023	

En la realización de operaciones con vinculados económicos, se deberán observar los parámetros, límites y restricciones que a continuación se señalan y aplicar los criterios de que trata la política para la identificación, comunicación, administración y control de conflictos de interés del Conglomerado Financiero AVAL:

1. Las órdenes de compra y venta de valores que se realice donde intervengan vinculados económicos se realizarán en igualdad de condiciones a las órdenes que se reciban de los clientes de la Fiduciaria.
2. No existirá preferencia alguna para los accionistas, administradores, representantes legales, altos directivos ni empleados de la Fiduciaria, en los casos en que existieran órdenes de clientes por los mismos valores en similares condiciones.
3. La Fiduciaria no podrá realizar operaciones en el mercado mostrador con los vinculados señalados en el numeral 2 del artículo 7.3.1.1.2. del Decreto 2555 de 2010.
4. Las operaciones de intermediación del mercado de valores realizadas con vinculados económicos, atenderán las reglas establecidas en los Manuales de los Sistemas de Administración de Riesgos de Mercado (SARM) y Liquidez (SARL), en el Código de Ética y Conducta y en el presente Código.
5. En las operaciones que se realicen con vinculados económicos se deben observar criterios objetivos de imparcialidad y transparencia.
6. Los directores, administradores y empleados de la entidad deberán abstenerse de otorgar, en contravención a las disposiciones legales o estatutarias, créditos o descuentos a los accionistas, o a las personas relacionadas con ellos, en condiciones tales que puedan llegar a poner en peligro la solvencia o liquidez de la institución.
7. Los directores, administradores y empleados de la entidad deberán abstenerse de utilizar o facilitar recursos del ahorro privado para operaciones con fines especulativos o en condiciones que se aparten sustancialmente de las normales en el comercio.
8. Las operaciones activas de crédito que celebre la entidad con sus accionistas titulares del cinco por ciento (5%) o más del capital suscrito, con sus administradores, así como las que celebre con los cónyuges y parientes de sus socios y administradores dentro del segundo grado de consanguinidad o de afinidad o único civil, requerirán para su aprobación del voto unánime de los miembros de la Junta Directiva asistentes a la respectiva reunión. En el acta de la correspondiente reunión de Junta Directiva se dejará constancia, además, de haberse verificado el cumplimiento de las normas sobre límites al otorgamiento de crédito o cupos máximos de endeudamiento o de concentración de riesgos, vigentes en la fecha de aprobación de la operación. En estas operaciones no podrán convenirse condiciones diferentes a las que generalmente utiliza la entidad para con el público, según el tipo de operación, salvo las que se celebren con los administradores para atender sus necesidades de salud, educación,

	JURÍDICO			
	JU-NR NORMATIVIDAD			
	CÓDIGO DE BUEN GOBIERNO CORPORATIVO			
	Código:	JU-NR-PO01	Versión:	13
	Aprobado por:	Junta Directiva	Páginas:	75
Fecha Creación:	25/05/2023	Fecha Actualización:	14/12/2023	

vivienda y transporte, de acuerdo con las directrices que para tal efecto previamente determine la Junta Directiva de manera general.

9. La Entidad no podrá permitir que sus filiales de servicios financieros o filiales Sociedades Comisionistas de Bolsa, adquieran sus acciones, ni títulos emitidos, avalados, aceptados o cuya emisión sea administrada por ella.
10. En sus relaciones con sus filiales de servicios financieros o filiales sociedades comisionistas de bolsa, la Entidad no podrá adquirir activos a ningún título, salvo que busquen facilitar la liquidación de la filial. Tampoco podrá efectuar operaciones activas de crédito, cuando se trate de sociedades fiduciarias, comisionistas de bolsa, y administradoras de fondos voluntarios de pensión y cesantías, salvo que se trate de canjes que sean cubiertos al día siguiente de realizada la operación, o en los casos específicos que autorice el Gobierno Nacional.
11. La Entidad no podrá celebrar operaciones con sus filiales de servicios financieros o filiales sociedades comisionistas de bolsa que impliquen conflictos de interés.


PARÁGRAFO: En todo caso, una vez la Fiduciaria o cualquiera de sus colaboradores conozca de una posible situación de conflicto de interés deberá ponerlo en conocimiento del superior jerárquico inmediato, quien remitirá el asunto al Comité Administrativo con el fin de que tome las decisiones pertinentes tendientes a solucionar el hecho que genera el conflicto de interés, o de ser el caso lo escale a la Junta Directiva o la Asamblea de Accionistas - según aplique - para que estos tomen las decisiones que correspondan. Las decisiones serán adoptadas de acuerdo con lo dispuesto en el presente Código, en el Código de Ética y Conducta, y en las políticas y lineamientos de la Fiduciaria, de la Matriz o del Grupo Aval como Holding Financiero del Conglomerado Financiero Aval en materia de conflicto de interés. Tratándose de la resolución de conflictos de interés en la administración y gestión de los portafolios administrados, el Comité competente para adoptar decisiones es el Comité de Riesgos o el Comité de Inversiones según corresponda.

7.4.9. Separación Funcional de Operadores:

La Fiduciaria Popular cuenta con tres tipos de Operadores: Fondos de Inversión Colectiva, Portafolios de Terceros y Posición Propia.

La separación funcional de los operadores se encuentra descrita en el Manual GR-M-012 “Manual de Inversiones y Riesgos Financieros”, donde constan las atribuciones que cada tipo de operador sobre los diferentes negocios administrados. De la misma manera, desde el punto de vista tecnológico cada operador cuenta con diferentes perfiles de acceso al sistema. Lo anterior no solamente aplica para la Gerencia de Inversiones sino para todos los funcionarios de la compañía.

Estas políticas garantizan que cada operador pueda operar únicamente en las categorías en las cuales tiene la autorización correspondiente, de tal manera que se mitiguen de manera eficaz los posibles conflictos de interés.

	JURÍDICO			
	JU-NR NORMATIVIDAD			
	CÓDIGO DE BUEN GOBIERNO CORPORATIVO			
	Código:	JU-NR-PO01	Versión:	13
	Aprobado por:	Junta Directiva	Páginas:	75
Fecha Creación:	25/05/2023	Fecha Actualización:	14/12/2023	

De esta manera se vela por que haya independencia entre las áreas que desarrollan operaciones por cuenta de terceros, las que administran portafolios de terceros, las que administran fondos o Fondos de Inversión Colectiva y en general, la independencia entre las actividades realizadas por los diferentes tipos de operadores.

Ninguna Persona Natural Vinculada (PNV) que realice operaciones de intermediación en la Fiduciaria Popular, podrá operar para una categoría de negocio diferente al cual tenga la atribución respectiva aprobada por la Junta Directiva. Toda PNV se encuentra en la obligación de revelar cualquier situación de conflicto de interés potencial que pueda afectar la toma de decisiones en una operación específica. Dado lo anterior, en el evento de evidenciar un posible conflicto de interés, la PNV se abstendrá de participar en el proceso de toma de decisiones respectiva.

Dentro de las políticas establecidas por la Alta Dirección de la Fiduciaria y su Junta Directiva está la de velar por la identificación, revelación y mitigación de conflictos de interés entre las diferentes áreas de la Fiduciaria.

De acuerdo con lo establecido en el Capítulo XXI de la Circular Externa 100 Contable y Financiera, la Fiduciaria cuenta con políticas que garantizan el cumplimiento de la misma. De esta manera, en las actividades de intermediación existe una separación clara, organizacional y funcional, entre las actividades de negociación, monitoreo y control; de procesamiento y contabilidad. Cada actividad es independiente entre sí y dependen de áreas funcionales diferentes.

Fondos de Inversión Colectiva: La separación funcional de la Dirección de Fondos de Inversión Colectiva está determinada por la normatividad vigente y las políticas y procedimientos internos que cumplen con lo establecido en el Decreto 2555 de 2010 y las normas que lo modifiquen o sustituyan.


Portafolios de terceros y Posición Propia: La separación funcional del operador de posición propia respecto de los portafolios en los que se administran recursos de terceros se encuentra definida por la Junta Directiva y opera por un código de negociación diferente en el sistema transaccional y de registro, por lo tanto y no podrá en ningún caso tomar decisiones ni operar para portafolios diferentes al mismo.

Los operadores del mercado de valores de la Fiduciaria Popular, en cabeza de la Gerencia de Inversiones, tienen la obligación de ejecutar en las mejores condiciones de mercado las estrategias definidas en el Comité de Inversiones y Riesgos Financieros, de manera profesional y teniendo en cuenta en todos los casos los deberes de los intermediarios del mercado de valores contenidos y definidos en el presente manual.

Para el caso de los portafolios de terceros se deberán tener en cuenta las estrategias de inversión definidas en los comités de administración de cada negocio, en sus limitaciones contractuales y normativas.

7.4.10. Remuneración de operadores:

De acuerdo con el Manual de Inversiones y Riesgos Financieros de la Fiduciaria, el esquema de remuneración se basa en la evaluación de competencias de los funcionarios, la cual es realizada por el jefe inmediato con una periodicidad anual.

	JURÍDICO			
	JU-NR NORMATIVIDAD			
	CÓDIGO DE BUEN GOBIERNO CORPORATIVO			
	Código:	JU-NR-PO01	Versión:	13
	Aprobado por:	Junta Directiva	Páginas:	75
Fecha Creación:	25/05/2023	Fecha Actualización:	14/12/2023	

7.4.11. Deber de Reserva:

Como parte de los principios institucionales de Fiduciaria Popular se encuentra la “Reserva”, en la cual se establece la obligatoriedad de “abstenerse de revelar información o documentación de la Fiduciaria o de sus clientes ya que la misma tiene carácter confidencial y está sometida a las características propias de la reserva bancaria, salvo los casos excepcionales previstos por la ley. Así mismo se define la obligación de abstenerse de revelar información de la cual tenga conocimiento en virtud del cargo que se desempeñe en la compañía con el fin de utilizarla en propio beneficio o de un tercero.

De acuerdo con lo establecido en el presente Manual la Junta Directiva, tiene la obligación de establecer políticas y adoptar mecanismos que sean necesarios para evitar el uso de información privilegiada o reservada y la manipulación de la rentabilidad o del valor de la unidad.

De igual forma, dentro del Código de Buen Gobierno, se incluyen y definen políticas sobre publicidad, Integralidad, y reserva en la Información.

7.4.12. Deber de Mejor Ejecución en las Operaciones:

El Manual de Inversiones y Riesgos Financieros se establece la obligatoriedad de procurar invertir los recursos en las mejores opciones de mercado, buscando siempre la mayor productividad y rentabilidad de las inversiones para todos los negocios administrados.


Dentro de las funciones de la Dirección de Riesgos Financieros se encuentra la de revisar las operaciones realizadas por los operadores de la Gerencia de Inversiones con el objetivo de controlar que las mismas se realicen en condiciones de mercado. La Dirección de Riesgos Financieros se encuentra obligada a monitorear y reportar cualquier operación por fuera de condiciones de mercado o que se aleje de los rangos normales de negociación. Los lineamientos y actividades desarrolladas al respecto se encuentran contenidos en el GR-M-012 “Manual de Inversiones y Riesgos Financieros”.

7.4.13. Deber de Asesoría Profesional:

Fondos de Inversión Colectiva y Fondos Voluntarios de Pensión:

La asesoría para los clientes de los productos de inversión colectiva, es una tarea realizada por los Profesionales certificados ante el AMV pertenecientes a la Vicepresidencia Comercial de la Compañía, por medio de los cuales se brindan recomendaciones individualizadas, de tal manera que el cliente tome decisiones informadas, de acuerdo con su perfil de riesgo, experiencia en el ámbito de inversión e información de los productos de interés

La fuerza de ventas de Fiduciaria Popular, ofrece Fondos de Inversión Colectiva y Fondos Voluntarios de Pensión. Para los funcionarios comerciales, es requisito para su permanencia en la compañía, contar con la certificación del AMV y estar inscritos en el RNPMV (Registro nacional de Profesionales del Mercado de Valores) en cada una

	JURÍDICO			
	JU-NR NORMATIVIDAD			
	CÓDIGO DE BUEN GOBIERNO CORPORATIVO			
	Código:	JU-NR-PO01	Versión:	13
	Aprobado por:	Junta Directiva	Páginas:	75
Fecha Creación:	25/05/2023	Fecha Actualización:	14/12/2023	

de las modalidades y especialidades que desempeña. En todos los casos, si el funcionario no se encuentra debidamente certificado e inscrito, debe abstenerse de realizar actividades de asesoría a clientes, razón por la cual deberá tener acompañamiento permanente por parte su jefe inmediato o un compañero quien debe tener las certificaciones correspondientes.

La Fiduciaria Popular, cuenta con controles mensuales donde se verifica que su fuerza comercial, se encuentre con certificación y registro vigente en cada modalidad y especialidad.

Portafolios de Terceros

Los contratos fiduciarios suscritos entre los clientes establecen obligaciones para la compañía como administradora de sus recursos, la de realizar los informes financieros correspondientes. Por otro lado, se encuentra la necesidad de realizar los comités de presentación de resultados y gestión cuya periodicidad está determinada en cada uno de los contratos. No obstante la periodicidad establecida, dentro de los derechos de los fideicomitentes se encuentra el de citar a comités de seguimiento extraordinarios cuando este lo requiera o porque las condiciones de mercado lo ameriten.

Sin perjuicio de las anteriores actividades, tanto la Vicepresidencia de Gestión Fiduciaria como la Gerencia de Inversiones deben mantener una permanente comunicación con los fideicomitentes, cuyos recursos están siendo administrados por la fiduciaria.

7.4.14. Deberes Frente a Clientes:

Tratamiento equitativo


La actividad de intermediación en el mercado de valores realizada por Fiduciaria Popular no incluye la ejecución de órdenes por parte de sus clientes salvo que contractualmente se establezca lo contrario. La Fiduciaria actúa en representación de los fideicomitentes de acuerdo con el marco normativo y contractual de cada uno de los negocios. En este sentido la equidad sobre la ejecución de las inversiones realizadas para cada negocio se encuentra enmarcada dentro del deber de mejor ejecución al cual hace referencia el presente manual y en lo establecido en el Código de Ética y Conducta.

Es importante hacer énfasis en lo definido en el Manual de Inversiones y Riesgos Financieros y en los contratos fiduciarios de cada negocio en cuyos contenidos se definen las atribuciones, cupos y normatividad aplicable en cada caso.

7.4.15. Sanos Usos y Prácticas:

Investigaciones Económicas:

Utilización de términos y condiciones: El uso de términos y condiciones en documentos diferentes a los informes o estudios económicos, tales como presentaciones comerciales o textos publicitarios, se ciñe a lo establecido en el Parte I, Título III de la Circular Básica Jurídica, expedida por la Superintendencia Financiera de Colombia. Para

	JURÍDICO			
	JU-NR NORMATIVIDAD			
	CÓDIGO DE BUEN GOBIERNO CORPORATIVO			
	Código:	JU-NR-PO01	Versión:	13
	Aprobado por:	Junta Directiva	Páginas:	75
Fecha Creación:	25/05/2023	Fecha Actualización:	14/12/2023	

el caso de los informes de investigaciones económicas, la finalidad de la publicación o entrega de las mismas por parte de la Fiduciaria será la de proporcionar una ilustración objetiva y transparente al público en general, sin que las mismas comprometan su responsabilidad y/o representen una posición o recomendación particular al respecto.

Recomendaciones de inversión: La Fiduciaria no da recomendaciones de inversión a sus clientes en los negocios fiduciarios salvo que contractualmente se solicite de forma explícita. La Fiduciaria ejecuta las estrategias de inversión de acuerdo con los contratos fiduciarios suscritos entre ésta y cada Fideicomitente y de acuerdo con la normatividad aplicable a cada negocio. No obstante lo anterior, los profesionales debidamente certificados ante el AMV pertenecientes a la fuerza comercial de la Vicepresidencia Comercial, realiza recomendaciones de inversión para los Fondos de Inversión Colectiva y Fondo Voluntario de Pensión. En este caso, esta asesoría es realizada por asesores comerciales debidamente certificados ante el Autorregulador del Mercado de Valores AMV e inscritos en el RNPMV (Registro nacional de Profesionales del Mercado de Valores) en cada una de las modalidades y especialidades que desempeña, de acuerdo con las políticas internas. En el caso de los portafolios de terceros, en los comités fiduciarios se presentan las estrategias de inversión sobre las cuales la fiduciaria cumple con sus obligaciones contractuales. La ejecución de la misma y el análisis para la toma de la decisión de la inversión la realiza la Fiduciaria.

Responsabilidad por Declaraciones:

En el Código de Ética y Conducta de la Fiduciaria que hace referencia a la “Competencia” establece que Los directores, representantes legales y demás funcionarios de la Fiduciaria Popular deben tener siempre presente, al hacer declaraciones o comentarios públicos o privados, las consecuencias que estos pueden acarrear al mercado fiduciario. No obstante, solamente la Alta Dirección de la Compañía o con las instrucciones de la misma se podrá dar declaraciones en representación de la Fiduciaria Popular.


Acceso a la mesa de negociación:

El acceso al área de negociación de la Fiduciaria Popular es exclusivo para empleados que laboran en ella, el personal de la Dirección de Riesgos Financieros y la Presidencia. Cualquier persona diferente que ingrese al área debe ser autorizada por la Gerencia de Inversiones o quien haga sus veces. Las personas a las cuales se autorice el ingreso deben cumplir con lo establecido en el reglamento del Autorregulador del Mercado de Valores AMV, respecto al uso de celulares y cualquier otro dispositivo de telefonía o mensajería instantánea que no esté sujeto a grabación.

7.5. Abusos De Mercado

7.5.1. Información Privilegiada.

El presente Código y el Código de Ética y Conducta establecen todos los parámetros generales y particulares sobre el manejo de información privilegiada, así como establece que la información de los accionistas, clientes,

	JURÍDICO			
	JU-NR NORMATIVIDAD			
	CÓDIGO DE BUEN GOBIERNO CORPORATIVO			
	Código:	JU-NR-PO01	Versión:	13
	Aprobado por:	Junta Directiva	Páginas:	75
Fecha Creación:	25/05/2023	Fecha Actualización:	14/12/2023	

proyectos, funcionarios es considerada Información Privilegiada y constituye un activo de gran valor es deber de la Fiduciaria proteger dicha información.

No obstante, se reitera la prohibición de todos los funcionarios, y en especial de las PNV que realicen actividades de intermediación en el mercado de valores, de hacer uso de la información privilegiada de la Compañía, sus portafolios o de sus clientes.

7.5.2. Manipulación de Mercado

7.5.2.1. Condiciones Artificiales

La Compañía tiene establecidas diferentes políticas y controles tendientes a minimizar los riesgos que asumen los operadores del mercado de valores que actúan en Fondos de Inversión Colectiva, Fondos Voluntario de Pensión, Portafolios de terceros y posición propia. Estas políticas se encuentran establecidas principalmente en el Manual de Inversiones y Riesgos Financieros en el cual se encuentran definidos los cupos de emisor y atribuciones por tipo de operador, entre otras.

La Dirección de Riesgos Financieros realiza una revisión para identificar, controlar y reportar (si es necesario), el tipo de condiciones en las cuales se realizan las operaciones en la mesa de dinero de la Fiduciaria Popular. De la misma manera la Revisoría Fiscal tiene la obligación de hacer seguimiento a las actividades de intermediación y de informar sus hallazgos a la Alta Dirección.

Todo lo anterior con el objetivo de prevenir la ocurrencia de los hechos relacionados en el artículo 50 de la Ley 964 de 2005.


7.6. OTROS

7.6.1. Operaciones No Representativas de Mercado

Las personas naturales vinculadas que realicen operaciones de intermediación en la Fiduciaria Popular no están autorizadas a realizar operaciones por fuera de precios de mercado. No obstante lo anterior, de llegarse a dar esta situación, la misma deberá consultarse previamente por parte de la Gerencia de Inversiones al Comité de Inversiones y Riesgos Financieros, para su respectivo análisis, conocimiento y aprobación. Todas las autorizaciones que sean otorgadas con relación a este tipo de situaciones deberán quedar debidamente documentadas y soportadas.

7.7. Relaciones de la Fiduciaria con la Matriz y sus Filiales.

La casa matriz de la Fiduciaria el Banco Popular S.A. ejerce situación de control frente a la Fiduciaria Popular por lo por tanto con la entidad antes citada se tendrá especial atención y cuidado para el cumplimiento de las directrices en relación con el conflicto de intereses.

	JURÍDICO			
	JU-NR NORMATIVIDAD			
	CÓDIGO DE BUEN GOBIERNO CORPORATIVO			
	Código:	JU-NR-PO01	Versión:	13
	Aprobado por:	Junta Directiva	Páginas:	75
Fecha Creación:	25/05/2023	Fecha Actualización:	14/12/2023	

Así mismo, con el fin de minimizar posibles situaciones que puedan generar conflicto de intereses, se deben observar las siguientes políticas sobre el manejo de las relaciones entre la matriz y sus filiales, que a continuación se enuncian:

1. Cuando la naturaleza de la operación lo permita, el Banco Popular y sus filiales presentarán propuestas conjuntas de negocios en las cuales cada entidad ofrecerá sus productos individuales, pero contará con el respaldo y apoyo de los demás miembros de la organización.
2. Lo establecido en las relaciones entre matriz y las filiales deberá observar lo dispuesto en el artículo 119 del Estatuto Orgánico del Sistema Financiero. Así mismo, en relación con las restricciones a las operaciones realizadas entre la matriz y sus filiales, en materia de conflicto de intereses en el numeral 3 de la mencionada disposición expresamente establece: *“3.....c) No podrán celebrarse operaciones que impliquen conflictos de interés. La Superintendencia Financiera determinará y calificará en la forma prevista en los incisos 2o. y 3o. del numeral 6 del artículo 98 del presente estatuto, la existencia de tales conflictos. Así mismo, podrá establecer mecanismos a través de los cuales se subsane la situación de conflicto de interés, si a ello hubiere lugar”.*


7.7.1. Principio de la independencia de las decisiones y actuaciones:

La Fiduciaria propenderá por actuar con el grado de individualidad e independencia necesarias para proteger los derechos de las partes vinculadas y evitar conflicto de intereses.

No obstante lo anterior bajo el entendido que la sociedad matriz Banco Popular S.A. ejerce situación de control respecto de la Fiduciaria Popular es claro que la Junta Directiva y/o el Representante Legal del Banco podrán ordenar Auditorías Especiales por parte de su Auditoría Interna o de firmas de auditoría.

CAPÍTULO 8: FONDOS DE INVERSIÓN COLECTIVA - FIC

Teniendo en cuenta que la Fiduciaria Popular S.A., en su calidad de sociedad administradora de Fondos de Inversión Colectiva está obligado a cumplir con códigos de buen gobierno corporativo, incluyendo un código de conducta, para la administración del Fondo de Inversión Colectiva o familia de Fondos de Inversión Colectiva; en tal efecto deberá adoptar criterios éticos y de conducta encaminados a preservar los derechos de los inversionistas de los Fondos de Inversión Colectiva y las familias de inversión colectiva bajo su administración, incluyendo el establecimiento de reglas claras y concretas que permitan realizar un control a la gestión de los administradores de la misma, sobre el cumplimiento de las obligaciones y responsabilidades asignadas, así como sobre la prevención y administración de los posibles conflictos de interés que puedan afrontar tanto la Fiduciaria como sus administradores y funcionarios.

	JURÍDICO			
	JU-NR NORMATIVIDAD			
	CÓDIGO DE BUEN GOBIERNO CORPORATIVO			
	Código:	JU-NR-PO01	Versión:	13
	Aprobado por:	Junta Directiva	Páginas:	75
Fecha Creación:	25/05/2023	Fecha Actualización:	14/12/2023	

8.1. Mecanismos para la Revelación de Información.

La Fiduciaria Popular como sociedad administradora de fondos de inversión colectiva debe obrar de manera transparente, asegurando el suministro de información de manera veraz, imparcial, oportuna, completa, exacta, pertinente y útil.

Toda información deberá ser presentada de forma sencilla y comprensible para los inversionistas y el público en general. Las estipulaciones que impliquen limitaciones a los derechos de los inversionistas deberán ser presentadas de forma resaltada y en letra fácilmente entendible.

La Fiduciaria Popular como sociedad administradora de fondos de inversión colectiva debe abstenerse de dar información ficticia, incompleta o inexacta sobre la situación de los fondos de inversión colectiva y las familias de fondos de inversión colectiva bajo su administración, o sobre sí mismas. La misma regla se aplicará a los gestores externos en caso de existir.


La Fiduciaria Popular como sociedad administradora de fondos de inversión colectiva deberá mantener informados a los inversionistas sobre todos los aspectos inherentes al fondo de inversión colectiva, por lo menos a través de los siguientes mecanismos:

1. Reglamento.
2. Prospecto.
3. Ficha técnica.
4. Extracto de cuenta.
5. Informe de rendición de cuentas.

8.2. Prohibiciones.


La Fiduciaria Popular S.A., como sociedad administradora de fondos de inversión colectiva y el gestor externo en caso de existir se abstendrán de realizar cualquiera de las siguientes actividades:

1. Desarrollar o promover operaciones que tengan como objetivo o resultado la evasión de los controles estatales o la evolución artificial del valor de la participación.
2. Ofrecer o administrar fondos de inversión colectiva sin estar habilitado legalmente para realizar dicha actividad o sin haber obtenido la autorización del respectivo reglamento.
3. Conceder préstamos a cualquier título con dineros del fondo de inversión colectiva, salvo tratándose de operaciones de reporto activas, simultáneas activas y de transferencia temporal de valores, en los

	JURÍDICO			
	JU-NR NORMATIVIDAD			
	CÓDIGO DE BUEN GOBIERNO CORPORATIVO			
	Código:	JU-NR-PO01	Versión:	13
	Aprobado por:	Junta Directiva	Páginas:	75
Fecha Creación:	25/05/2023	Fecha Actualización:	14/12/2023	

términos del artículo 3.1.1.4.5 del Decreto 2555 de 2010, o en las normas que lo modifiquen, sustituyan o deroguen.

4. Delegar de cualquier manera las responsabilidades que como administrador o gestor del fondo de inversión colectiva le corresponden, según sea el caso, sin perjuicio de lo previsto en el artículo 3.1.3.2.1 del Decreto 2555 de 2010, o en las normas que lo modifiquen, sustituyan o deroguen.
5. Aceptar las participaciones en el Fondo de Inversión Colectiva como garantía de créditos que hayan concedido a los inversionistas de dicho fondo de inversión colectiva.
6. Permitir, tolerar o incentivar el desarrollo de la fuerza de ventas y la promoción para el respectivo fondo de inversión colectiva, sin el cumplimiento de los requisitos previstos en el Decreto 2555 de 2010 o en las normas que lo modifiquen, sustituyan o deroguen, prohibición que únicamente será aplicable a la Sociedad Administradora de fondos de inversión colectiva.
7. Invertir los recursos del fondo de inversión colectiva en valores cuyo emisor, avalista, aceptante o garante, o para el caso de una titularización, el originador, sea la propia sociedad administradora de fondos de inversión colectiva, o el gestor externo en caso de existir.
8. Destinar recursos, de manera directa o indirecta, para el apoyo de liquidez de la sociedad administradora de fondos de inversión colectiva, o del gestor externo en caso de existir, las subordinadas de los mismos, su matriz o las subordinadas de esta.
9. Adquirir para los fondos de inversión colectiva, sea directa o indirectamente, la totalidad o parte de los valores o títulos valores que se hayan obligado a colocar por un contrato de colocación bajo la modalidad en firme o garantizado, antes de que hubiere finalizado dicho proceso. Lo anterior no obsta para que la sociedad administradora de fondos de inversión colectiva adquiera para el fondo de inversión colectiva, títulos o valores de aquellos que se ha obligado a colocar, una vez finalice el proceso de colocación.
10. Identificar un producto con la denominación fondo de inversión colectiva, sin el cumplimiento de las condiciones establecidas en el Decreto 2555 de 2010.
11. Actuar directa o indirectamente como contraparte del fondo de inversión colectiva que administra, en desarrollo de los negocios que constituyen el giro ordinario de este, lo establecido en el presente numeral también resulta aplicable para la realización de operaciones entre fondos de inversión colectiva, fideicomisos o portafolios administrados por la misma sociedad, o gestionados por el gestor externo en caso de existir.
12. Utilizar, directa o indirectamente, los activos de los fondos de inversión colectiva para otorgar reciprocidades que faciliten la realización de otras operaciones por parte de la sociedad administradora de fondos de inversión colectiva, del gestor externo en caso de existir, o de personas vinculadas con estos,

	JURÍDICO			
	JU-NR NORMATIVIDAD			
	CÓDIGO DE BUEN GOBIERNO CORPORATIVO			
	Código:	JU-NR-PO01	Versión:	13
	Aprobado por:	Junta Directiva	Páginas:	75
Fecha Creación:	25/05/2023	Fecha Actualización:	14/12/2023	


ya sea mediante la adquisición o enajenación de valores a cualquier título, la realización de depósitos en establecimientos de crédito, o de cualquier otra forma.

13. Ejercer, directa o indirectamente, los derechos políticos de las inversiones de un fondo de inversión colectiva, en favor de la sociedad administradora de fondos de inversión colectiva o de personas vinculadas a esta, o de sujetos diferentes del propio fondo de inversión colectiva, o de uno o más inversionistas del fondo de inversión colectiva.
14. Aparentar operaciones de compra y venta de valores o demás activos que componen el portafolio del fondo de inversión colectiva.
15. Manipular el valor del portafolio de los fondos de inversión colectiva o el valor de sus participaciones.
16. No respetar la priorización o prelación de órdenes de negocios en beneficio de la sociedad administradora de fondos de inversión colectiva, del gestor externo en caso de existir, de sus matrices, subordinadas, otros fondos de inversión colectiva administrados por la sociedad administradora, o gestionados por el gestor externo en caso de existir, o de terceros en general.
17. Obtener préstamos a cualquier título para la realización de los negocios del fondo de inversión colectiva, salvo cuando ello corresponda a las condiciones de la respectiva emisión para los títulos adquiridos en el mercado primario o se trate de programas de privatización o democratización de sociedades.
18. Dar en prenda, otorgar avales o establecer cualquier otro gravamen que comprometa los activos del fondo de inversión colectiva; no obstante, podrán otorgar garantías que respalden las operaciones de derivados, reporto o repo, simultáneas y de transferencia temporal de valores, así como para amparar las obligaciones previstas en el numeral anterior y las de apalancamiento que se realicen con arreglo a lo dispuesto sobre el particular en el Decreto 2555 de 2010. El presente numeral no aplicará para los fondos de inversión colectiva cuyos activos sean inmuebles.
19. Comprar o vender para el fondo de inversión colectiva, directa o indirectamente, activos que pertenezcan a los socios, representantes legales o empleados de la sociedad administradora de fondos de inversión colectiva, o del gestor externo en caso de existir, o a sus cónyuges, compañeros permanentes, parientes dentro del segundo grado de consanguinidad, segundo de afinidad y único civil, o a sociedades en que estos sean beneficiarios reales del veinticinco por ciento (25%) o más del capital social.

CAPÍTULO 9: RESPONSABILIDAD SOCIAL Y DEFENSOR DEL CONSUMIDOR FINANCIERO

9.1. Objetivo.

Las relaciones con proveedores, clientes, inversionistas, el Gobierno, la competencia y la comunidad en general, están orientadas bajo criterios éticos, de equidad, justicia social y buena fe.

	JURÍDICO			
	JU-NR NORMATIVIDAD			
	CÓDIGO DE BUEN GOBIERNO CORPORATIVO			
	Código:	JU-NR-PO01	Versión:	13
	Aprobado por:	Junta Directiva	Páginas:	75
Fecha Creación:	25/05/2023	Fecha Actualización:	14/12/2023	

9.2. Defensor del Consumidor Financiero

La Fiduciaria tutela y protege los derechos e intereses de sus clientes y usuarios estableciendo mecanismos idóneos, como el acceso al “Defensor del Consumidor Financiero”. Cualquier reclamo o queja relativa al cumplimiento o a la calidad de los servicios prestados por la Fiduciaria, puede ser dirigida a Defensoría del Consumidor Financiero, Dr. Darío Laguado Monsalve (Defensor del Consumidor Financiero Principal) reclamaciones@defensorialg.com Dirección: Calle 70A No. 11-83, Teléfono: 543 9850 - 235 1604 y 3203981187, o a través de la página web www.defensorialg.com, en su calidad de Defensor del Consumidor Financiero, designado por la Asamblea de Accionistas, de conformidad con lo previsto en la en la Ley 1328 de 2009, el Decreto 2555 de 2010, Parte I, Título III de la Circular 029 de 2014 expedida por la Superintendencia Financiera de Colombia y las demás normas que las modifiquen, adicionen o deroguen.

9.2.1. Funciones del Consumidor Financiero


Es función del Consumidor Financiero la tutela y protección de los derechos e intereses de los clientes y usuarios de la Fiduciaria derivados de sus relaciones financieras, así como procurar que tales relaciones se desarrollen en todo momento conforme a los principios de la buena fe, equidad y confianza recíproca.

Tiene además la función de ser vocero de los clientes o usuarios ante la Fiduciaria, así como conocer y resolver de forma objetiva y gratuita las quejas individuales, que estos le presenten relativas a un posible incumplimiento, de las normas legales o internas que rigen el desarrollo o ejecución de los servicios o productos que ofrece o presta, o respecto de la calidad de los mismos.

El defensor del Consumidor Financiero ejercerá sus funciones con absoluta independencia de los organismos de administración de la Fiduciaria, y deberá garantizar la total imparcialidad y objetividad en la resolución de las quejas sometidas a su conocimiento.

Las funciones del Consumidor Financiero son las siguientes:

- a) Atender de manera oportuna y efectiva a los consumidores financieros de la Fiduciaria.
- b) Conocer y resolver en forma objetiva y gratuita para los consumidores, las quejas que estos le presenten, dentro de los términos y el procedimiento que se establezca para tal fin, relativas a un posible incumplimiento de la Fiduciaria de las normas legales, contractuales o procedimientos internos que rigen la ejecución de los servicios o productos que se ofrecen o prestan, o respecto de la calidad de los mismos.
- c) Actuar como conciliador entre los consumidores financieros y la Fiduciaria en los términos indicados en la Ley 640 de 2001, su reglamentación, o en las normas que la modifiquen o sustituyan. Para el efecto, el consumidor financiero y la Fiduciaria podrán poner el asunto en conocimiento del Defensor del Consumidor Financiero, indicando de manera explícita su deseo de que el caso sea atendido en desarrollo de la función de conciliación. El documento en el cual conste la conciliación realizada entre

	JURÍDICO			
	JU-NR NORMATIVIDAD			
	CÓDIGO DE BUEN GOBIERNO CORPORATIVO			
	Código:	JU-NR-PO01	Versión:	13
	Aprobado por:	Junta Directiva	Páginas:	75
Fecha Creación:	25/05/2023	Fecha Actualización:	14/12/2023	

la Fiduciaria y el consumidor financiero deberá estar suscrito por ellos y el Defensor del Consumidor Financiero en señal de que se realizó en su presencia, prestará mérito ejecutivo y tendrá efectos de cosa juzgada, sin que requiera depositarlo en Centro de Conciliación. El incumplimiento del mismo dará la facultad a la parte cumplida de hacerlo exigible por las vías legales respectivas.

- d) Ser vocero de los consumidores financieros ante la Fiduciaria.
- e) Efectuar recomendaciones a la Fiduciaria relacionadas con los servicios y la atención al consumidor financiero y en general en materias enmarcadas en el ámbito de su actividad.
- f) Proponer a las autoridades competentes las modificaciones normativas que resulten convenientes para la mejor protección de los derechos de los consumidores financieros.
- g) Las demás que le asigne el Gobierno Nacional y que tengan como propósito el adecuado desarrollo del Sistema de Atención al Consumidor Financiero.

Los asuntos exceptuados del conocimiento del Defensor del Consumidor Financiero son los siguientes:

- a) Los que no correspondan o no estén directamente relacionados con el giro ordinario de las operaciones autorizadas a la Fiduciaria.
- b) Los concernientes al vínculo laboral entre la Fiduciaria y sus empleados o respecto de sus contratistas.
- c) Aquellos que se deriven de la condición de accionista de la Fiduciaria.
- d) Los relativos al reconocimiento de las prestaciones y de las pensiones de invalidez, de vejez y de sobrevivientes, salvo en los aspectos relacionados con la calidad del servicio y en los trámites del reconocimiento de estas.
- e) Los que se refieren a cuestiones que se encuentren en trámite judicial o arbitral o hayan sido resueltas en estas vías.
- f) Aquellos que correspondan a la decisión sobre la prestación de un servicio o producto.
- g) Los que se refieran a hechos sucedidos con tres (3) años o más de anterioridad a la fecha de presentación de la solicitud ante el Defensor.
- h) Los que tengan por objeto los mismos hechos y afecten a las mismas partes, cuando hayan sido objeto de decisión previa por parte del Defensor.
- i) Aquella cuya cuantía, sumados todos los conceptos, supere los cien (100) salarios mínimos legales mensuales vigentes al momento de su presentación.

	JURÍDICO			
	JU-NR NORMATIVIDAD			
	CÓDIGO DE BUEN GOBIERNO CORPORATIVO			
	Código:	JU-NR-PO01	Versión:	13
	Aprobado por:	Junta Directiva	Páginas:	75
Fecha Creación:	25/05/2023	Fecha Actualización:	14/12/2023	

j) Las demás que defina el Gobierno Nacional.

9.3. Entidades Gubernamentales

Las relaciones y los negocios de la Fiduciaria con el Estado y sus entidades vinculadas se llevarán a cabo con la mayor transparencia, rechazando toda forma de corrupción que pueda presentarse en tales relaciones.

9.4. Asociaciones Gremiales

LA Fiduciaria Popular pertenece a la Asociación de Fiduciarias 'ASOFIDUCIARIAS' y a la Red de Servicios del Grupo AVAL conformada por las entidades filiales de Grupo AVAL (Banco de Bogotá, Banco de Occidente, Banco AV Villas Y Banco Popular).

CAPITULO 10: SITUACIÓN DE GRUPO EMPRESARIAL

En enero 31 de 2019, se inscribió en el registro mercantil, en la que se señaló que la persona natural matriz **Luis Carlos Sarmiento Angulo** configuró un Grupo Empresarial, entre otras sociedades, con la Fiduciaria Popular S.A.

CAPÍTULO 11: POLÍTICAS Y PROCEDIMIENTOS EN EL CUMPLIMIENTO DEL DEBER DE CERTIFICACIÓN DE LOS PROFESIONALES SUJETOS A INSCRIPCIÓN EN EL REGISTRO NACIONAL DE PROFESIONALES DEL MERCADO DE VALORES –RNPMV - (CARTA CIRCULAR 83 DE AMV).

11.1. Políticas

- El responsable ante el Autorregulador del Mercado de Valores - AMV de verificar el cumplimiento de las políticas y procedimientos del deber de certificación será designado por la Junta Directiva con su respectivo suplente.
- Siempre que no exista disposición en contrario por parte de la Junta Directiva se designará como responsable al Director de Talento Humano y Administrativo y como suplente al Gerente Jurídico y Secretario General, lo cual se hará constar en acta de Junta Directiva.
- En cumplimiento con la Carta Circular N° 83 del Autorregulador del Mercado de Valores -AMV, la Junta Directiva de Fiduciaria Popular debe aprobar el ajuste a las políticas y procedimientos relacionados con el seguimiento y control al cumplimiento del deber de certificación, así como los mecanismos que serán implementados para garantizar que todas las Personas Naturales Vinculadas a la Fiduciaria ejerzan sus funciones acreditando tal requisito.
- Para la vinculación de nuevos colaboradores se debe garantizar que los candidatos para ingresar estén certificados por el Autorregulador del Mercado de Valores y registrados en el Registro Nacional de


	JURÍDICO			
	JU-NR NORMATIVIDAD			
	CÓDIGO DE BUEN GOBIERNO CORPORATIVO			
	Código:	JU-NR-PO01	Versión:	13
	Aprobado por:	Junta Directiva	Páginas:	75
Fecha Creación:	25/05/2023	Fecha Actualización:	14/12/2023	

Profesionales del Mercado de Valores (RNPMV), de acuerdo con la reglamentación del AMV y las normas que aplican a la asesoría en los Fondos de Inversión Colectiva y Fondos Voluntarios de Pensión, la administración de portafolios y a la intermediación en el mercado de valores. Lo anterior de acuerdo con lo establecido en el Manual de Funciones.

- De acuerdo con las normas vigentes, los siguientes cargos deben contar con la certificación de la AMV para el ejercicio de sus funciones:
 - Todos los colaboradores de la Vicepresidencia Comercial que brinden asesoría en Fondos de Inversión Colectiva y Fondos Voluntarios de Pensión.
 - La totalidad de colaboradores de la Fiduciaria que lleven a cabo operaciones de intermediación de valores o hagan parte de la mesa de negociación.
 - Directivos: Cualquier persona que al interior de la Fiduciaria tome directamente decisiones, o imparta directamente instrucciones acerca de la estructura, límites, políticas o estrategias para la realización de operaciones de intermediación de valores y/o la celebración de operaciones de derivados financieros. En esta categoría no están incluidos el Presidente de la Fiduciaria ni los miembros de Junta Directiva, por el solo hecho de su calidad.
 - Cualquier persona que al interior de la Fiduciaria sea la autoridad del área encargada de la administración de riesgos de mercado y su respectivo back up o suplente.
- Este capítulo será verificado y revisado anualmente por el Director de Talento Humano y Administrativo o quien haga sus veces de acuerdo con la designación de la Junta Directiva, y su cumplimiento será responsabilidad de las Personas Naturales Vinculadas y de los Líderes de Proceso. Las modificaciones y actualizaciones realizadas a este documento deben ser previamente aprobadas por la Junta Directiva y serán notificadas a las áreas involucradas.
- El paso a paso de las actividades que se llevarán a cabo para realizar el seguimiento y control será el contenido en el Instructivo TH-IN-004 “Seguimiento y Control al Cumplimiento del Deber de Certificación”

11.2. Parámetros para realizar el seguimiento y el control

- En el evento que advierta incumplimientos de las obligaciones de certificación o dichos incumplimientos le sean reportados por parte de la Profesional de Nómina, el Director de Talento Humano y Administrativo o quien haga sus veces, deberá notificar al AMV las medidas adoptadas frente a los incumplimientos de certificación, junto con los responsables de su implementación y seguimiento, dentro del término y de la forma prevista en el Instructivo TH-IN-004 “Seguimiento y Control al Cumplimiento del Deber de Certificación”..
- Semestralmente, el Director de Talento Humano y Administrativo deberá presentar un informe a la Junta Directiva de la Fiduciaria con los resultados de la aplicación de los procedimientos de control respecto al deber de certificación, las posibles fallas e incumplimientos identificados y las medidas correctivas adoptadas en los casos que resulte pertinente.

	JURÍDICO			
	JU-NR NORMATIVIDAD			
	CÓDIGO DE BUEN GOBIERNO CORPORATIVO			
	Código:	JU-NR-PO01	Versión:	13
	Aprobado por:	Junta Directiva	Páginas:	75
Fecha Creación:	25/05/2023	Fecha Actualización:	14/12/2023	

- El Director de Talento Humano y Administrativo deberá realizar el seguimiento a la aplicación de las medidas adoptadas frente a las Personas Naturales Vinculadas que no hayan renovado a tiempo su certificación.

11.3. Responsabilidades de la Dirección de Talento Humano y Administrativa para el seguimiento y control.


- Deberá llevar un control de las certificaciones y efectuar consultas periódicas en el Sistema de Información de AMV –SIAMV para verificar la renovación.
- Enviar anualmente a los Líderes de Proceso el registro de perfiles y funciones de las Personas Naturales Vinculadas - PNV que tienen a su cargo para revisión y ajuste.
- Realizar el acompañamiento a las PNV que deben presentar los exámenes de idoneidad.
- Reportar al AMV los ingresos y retiros de los colaboradores certificados, dentro del término y de la forma prevista en el Instructivo TH-IN-004 “Seguimiento y Control al Cumplimiento del Deber de Certificación”.
- Verificar si las PNV que se desvinculan de la Fiduciaria cuentan con compromisos de pago.
- Reportar ante la Bolsa de Valores de Colombia (BVC) los ingresos y retiros de los colaboradores, los cuales se encuentren inscritos en el registro nacional de profesionales del mercado de valores.

11.4. Responsabilidades de las Personas Naturales Vinculadas -PNV

- Deben certificarse y estar inscritas en el Registro Nacional de Profesionales del Mercado de Valores - RNPMV.
- Deben renovar sus certificaciones de la forma prevista en el Instructivo TH-IN-004 “Seguimiento y Control al Cumplimiento del Deber de Certificación”.
- Deben Actualizar su información en el Sistema de Información de AMV -SIAMV

11.5. Responsabilidad de los Líderes de los Proceso respecto de las PNV a cargo

- Realizar seguimiento a la vigencia de la certificación de los PNV.
- Notificar al responsable del seguimiento los posibles incumplimientos.
- Garantizar que en el Registro de Perfiles y Funciones de las PNV estén incorporados los requerimientos de certificación.

	JURÍDICO			
	JU-NR NORMATIVIDAD			
	CÓDIGO DE BUEN GOBIERNO CORPORATIVO			
	Código:	JU-NR-PO01	Versión:	13
	Aprobado por:	Junta Directiva	Páginas:	75
Fecha Creación:	25/05/2023	Fecha Actualización:	14/12/2023	

- Tener establecidos los suplentes de las PNV y notificar los cambios que se presenten al Director de Talento Humano y Administrativo o quien haga sus veces.

11.6. Responsabilidad de la Auditoría Interna.

La Auditoría Interna dentro de su rol, debe establecer en su planeación como tercera línea de defensa, un alcance en la revisión al cumplimiento de la obligación de certificación por parte de las Personas Naturales Vinculadas.

11.7. Medidas adoptadas por el vencimiento o la no certificación ante la AMV

Es falta grave y por ende causal de terminación unilateral del contrato de trabajo que las PNV ejerzan sus funciones sin contar con la certificación exigida para el ejercicio de sus funciones, por lo que de presentarse una de estas situaciones la Fiduciaria procederá según lo dispuesto en el Instructivo TH-IN-004 “Seguimiento y Control al Cumplimiento del Deber de Certificación”.

CAPÍTULO 12: FONDO VOLUNTARIO DE PENSIÓN


El Fondo Voluntario de Pensión Multiopción es administrado por Fiduciaria Popular S.A. quien en el desarrollo de su gestión obrará con la debida diligencia de un buen hombre de negocios, preservando en todo momento el interés de los Partícipes y Entidades Patrocinadoras.

El Fondo Voluntario de Pensión tiene por objeto la administración de los recursos de los Partícipes y de las Entidades Patrocinadoras, para cumplir con el desarrollo de uno o varios Planes de Pensiones de conformidad con lo preceptuado en el decreto 2555 de 2010 de la Superintendencia Financiera de Colombia y demás normas que los modifiquen o sustituyan. Como fondo de pensiones voluntario, el Fondo Multiopción constituye un mecanismo de inversión y ahorro a largo plazo, con la posibilidad de manejar diferentes portafolios de Inversión. Las especificaciones del Fondo están dispuestas en el Reglamento Estandarizado del Fondo de Pensión Voluntaria Multiopción.

- 1. Órganos de Administración y Control:** Los órganos que a continuación se describen están igualmente establecidos en el Capítulo Cuarto, Título I del Reglamento Estandarizado del Fondo de Pensión Voluntaria Multiopción:

La Junta Directiva de Fiduciaria Popular S.A., es el órgano encargado de fijar las políticas, directrices y procedimientos aplicables al desarrollo de la actividad de administración del Fondo Voluntario de Pensión, de acuerdo con las reglas señaladas en el Reglamento Estandarizado del Fondo de Pensión Voluntaria Multiopción y en todo momento dando cumplimiento a las funciones señaladas en el artículo 2.42.1.4.1 del Decreto 2555.

Las obligaciones de la Junta Directiva en relación con la administración y gestión del Fondo Voluntario de Pensión se encuentran descritas en el subnumeral 3.1.7. del presente Código.

	JURÍDICO			
	JU-NR NORMATIVIDAD			
	CÓDIGO DE BUEN GOBIERNO CORPORATIVO			
	Código:	JU-NR-PO01	Versión:	13
	Aprobado por:	Junta Directiva	Páginas:	75
Fecha Creación:	25/05/2023	Fecha Actualización:	14/12/2023	

- Comité de Inversiones:** El comité de inversiones de Fiduciaria Popular S.A. será responsable del análisis de las inversiones y de los emisores, así como de la definición de los lineamientos de inversión, teniendo en cuenta la política de riesgos de ésta y del Fondo de conformidad con los lineamientos establecidos por la Superintendencia Financiera de Colombia en relación con los requisitos mínimos para su conformación, funcionamiento, responsabilidades y forma en que deberán documentarse las decisiones. No obstante, lo indicado en este artículo, en caso de que la Fiduciaria disponga de un comité de riesgos, este continuará con las funciones consagradas para el efecto en la Circular Básica Jurídica de la Superintendencia Financiera de Colombia, con respecto al Fondo Voluntario de Pensión.

De acuerdo con lo dispuesto en el artículo 2.42.1.4.2 del Decreto 2555 de 2010, los miembros del comité de inversiones se consideran administradores según el alcance definido del Artículo 22 de la Ley 222 de 1995 o cualquier otra norma que lo modifique, sustituya o derogue.

La constitución del comité de inversiones no exonera a la junta directiva de la responsabilidad prevista en el Artículo 200 del Código de Comercio o cualquier otra norma que lo modifique, sustituya o derogue, ni del cumplimiento de los deberes establecidos en las normas legales y en la normatividad aplicable.


El comité de inversiones del Fondo debe estar conformado por un número impar de miembros designados por la junta directiva de la Fiduciaria que acrediten conocimiento y experiencia en las respectivas materias. El comité de inversiones del Fondo podrá ser el mismo comité que para el efecto tiene establecido Fiduciaria Popular S.A. para sus otros fondos administrados.

Los requisitos para hacer parte de este comité deben ser determinados y evaluados por la junta directiva de forma previa a la designación de dichos miembros. Los comités deben contar con, por lo menos, un (1) miembro que cumpla con los supuestos de independencia previstos en el Parágrafo 2 del Artículo 44 de la Ley 964 de 2005 y en ningún caso podrán tener algún vínculo laboral con las entidades locales o internacionales del conglomerado financiero al que pertenecen, si aplica, y/o sus vinculados.

Para la conformación del comité se debe garantizar independencia y segregación de roles de acuerdo con la estructura organizacional de la Sociedad Administradora. En el caso en que el Fondo cuente con más de un comité de inversiones, la sociedad administradora debe establecer las funciones que cada comité cumple respecto de los Planes, Portafolios y Alternativas correspondientes.

La junta directiva de la Fiduciaria deberá definir las funciones específicas, responsabilidades y la forma en que se documentarán sus decisiones y el reglamento de funcionamiento de dicho Comité.

Las funciones, conformación, formas de sesionar y periodicidad del Comité se encuentran descritos en los artículos 46 y 47 del Reglamento Estandarizado del Fondo de Pensión Voluntaria Multiopción.

	JURÍDICO			
	JU-NR NORMATIVIDAD			
	CÓDIGO DE BUEN GOBIERNO CORPORATIVO			
	Código:	JU-NR-PO01	Versión:	13
	Aprobado por:	Junta Directiva	Páginas:	75
Fecha Creación:	25/05/2023	Fecha Actualización:	14/12/2023	

- **Comité de Riesgos Financieros:** La Junta directiva de Fiduciaria Popular S.A., designará un Comité de Riesgos responsable de analizar, evaluar y decidir sobre la administración de los riesgos inherentes a la actividad de inversión, tales como riesgo de mercado, de liquidez, de contraparte y de emisor.

Las funciones, conformación, formas de sesionar y periodicidad del Comité se encuentran descritos en los artículos 46 y 47 del Reglamento Estandarizado del Fondo de Pensión Voluntaria Multiopción.

- **Revisor Fiscal:** El revisor fiscal de Fiduciaria Popular S.A., ejercerá las funciones propias de su cargo respecto del Fondo que la entidad administra. Los reportes o informes relativos al Fondo se deberán presentar de forma independiente a aquellos relativos a Fiduciaria y demás productos o negocios que administra.
2. **Custodia:** Fiduciaria Popular S.A., debe contar con una entidad autorizada por la Superintendencia Financiera de Colombia que preste, como mínimo, los servicios obligatorios de custodia de valores para los Portafolios de inversión que conforman el Fondo. La actividad de custodia de los valores que conforman los Portafolios de fondo debe seguir las reglas contempladas en el Libro 37 de la Parte 2 del Decreto 2555 de 2010, o las normas que los modifiquen, adicionen o deroguen.


Cuando las actividades de custodia sean desarrolladas por un custodio, la Fiduciaria deberá identificar la entidad que actúa como custodio de valores en los respectivos prospectos.

La Fiduciaria ejercerá las actividades complementarias a la custodia de valores cuando estas no sean desarrolladas por el custodio.

Respecto de los títulos valores y/u otros derechos de contenido económico no inscritos en el RNVE, la Fiduciaria debe cumplir con las instrucciones establecidas en el subnumeral 1.8.2. del Capítulo 3 del Título 6 de la Parte 3 de la Circular Básica Jurídica de la Superintendencia Financiera de Colombia o cualquier norma que lo sustituya modifique o derogue.

La actividad de custodia se deberá ajustar a las instrucciones expedidas por la Superintendencia Financiera de Colombia de acuerdo con lo señalado en la Parte 3, Título 4, Capítulo 6 de la Circular Básica Jurídica de la Superintendencia Financiera de Colombia o cualquier norma que lo sustituya modifique o derogue

3. **Deber de Asesoría:** Para la vinculación y atención de los Partícipes durante su permanencia en el respectivo Fondo, se cumplirá el deber de asesoría en los términos establecidos en el Decreto 661 de 2018, adicionado en el Libro 40 de la Parte 2 del Decreto 2555 de 2010 o cualquier otra norma que lo modifique, sustituya o derogue, de conformidad con las condiciones establecidas en el **Anexo No. 10 del Reglamento del Fondo, denominado “Deber se Asesoría del presente reglamento”**.

	JURÍDICO			
	JU-NR NORMATIVIDAD			
	CÓDIGO DE BUEN GOBIERNO CORPORATIVO			
	Código:	JU-NR-PO01	Versión:	13
	Aprobado por:	Junta Directiva	Páginas:	75
Fecha Creación:	25/05/2023	Fecha Actualización:	14/12/2023	

- 4. Personas encargadas de la Negociación de Operaciones:** Fiduciaria Popular S.A., cuenta con el personal requerido para la negociación de las operaciones del Fondo. Estas personas cumplirán las políticas y actividades definidas para el Fondo sin que para este efecto deban tener una dedicación exclusiva. En caso de que las personas desarrollen funciones similares en otros negocios de la Sociedad Administradora, se regirán bajo las políticas y mecanismos para identificar, administrar y controlar los riesgos y los posibles conflictos de interés que dicha circunstancia pudiera generar.

En todo caso, estos operadores en ninguna circunstancia pueden participar en las decisiones de inversión de los FVP, de otros productos o vehículos de inversión administrados o gestionados por la sociedad administradora, como tampoco en la toma de decisiones de inversión y/o celebración de operaciones de la cuenta propia y/o recursos propios de la sociedad administradora, y en todo momento deberán aplicar en su gestión los principios dispuestos en el subnumeral 1.4 de este Código.


- 5. Administración y Revelación de Conflicto de Interés:** Se entenderá como situación generadora de conflictos de interés, la situación en virtud de la cual la sociedad administradora, se enfrenta a distintas alternativas de conducta en relación con intereses incompatibles, entre las cuales se encuentra las señaladas en el artículo 3.1.1.10.2 del Decreto 2555 de 2010 o las normas que la deroguen, modifiquen o complementen.

El presente Código del Buen Gobierno en el subnumeral 5.4. y específicamente en el subnumeral 5.4.3.2. denominado “Prevención de conflictos de interés en la administración y gestión del Fondo Voluntario de Pensión” estable las pautas para la revelación y administración de los conflictos de interés que puedan suscitarse.

- 6. Administración y Gestión de Riesgos.** Fiduciaria Popular S.A. cuenta con una estructura adecuada para la administración y mitigación de todos los riesgos a los que se encuentra expuesto el Fondo Voluntario de Pensión, la cual se especifica en el Anexo No.7. del Reglamento Estandarizado del Fondo de Pensión Voluntaria Multiopción. Dicha estructura, se encarga de identificar, medir, controlar y monitorear todos y cada uno de los riesgos de la Fiduciaria a los que está expuesto el Fondo Voluntario de Pensión, a través del área de riesgos, la cual es independiente y cumple con la normativa aplicable a cada uno de los riesgos mencionados.

- 7. Mecanismos de Revelación de Información:** Fiduciaria Popular S.A. informará a los Partícipes sobre todos los aspectos inherentes al Fondo por lo menos a través del Reglamento Estandarizado del Fondo de Pensión Voluntaria Multiopción y de los siguientes mecanismos:

1. Prospecto de portafolio.
2. Ficha técnica.
3. Extracto de cuenta.
4. Informe de rendición de cuentas.

	JURÍDICO			
	JU-NR NORMATIVIDAD			
	CÓDIGO DE BUEN GOBIERNO CORPORATIVO			
	Código:	JU-NR-PO01	Versión:	13
	Aprobado por:	Junta Directiva	Páginas:	75
Fecha Creación:	25/05/2023	Fecha Actualización:	14/12/2023	

Dentro de los mecanismos de revelación de información diferentes al reglamento, la Fiduciaria especificará de manera detallada, los parámetros utilizados para determinar el valor de las comisiones, así como, según la alternativa ofrecida, si el cobro se realiza a nivel de alternativa o a nivel de los portafolios que la componen, según lo definido en el Anexo No. 4 del Reglamento Estandarizado del Fondo de Pensión Voluntaria Multiopción.

- 8. Duración, Cesión, Disolución y Liquidación del Fondo:** El Fondo tendrá la misma vigencia de la Sociedad Fiduciaria, podrá cederse a otra entidad legalmente autorizada por la Superintendencia Financiera de Colombia, en los casos previstos en el artículo 70 del Reglamento Estandarizado del Fondo de Pensión Voluntaria Multiopción y podrá disolverse y liquidarse según lo dispuesto en el artículo 71 del mencionado Reglamento.

CAPÍTULO 13: DISPOSICIONES FINALES

13.1. Cumplimiento del Código

La Alta Dirección será responsable de dar cumplimiento a las disposiciones contenidas en el presente Código.

13.2. Obligatoriedad

El presente Código de Buen Gobierno, además de ser un conjunto de directrices que guían el buen funcionamiento de la Fiduciaria Popular son normas de cumplimiento obligatorio y tienen fuerza vinculante. En caso de incumplimiento o violación, la Fiduciaria impondrá las sanciones previstas o formulará la denuncia ante la autoridad competente.

Para el efecto la Alta Dirección propenderá por la publicidad y capacitación del presente Código al interior de la sociedad.

13.3. Publicidad


El presente Código se publicará a través de los canales de comunicación en él previstos para difundir la información entre los accionistas y funcionarios.

13.4. Reforma

Es competencia de la Junta Directiva de la Fiduciaria Popular modificar y derogar el presente Código, cuando los cambios del entorno empresarial así lo ameriten.

13.5. Mecanismos para Resolver Diferencias entre Accionistas y la Fiduciaria

Las diferencias que ocurrieren entre los Accionistas y la Fiduciaria o entre aquellos, por razón del contrato de sociedad, durante el término de su duración, en el momento de la disolución o en el período de liquidación,

	JURÍDICO			
	JU-NR NORMATIVIDAD			
	CÓDIGO DE BUEN GOBIERNO CORPORATIVO			
	Código:	JU-NR-PO01	Versión:	13
	Aprobado por:	Junta Directiva	Páginas:	75
Fecha Creación:	25/05/2023	Fecha Actualización:	14/12/2023	

se someterán a la decisión de árbitros, renunciando a hacer valer sus pretensiones ante los jueces, de acuerdo con la cláusula compromisoria pactada en los estatutos sociales.

Los accionistas e inversionistas de la Fiduciaria podrán hacer solicitudes respetuosas ante la entidad, cuando crean que ha habido incumplimiento de lo previsto en el Código de Buen Gobierno, y en estos casos, la administración de la Entidad dará respuesta clara y suficiente al solicitante, con la mayor diligencia y oportunidad.

Los accionistas e inversionistas de la Fiduciaria podrán presentar quejas o reclamaciones ante el Revisor Fiscal, por el incumplimiento de lo previsto en el Código de Buen Gobierno. Para estos efectos, la Entidad dará cumplida y oportuna respuesta a los requerimientos que con ocasión de la queja efectúe el Revisor Fiscal, y atenderá las observaciones que señale el Revisor Fiscal sobre el particular, cuando se establezca la existencia del mencionado incumplimiento.

13.6. Conocimiento y Divulgación

Los miembros de la Junta Directiva y funcionarios de la Fiduciaria, las personas naturales y jurídicas accionistas de la misma, tendrán la obligación de conocer el presente Código de Buen Gobierno, para lo cual recibirán copia del mismo, bien sea en medio magnético o impreso.

Como prueba de lo anterior suscribirán un certificado en el cual señalen que han recibido copia del Código, que lo conocen y se comprometen a cumplirlo, de tal manera que el incumplimiento de lo aquí establecido es considerado como una falta grave.

CONTROL DE CAMBIOS					
Historial					
Versión	fecha	Descripción de cambios	Revisado por	Colaborador de Procesos	Aprobado
00	12/06/2008	Versión Inicial	Claudia Chávez Palacios Director Jurídico	Antonio José Coral Director de Procesos	Carla Patricia Gallo Presidente
01	09/12/2009	Actualización del Código de acuerdo a la Circular Externa 014 de 2009 de la Superintendencia Financiera	Carolina Ortiz Ortiz Gerente Jurídico	Pedro Hernando Roa Director de Procesos	Carla Patricia Gallo Presidente
02	30/11/2010	Actualización del Código de acuerdo a lo aprobado por la Junta Directiva el 20 de Octubre de 2010 en sesión 273, respecto a la conformación de los comités internos de la Fiduciaria.	Carolina Ortiz Ortiz Gerente Jurídico	Pedro Hernando Roa Director de Procesos	Carla Patricia Gallo Presidente

	JURÍDICO			
	JU-NR NORMATIVIDAD			
	CÓDIGO DE BUEN GOBIERNO CORPORATIVO			
	Código:	JU-NR-PO01	Versión:	13
	Aprobado por:	Junta Directiva	Páginas:	75
Fecha Creación:	25/05/2023	Fecha Actualización:	14/12/2023	


CONTROL DE CAMBIOS					
Historial					
Versión	fecha	Descripción de cambios	Revisado por	Colaborador de Procesos	Aprobado
03	26/11/2014	<p>Se agregó la sección correspondiente a "obligaciones en relación con la administración y gestión de los fondos de inversión colectiva".</p> <p>Se modificó el capítulo de "Otras obligaciones de la junta directiva"</p> <p>Se modificó el capítulo de "Funciones de la junta directiva en relación con la intermediación de valores"</p> <p>Se agregaron las " Funciones del Representante Legal, y las que corresponden a la intermediación de valores"</p> <p>Se ajusta lo correspondientes a comités.</p> <p>Se incluye el capítulo de Fondos de Inversión Colectiva (FIC)</p> <p>Se incluye el capítulo de Prohibiciones</p> <p>Se ajusta el capítulo de Conflicto de Interés</p> <p>Se ajusta el capítulo de responsabilidad social y defensoría del consumidor</p> <p>Se le incluye la marca de agua "USO PÚBLICO"</p> <p>Documento aprobado en la sesión No. 334 De la Junta Directiva del 26 de noviembre de 2014.</p>	<p>Mario Santiago Fajardo Buendía Gerente Jurídico</p>	<p>Liliana Stella Carvajal Director de Procesos</p>	<p>Héctor José Cadena Presidente</p>
04	05/08/2016	<p>Se modifica tipo de documento a Manual.</p> <p>Se actualiza empresa responsable de la revisoría fiscal de Fiduciaria Popular S.A.</p> <p>Se modifica numeral 4.2.6 Comité de Negocios de la Junta Directiva.</p> <p>Se modifica numeral 4.2.7 Comité Administrativo. Lo anterior con base en las autorización de la Junta Directiva de actualizar el Código de Buen Gobierno Corporativo con base en las modificaciones introducidas al Reglamento</p>	<p>Mario Santiago Fajardo Buendía Gerente Jurídico</p> <p>Jenny Marcela Quintero Profesional de Procesos</p>	<p>Ginna Marcela Díaz Coordinador de Aseguramiento y Optimización de Procesos</p> <p>Pedro Alonso Acevedo Niño Director de Riesgos Operativos y SARLAFT</p>	<p>Héctor José Cadena Presidente</p>

	JURÍDICO			
	JU-NR NORMATIVIDAD			
	CÓDIGO DE BUEN GOBIERNO CORPORATIVO			
	Código:	JU-NR-PO01	Versión:	13
	Aprobado por:	Junta Directiva	Páginas:	75
Fecha Creación:	25/05/2023	Fecha Actualización:	14/12/2023	

CONTROL DE CAMBIOS					
Historial					
Versión	fecha	Descripción de cambios	Revisado por	Colaborador de Procesos	Aprobado
		<p>de la Junta, según acta de la Junta Directiva No. 353 del 30 de marzo de 2016.</p> <p>Se incluye Quorum en Comité de Inversiones y Riesgos Financieros.</p> <p>Se modifica nombre de Comité de Control interno por Comité de Riesgos Financieros y LA/FT.</p>			
05	12/03/2018	<p>2. Política General: Se ajusta en cuanto a validación y aprobación del código, de acuerdo con la última versión del SGI.</p> <p>2.2. Asamblea General de accionistas Se modifica la numeral 2.2.2 reuniones de los accionistas en Asamblea General</p> <p>3.1.4 Principales responsabilidades: Se modifica la redacción de los 5 primeros puntos.</p> <p>3.2.2 Actividad: Se modifica la redacción en cuanto a la representación de la Sociedad y los suplentes del presidente.</p> <p>3.2.3. Elección; se ajusta la redacción.</p> <p>3.2.4 Funciones: Se reemplazan las funciones de la Junta Directiva por las del Presidente.</p> <p>4.2.6 Comité de negocios de la Junta Directiva: Se incorpora párrafo referente a que todas las propuestas en las que la Fiduciaria Popular pretenda participar deberán contar con la autorización previa de la Junta Directiva.</p> <p>4.2.7 Comité Administrativo: Se modifica la cuantía facultada al Presidente o los Representantes Legales, previa evaluación del Comité Administrativo para suscribir actos, convenios y/o contratos. La suma pasa de \$206.850.000 a 300 SMLV Se reemplaza el termino mesa Integrada de Negocios Financieros por Mesa de Negociación</p> <p>5.5 Relación de la Fiduciaria con la matriz y sus filiales</p>	Mario Santiago Fajardo Buendía Gerente Jurídico	Luis Alejandro Arango P. Profesional de Procesos	Junta Directiva Sesión 382 Febrero 28 de 2018

	JURÍDICO			
	JU-NR NORMATIVIDAD			
	CÓDIGO DE BUEN GOBIERNO CORPORATIVO			
	Código:	JU-NR-PO01	Versión:	13
	Aprobado por:	Junta Directiva	Páginas:	75
Fecha Creación:	25/05/2023	Fecha Actualización:	14/12/2023	

CONTROL DE CAMBIOS					
Historial					
Versión	fecha	Descripción de cambios	Revisado por	Colaborador de Procesos	Aprobado
		<p>Se ajusta redacción y se hace precisión en que la Sociedad Matriz Banco Popular S.A. ejerce situación de control frente a la Fiduciaria Popular S.A. Además se incluye texto en el que se advierte que la Junta Directiva y/o Representante legal del banco podrán ordenar auditorías especiales</p> <p>1.2 Defensor del Consumidor Se elimina el nombre del suplente del Defensor del Consumidor Financiero.</p> <p>7.4 Asociaciones gremiales; Se incorporan políticas sobre cumplimiento del deber de certificación de los profesionales sujetos a inscripción en el Registro Nacional de Profesionales del Mercado de Valores.</p> <p>Se incorporan las responsabilidades del Gerente Financiero y Administrativo.</p>			
06	17/04/2019	<p>Se elimina el numeral 4.1.4 que hace referencia al Certificado de Gestión de la Calidad ISO 9001 de 2008.</p> <p>A lo largo del documento se reemplaza el cargo de Gerente de Riesgos y Procesos por el de Gerente de Riesgos no Financieros o Director de Riesgos Financieros, según aplique,</p> <p>Se reemplaza el termino Política anticorrupción y antifraude por Políticas de anti-soborno y anticorrupción del Grupo AVAL.</p>	Mario Santiago Fajardo Buendía Gerente Jurídico	Luis Alejandro Arango P. Profesional de Procesos	Junta Directiva Sesión 398 Marzo 27 de 2019
07	11/06/2020	Se hace revisión del documento y no presenta modificaciones, por lo cual la Gerente Jurídico solicita su publicación con nueva versión	Luis Alejandro Arango P. Profesional de Procesos	Jenny Marcela Quintero Coordinador de Procesos	Viviana Carolina Diaz Gerente Jurídico
08	22/09/2020	En la tabla de contenido se ajustó numeración y se incorporó subtítulo Tema Políticas Sobre Conflictos de Interés y Deberes en la Intermediación en el Mercado de Valores Tema Comité de Negocios de la Junta Directiva Tema Comité Administrativo	Viviana Carolina Diaz Gerente Jurídico	Luis Alejandro Arango P. Profesional de Procesos	Junta Directiva sesión 420 agosto 19 de 2020

	JURÍDICO			
	JU-NR NORMATIVIDAD			
	CÓDIGO DE BUEN GOBIERNO CORPORATIVO			
	Código:	JU-NR-PO01	Versión:	13
	Aprobado por:	Junta Directiva	Páginas:	75
Fecha Creación:	25/05/2023	Fecha Actualización:	14/12/2023	

CONTROL DE CAMBIOS					
Historial					
Versión	fecha	Descripción de cambios	Revisado por	Colaborador de Procesos	Aprobado
09	29/07/2021	<p>Se modifica el Capítulo 9 referente a el cumplimiento del deber de Certificación de los Profesionales sujetos a inscripción en el Registro Nacional de Profesionales del Mercado de Valores –RNPMV.</p> <p>Se modifica la redacción del numeral 4.2.7. relacionado con las autorizaciones dadas en el Comité administrativo.</p> <p>Se ajusta la numeración del Capítulo 10.</p>	Viviana Carolina Díaz Gerente Jurídico	Luis Alejandro Arango P. Profesional de Procesos	Sesiones de Junta Directiva Nos. 428 del 16 de diciembre de 2020 y 434 del 17 de marzo de 2021
10	13/01/2022	<p>Se adiciona un párrafo al subnumeral 1.4. que hace referencia a los principios aplicables al FVP.</p> <p>Se modifican el numeral 2 del subnumeral 3.1.5., y los subnumerales 3.2.2. y 3.2.3. en relación con la representación legal de la Fiduciaria.</p> <p>Se adiciona el subnumeral 3.1.7. Obligaciones en relación con la administración y gestión del Fondo Voluntario de Pensión.</p> <p>Se modifica el nombre del subnumeral 5.4.</p> <p>Se modifica la redacción del numeral 1, subnumeral 5.4.3.</p> <p>Se adiciona el subnumeral 5.4.3.2.</p> <p>Se adiciona el Capítulo 10 denominado Fondo Voluntario de Pensión.</p> <p>Se modifica el número del Capítulo relacionado con las disposiciones finales.</p> <p>Se reemplaza en todo el documento la denominación de Fondo de Pensiones Voluntarias por Fondo Voluntario de Pensión.</p>	Viviana Carolina Díaz Gerente Jurídico	Jenny Marcela Quintero Coordinador de Procesos	Junta Directiva sesión 453 del 29 de diciembre de 2021
11	25/04/2022	<p>Se eliminará la expresión “del Banco” en el literal c), subnumeral 29 del numeral 5.4.8. del Capítulo 5.</p> <p>Se modifica el contenido de las viñetas 2 y 6 del subnumeral 14 del numeral 5.4.8 del Capítulo 5.</p>	Viviana Carolina Díaz Gerente Jurídico	Luis Alejandro Arango P. Profesional de Procesos II	Junta Directiva sesión 458 del 20 de abril de 2022

	JURÍDICO			
	JU-NR NORMATIVIDAD			
	CÓDIGO DE BUEN GOBIERNO CORPORATIVO			
	Código:	JU-NR-PO01	Versión:	13
	Aprobado por:	Junta Directiva	Páginas:	75
Fecha Creación:	25/05/2023	Fecha Actualización:	14/12/2023	

CONTROL DE CAMBIOS					
Historial					
Versión	fecha	Descripción de cambios	Revisado por	Colaborador de Procesos	Aprobado
12	25/05/2023	<p>Se modifica el numeral 4.2.4, con relación a la presentación del Plan Anual de Auditoría.</p> <p>Se elimina el numeral 4.2.7, y 4.2.7.1. relativos al Comité Administrativo, y las políticas de contratación de empresa, teniendo en cuenta la adopción de un reglamento independiente para este Comité.</p>	<p>Juan Pablo Suárez Calderón Gerente Jurídico y Secretario General</p>	<p>Luis Alejandro Arango P. Profesional de Procesos II</p>	<p>Junta Directiva sesión 475 del 23 de mayo de 2023</p>
13	14/12/2023	<p>Se adiciona el capítulo 6 denominado REVELACIÓN DE INFORMACIÓN FINANCIERA Y NO FINANCIERA. Adicional, se ajusta el numeral 6 de capítulo 4, subnumeral 4.1.1 relacionado con los informes de revisor fiscal. Lo anterior, para dar cumplimiento a las recomendaciones 30.1, 31.2 y 32.1 de Código País. Se realizan otros ajustes de forma al documento.</p>	<p>Juan Pablo Suárez Calderón Gerente Jurídico y Secretario General</p>	<p>Luis Alejandro Arango P. Profesional de Procesos II</p>	<p>Junta Directiva sesión 483 del 13 de diciembre de 2023</p>