

90 AÑOS

AQUÍ HAY
GRUPO ARGOS

INFORME ANUAL DE GOBIERNO CORPORATIVO

2023



En Grupo Argos estamos comprometidos con la generación de valor en el largo plazo y con la adopción e implementación de altos estándares de gobierno corporativo que promuevan el cumplimiento de la estrategia empresarial, con el objetivo de honrar la confianza que nos depositan nuestros accionistas e inversionistas y promover la sostenibilidad de la organización.

Es así como dando cumplimiento a lo establecido en nuestro Código de Buen Gobierno, presentamos el Informe Anual de Gobierno Corporativo correspondiente al año 2023. Su estructura obedece a las recomendaciones del Código País y describe la forma en la que se cumplieron los lineamientos de gobierno corporativo adoptados por la compañía.

Hechos relevantes



▶ **Colaboradores Grupo Argos**
Medellín

- Se llevó a cabo una sesión de Junta Directiva sin la Administración en la cual se presentaron los resultados de la evaluación de la Junta Directiva y del Presidente de la compañía del ejercicio 2022
- Se diligenció y transmitió la encuesta Código País donde se refleja la adopción de prácticas de gobierno corporativo que agregan valor a la compañía, a sus accionistas, inversionistas y demás grupos de interés
- Grupo Argos obtuvo por undécimo año consecutivo el Reconocimiento Emisores – IR de la Bolsa de Valores de Colombia, con un puntaje de 95,1%, que destaca los esfuerzos y el compromiso de la compañía con las mejores prácticas de revelación de información y relación con los inversionistas
- En los últimos 12 años la compañía ha sido incluida en el índice Global de Sostenibilidad del Dow Jones. Para 2023 se ubicó en el tercer lugar en su industria, manteniéndose entre los líderes en los índices Global, Mercados Emergentes y Mercado Integrado Latinoamericano del Dow Jones, los cuales reconocen las mejores prácticas en materia de sostenibilidad económica, social y ambiental de las compañías inscritas en los mercados de valores
- Se surtieron los trámites previstos en la ley para que la Asamblea de Accionistas: (i) se pronunciara respecto de la autorización a los representantes legales para votar en las reuniones de la asamblea de accionistas de Grupo Nutresa y Grupo Sura y sobre la ratificación de todas las votaciones realizadas por los representantes legales de Grupo Argos,

directamente o a través de apoderados, en las reuniones de asamblea de accionistas de dichas sociedades; y (ii) decidiera sobre la autorización requerida en materia de potenciales conflictos de interés de algunos miembros de la Junta Directiva para deliberar y decidir sobre el Acuerdo Marco para el intercambio de acciones de Grupo Nutresa

- En la reunión ordinaria de la Asamblea de Accionistas del 30 de marzo de 2023 se modificaron los Estatutos Sociales de la compañía con el fin de actualizar disposiciones en materia del funcionamiento societario
- Se adelantó un diagnóstico interno de gobierno corporativo con el propósito de complementar y fortalecer las prácticas de gobierno corporativo de Grupo Argos teniendo en consideración las recomendaciones establecidas en Código País y los estándares de la evaluación corporativa en sostenibilidad S&P 2023
- Se realizó el Curso Anual de Conducta, liderado por los diferentes oficiales de conducta del grupo empresarial. A través de este, se entregaron herramientas a los colaboradores para la toma de decisiones basadas en los pilares corporativos de ética y transparencia, y se reforzó el conocimiento sobre el sistema de cumplimiento de la organización
- El 100% de los colaboradores de Grupo Argos realizó la evaluación del Curso Anual de Conducta y diligenció la Declaración Anual de Fuentes Potenciales de Conflictos de Interés

Estructura de propiedad



Grupo Argos es la compañía matriz del Grupo Empresarial Argos, del cual hacen parte sociedades que tienen presencia en varios países del continente americano, con participación en los negocios de cemento, energía, concesiones viales y aeroportuarias, desarrollo urbano y rentas inmobiliarias.

Capital social

Capital autorizado:

\$75.000.000.000

representado en **1.200.000.000**
acciones con un valor nominal de \$62,50

Capital suscrito y pagado:

\$54.697.419.688

representado en **875.158.715**
acciones con un valor nominal de \$62,50

651.720.961 acciones ordinarias en circulación

210.811.080 acciones preferenciales en circulación

11.610.574 acciones ordinarias readquiridas

1.016.100 acciones preferenciales readquiridas

324.841.285 acciones en reserva

Camión mezclador Autocar

Planta de mezclas C.S. Johnson
1956

Accionistas significativos¹

Titulares de acciones ordinarias

Grupo de Inversiones Suramericana S.A.

234.285.682 | 35,95%

Sociedad Portafolio S.A.

82.300.360 | 12,63%

Amalfi S.A.S.

37.525.045 | 5,76%

Titulares de acciones preferenciales

Fondo de Pensiones Obligatorias Protección Moderado

41.701.070 | 19,78%

Fondo de Pensiones Obligatorias Porvenir Moderado

34.282.389 | 16,26%

Fondo Bursátil Ishares MSCI Colcap

15.376.857 | 7,29%

Fondo de Pensiones Obligatorias Colfondos Moderado

13.859.824 | 6,57%

¹ Para efectos de este Informe se consideran participaciones significativas aquellas superiores al 5% del total de acciones en circulación al 31 de diciembre de 2023.



Relaciones entre los titulares de las participaciones significativas y la compañía, o entre los titulares de participaciones significativas entre sí

Grupo Argos directa e indirectamente es titular de acciones ordinarias de Grupo de Inversiones Suramericana S.A. y de Sociedad Portafolio S.A.

Grupo Argos tuvo relaciones comerciales con algunas de las sociedades subordinadas de Grupo de Inversiones Suramericana S.A., las cuales se desarrollaron en condiciones de mercado y dentro del giro ordinario del negocio.

Negociaciones de los miembros de la Junta Directiva y de los demás administradores con acciones de la compañía

En 2023 los administradores no realizaron negociaciones con acciones de la compañía.

Acuerdos de Accionistas

No se ha depositado ningún Acuerdo de Accionistas en la administración de Grupo Argos.

Asamblea de Accionistas

Estructura de gobierno adoptada por el emisor para lograr un trato equitativo a los accionistas y promover su participación

De conformidad con el Código de Buen Gobierno, las políticas, mecanismos y procedimientos implementados para dar un trato equitativo a los accionistas y para promover su participación están contenidos en las siguientes reglas:

a. La Junta Directiva vela por otorgar un trato igualitario a todos los accionistas que, dentro de una misma clase de acciones, se encuentren en las mismas condiciones y, en consecuencia, es la responsable de verificar que se cumplan los siguientes lineamientos:

- Que las decisiones que se adoptan en Grupo Argos estén orientadas por el respeto, protección y promoción de todos los accionistas e inversionistas
- Que todos los accionistas e inversionistas tengan un tratamiento justo y en condiciones de igualdad
- Que los accionistas e inversionistas obtengan respuesta oportuna y completa a las inquietudes que presenten respecto de materias cuya divulgación sea obligatoria, o que no esté prohibida por alguna restricción de confidencialidad legal o contractual

- Que se realice el pago íntegro y oportuno de los dividendos y rendimientos de la compañía, entre otros, de acuerdo con lo pactado u ordenado por el órgano social correspondiente

b. Los colaboradores y directivos de Grupo Argos se abstienen de:

- Incentivar, promover o sugerir a los accionistas el otorgamiento de poderes donde no aparezca claramente definido el nombre del representante para las asambleas
- Recibir poderes especiales de los accionistas antes de las convocatorias a las asambleas
- Admitir como válidos poderes conferidos por los accionistas, sin el lleno de los requisitos legales; es decir, que los poderes deben otorgarse por escrito, indicando el nombre del apoderado, la persona en quien este puede sustituirlo, si es del caso, y la fecha o época de la reunión
- Sugerir o determinar el nombre de quienes actúan como apoderados en las asambleas de accionistas
- Recomendar a los accionistas que voten por determinada lista para integrar la Junta Directiva
- Sugerir, coordinar o convenir con cualquier accionista o con cualquier representante de accionistas, la presentación en la asamblea de propuestas que hayan de someterse a su consideración
- Sugerir, coordinar o convenir con cualquier accionista o con cualquier representante de accionistas, la votación a favor o en contra de cualquier proposición que se presente en la misma
- También quedan prohibidas las conductas descritas cuando las mismas se realicen por interpuesta persona
- De conformidad con los Estatutos Sociales, los administradores y colaboradores de Grupo Argos no podrán representar acciones ajenas en las reuniones de la Asamblea de Accionistas, ni sustituir los poderes que se les confieran. Tampoco pueden votar, ni aún con sus propias acciones, en las decisiones que tengan por objeto aprobar los balances y cuentas de fin de ejercicio ni las de liquidación

 **Puente Margaret Hunt Hill, obra con sello Argos**
Estados Unidos



- En todo caso, los administradores o colaboradores de Grupo Argos pueden ejercer los derechos políticos inherentes a sus propias acciones y a aquellas que representen cuando actúen en calidad de representantes legales
- ### c. La compañía divulga a través de su página web información financiera y no financiera incluyendo los derechos y obligaciones inherentes a la calidad de accionista o de inversionista, así como las clases de acciones y valores emitidos, la cantidad de acciones y valores emitidos y en reserva

Canales de acceso a información

- Página web: www.grupoargos.com
- Centro de Atención al Accionista administrado por Fiduciaria Bancolombia S.A., en los teléfonos: + (604) 404 2371, + (604) 404 2362, + (604) 404 2453, + (604) 404 2451, + (604) 404 2452
- Oficina de Relación con Inversionistas, cuyo correo electrónico es invgrupoargos@grupoargos.com
- Página web de la Superintendencia Financiera a través de la cual se divulga la Información Relevante al mercado: www.superfinanciera.gov.co
- Redes sociales: Instagram, LinkedIn, X (antes Twitter), Facebook, TikTok y YouTube

Mecanismos para la resolución de solicitudes de información y de comunicación

La compañía cuenta con los siguientes mecanismos que permiten asegurar una adecuada atención de las solicitudes de información y comunicación entre los inversionistas, el emisor, su Junta Directiva y demás administradores:

- Gerencia de Asuntos Corporativos y de Presidencia: es responsable de la relación con inversionistas, y su función principal es mantener una comunicación fluida y permanente con todos los inversionistas y accionistas. Esta gerencia atiende, además, analistas de firmas comisionistas, fondos de pensiones y de inversión que estén interesados en información sobre la compañía
- Centro de Atención al Accionista: es administrado por Fiduciaria Bancolombia, quien en virtud del contrato suscrito hace más de 10 años, se encarga de atender los requerimientos y consultas formuladas por los accionistas y atender sus solicitudes relacionadas con operaciones fuera de bolsa, expedición de certificados, pago de dividendos, entre otros temas

- Teleconferencia trimestral: en este espacio se informan en detalle los resultados financieros de la compañía y los inversionistas pueden tener una interacción directa con el Presidente de la compañía y los miembros de la Alta Gerencia

Número de solicitudes y materias sobre las que los accionistas han requerido información a la compañía:

Certificados tributarios	380	<div style="width: 380px; height: 10px; background-color: #003366;"></div>
Llamadas telefónicas	139	<div style="width: 139px; height: 10px; background-color: #003366;"></div>
Cambios de depositante	51	<div style="width: 51px; height: 10px; background-color: #003366;"></div>
Visitas oficina de atención	50	<div style="width: 50px; height: 10px; background-color: #003366;"></div>
Novedades de pago de dividendo	30	<div style="width: 30px; height: 10px; background-color: #003366;"></div>
Certificados generales	23	<div style="width: 23px; height: 10px; background-color: #003366;"></div>
Certificados de depósito	14	<div style="width: 14px; height: 10px; background-color: #003366;"></div>
Trasposos desmaterializados	14	<div style="width: 14px; height: 10px; background-color: #003366;"></div>
Certificados históricos	9	<div style="width: 9px; height: 10px; background-color: #003366;"></div>
Derechos de petición	8	<div style="width: 8px; height: 10px; background-color: #003366;"></div>
Novedades de actualización de datos (desmaterializados)	5	<div style="width: 5px; height: 10px; background-color: #003366;"></div>
Bloqueo o desbloqueo	9	<div style="width: 9px; height: 10px; background-color: #003366;"></div>
Total	732	

Actividades de Relación con Inversionistas:

- Durante 2023 se realizaron una reunión ordinaria y dos reuniones extraordinarias de la Asamblea de Accionistas
- Tuvieron lugar cuatro teleconferencias de resultados (febrero, mayo, agosto y noviembre). A las conferencias realizadas durante 2023 se conectaron 634 analistas e inversionistas
- Se llevaron a cabo 80 reuniones con inversionistas y se asistió a conferencias virtuales realizadas por bancos y sociedades comisionistas de bolsa



Aeropuerto Mariscal Sucre
Ecuador

Reunión ordinaria de la Asamblea de Accionistas

El 30 de marzo de 2023 se realizó la reunión ordinaria de la Asamblea de Accionistas.

Datos de asistencia

Quorum:

86,25%

del total de acciones ordinarias en circulación de la compañía

566.753.891

acciones ordinarias representadas

Principales decisiones

- Aprobación del Informe de Gestión de la Junta Directiva y el Presidente
- Aprobación de los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2022
- Aprobación del Proyecto de Distribución de Utilidades
- Aprobación de una propuesta de readquisición de acciones y cambio en la destinación de reservas
- Elección de la Junta Directiva y fijación de honorarios
- Elección del Revisor Fiscal y fijación de honorarios
- Consideración y aprobación de una reforma estatutaria

Diferencias de funcionamiento de la reunión ordinaria de la Asamblea de Accionistas entre el régimen de mínimos de la normativa vigente y el definido por los Estatutos Sociales y el Reglamento de la Asamblea de la compañía

Además de cumplir con el régimen legal aplicable, en Grupo Argos se han adoptado las siguientes prácticas de buen gobierno para garantizar la mayor transparencia y respeto a los derechos de los accionistas en el desarrollo de la Asamblea de Accionistas:

- La convocatoria para las reuniones ordinarias se hace con una antelación no inferior a 25 días comunes
- En los eventos en los que se pretenda que la Asamblea se ocupe de un cambio sustancial del objeto social, renuncia al derecho de preferencia en la suscripción de acciones ordinarias, cambio del domicilio social, disolución anticipada o segregación de la compañía, estos temas han de indicarse expresamente en la convocatoria
- En ningún caso se incluye en la convocatoria puntos como "Varios" u "Otros asuntos" o similares que impidan conocer previamente con exactitud la totalidad de los temas a tratar en la respectiva reunión
- Durante el término de la convocatoria los accionistas pueden consultar en la página web y en las oficinas de la administración de la compañía los documentos de la reunión correspondiente
- Cuando en una reunión se prevea la elección de miembros de la Junta Directiva, la información a disposición de los accionistas debe contener la propuesta de candidatos a integrar la misma

Medidas para fomentar la participación de los accionistas en la Asamblea de Accionistas de 2023

- Grupo Argos mantuvo actualizado su sitio web con el propósito de continuar facilitando la búsqueda de información clara y suficiente a sus accionistas e inversionistas
- Se realizó la convocatoria a la reunión ordinaria de la Asamblea de Accionistas en los términos previstos en los Estatutos Sociales
- Se proporcionó un formato de poder a los accionistas que quisieran hacerse representar, en el que se incluyeron los puntos a tratar en el orden del día
- La información relacionada con la Asamblea de Accionistas fue puesta a disposición de los accionistas en la página web y en las oficinas de la administración de la compañía durante el término de la convocatoria
- Adicionalmente, se realizaron conferencias telefónicas dirigidas a accionistas, analistas y al público en general para la presentación de los resultados trimestrales de la compañía
- Grupo Argos garantizó un trato equitativo a todos sus accionistas, permitiendo y fomentando el ejercicio de sus derechos

 **Planta Cementos del Nare. 1982**
Antioquia



90 AÑOS

Reuniones extraordinarias de la Asamblea de Accionistas

Primera reunión extraordinaria

El 30 de marzo de 2023 se llevó a cabo una reunión extraordinaria de la Asamblea de Accionistas para decidir sobre: (i) la autorización requerida en materia de potenciales conflictos de interés de los representantes legales de Grupo Argos, para votar en las reuniones de la asamblea de accionistas de Grupo Nutresa S.A. y de Grupo Sura S.A. en asuntos relacionados con la elección de la Junta Directiva de Grupo Nutresa S.A. y de Grupo Sura S.A., así como en relación con cualquier otra decisión sometida a consideración de las asambleas de accionistas de Grupo Nutresa S.A. y de Grupo Sura S.A.; y (ii) la ratificación de todas las votaciones realizadas por los representantes legales de Grupo Argos, directamente o a través de apoderados, en las reuniones de las asambleas de accionistas de Grupo Nutresa S.A. y de Grupo Sura S.A.

Datos de asistencia

Quorum:

80,28%

del total de acciones ordinarias en circulación de la compañía

527.539.874

acciones ordinarias representadas

Principales decisiones

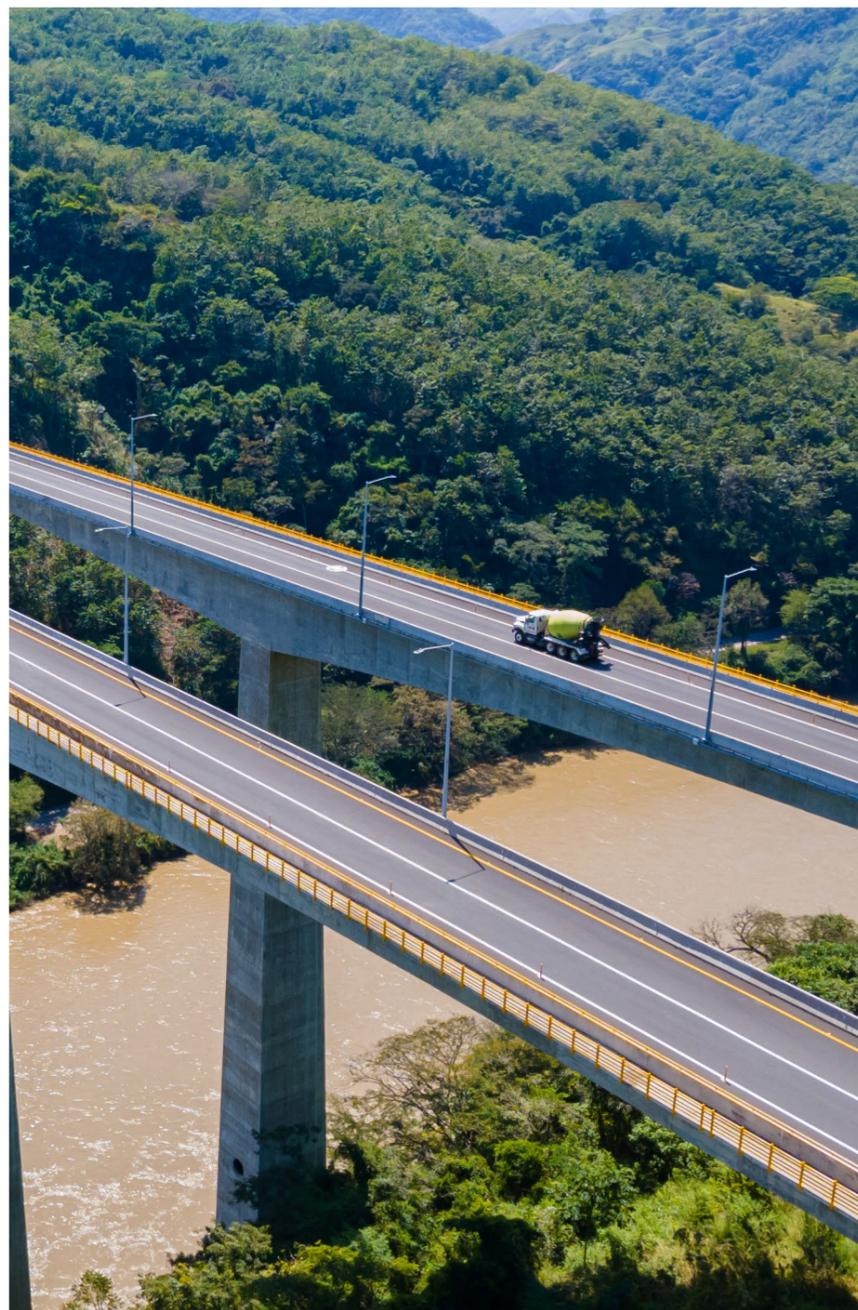
- Se autorizó a los representantes legales de Grupo Argos para votar las decisiones sometidas a consideración de las asambleas de accionistas de Grupo Nutresa S.A. y de Grupo Sura S.A.
- Se ratificaron todas las votaciones realizadas por los representantes legales de Grupo Argos, directamente o a través de apoderados, en las reuniones de las asambleas de accionistas de Grupo Nutresa S.A. y de Grupo Sura S.A.

Medidas para fomentar la participación de los accionistas

- Se realizó la convocatoria a la reunión extraordinaria de la Asamblea de Accionistas con cinco días comunes de anticipación
- Se proporcionó un formato de poder a los accionistas en el que se incluyeron los puntos a tratar en el orden del día
- Los documentos para evaluar los asuntos que fueron sometidos a consideración de la Asamblea de Accionistas se pusieron a disposición de los accionistas en la página web y en las oficinas de la administración de la compañía durante el término de la convocatoria
- Grupo Argos garantizó un trato equitativo a todos sus accionistas permitiendo y fomentando el ejercicio de sus derechos



▶ **Planta Cartagena Cementos Argos**
Bolívar



Segunda reunión extraordinaria

El 26 de junio de 2023 se llevó a cabo una reunión extraordinaria de la Asamblea de Accionistas para decidir sobre: (i) la autorización requerida en materia de potenciales conflictos de interés de algunos miembros de la Junta Directiva de Grupo Argos, para deliberar y decidir sobre el Acuerdo Marco suscrito con Grupo Nutresa S.A., Grupo Sura S.A., JGDB Holding S.A.S., Nugil S.A.S. e IHC Capital Holding L.L.C. para el intercambio de acciones de Grupo Nutresa S.A. de propiedad de Grupo Argos, por una participación directa e indirecta de acciones de Grupo Sura S.A. y de Grupo Argos; y (ii) la ratificación y autorización requeridas en materia de potenciales conflictos de interés de los representantes legales de Grupo Argos para celebrar y ejecutar todos los actos, contratos, operaciones y transacciones relacionadas con el Acuerdo Marco.

Datos de asistencia

Quorum:

80,89%

del total de acciones ordinarias en circulación de la compañía

531.423.768

acciones ordinarias representadas

Principales decisiones

- Se autorizó a la doctora Ana Cristina Arango para deliberar y decidir, en su calidad de miembro de la Junta Directiva de Grupo Argos, respecto del Acuerdo Marco
- Se autorizó a la doctora Claudia Betancourt para deliberar y decidir, en su calidad de miembro de la Junta Directiva de Grupo Argos, respecto del Acuerdo Marco
- Se ratificaron y autorizaron las actuaciones de los representantes legales de Grupo Argos relacionadas con la celebración y ejecución de todos los actos, contratos, operaciones y transacciones relacionadas con el Acuerdo Marco

Medidas para fomentar la participación de los accionistas

- Se realizó la convocatoria a la reunión extraordinaria de la Asamblea de Accionistas con cinco días comunes de antelación
- Se proporcionó un formato de poder a los accionistas en el que se incluyeron los puntos a tratar en el orden del día
- Los documentos para evaluar los asuntos que fueron sometidos a consideración de la Asamblea de Accionistas se pusieron a disposición de los accionistas en la página web y en las oficinas de la administración de la compañía durante el término de la convocatoria
- Grupo Argos garantizó un trato equitativo a todos sus accionistas, permitiendo y fomentando el ejercicio de sus derechos

Junta Directiva y Comités de Apoyo

Composición, asistencia y funcionamiento de la Junta Directiva y sus Comités de Apoyo

Composición y asistencia

La Junta Directiva está compuesta por siete miembros principales, de los cuales al menos dos deben cumplir con los criterios de independencia establecidos en la Ley 964 de 2005 y en el Código de Buen Gobierno de la compañía. A continuación, se indica la calidad de independiente o no de cada uno de los miembros de la Junta Directiva y los datos de asistencia de las reuniones de Junta Directiva y de sus Comités de Apoyo.

97% de asistencia a la Junta Directiva
17 sesiones de Junta Directiva
100% del cumplimiento del plan de acción(*)

(*) Según modificaciones aprobadas por la Junta Directiva

Rosario Córdoba



Tipo de miembro

- Miembro independiente y Presidente de la Junta Directiva

Fecha de inicio

- 1 de abril de 2011

Período de ejercicio

- 6,41

Asistencia a Junta Directiva

- 100%

Comités de Apoyo

- Comité de Sostenibilidad y Gobierno Corporativo (Presidente)
- Comité de Auditoría, Finanzas y Riesgos
- Comité de Remuneración

Asistencia a Comités

- 100%

Claudia Betancourt



Tipo de miembro

- Miembro patrimonial

Fecha de inicio

- 16 de abril de 2018

Período de ejercicio

- 3,74

Asistencia a Junta Directiva

- 100%

Comité de Apoyo

- Comité de Sostenibilidad y Gobierno Corporativo

Asistencia a Comité

- 100%

Esteban Piedrahita



Tipo de miembro

- Miembro patrimonial

Fecha de inicio

- 1 de abril de 2023

Período de ejercicio

- 0,75

Asistencia a Junta Directiva

- 86%

Comité de Apoyo

- Comité de Talento

Asistencia a Comité

- 100%

Ana Cristina Arango



Tipo de miembro

- Miembro independiente

Fecha de inicio

- 1 de abril de 2009

Período de ejercicio

- 7,41

Asistencia a Junta Directiva

- 100%

Comités de Apoyo

- Comité de Auditoría, Finanzas y Riesgos
- Comité de Remuneración

Asistencia a Comités

- 100%

Jorge Alberto Uribe



Tipo de miembro

- Miembro independiente

Fecha de inicio

- 1 de abril de 2015

Período de ejercicio

- 4,75

Asistencia a Junta Directiva

- 94%

Comités de Apoyo

- Comité de Remuneración (Presidente)
- Comité de Talento (Presidente)

Asistencia a Comités

- 100%

Armando Montenegro



Tipo de miembro

- Miembro independiente

Fecha de inicio

- 1 de abril de 2015

Período de ejercicio

- 4,75

Asistencia a Junta Directiva

- 100%

Comité de Apoyo

- Comité de Auditoría, Finanzas y Riesgos (Presidente)

Asistencia a Comité

- 100%

Mauricio Ortega



Tipo de miembro

- Miembro independiente

Fecha de inicio

- 1 de abril de 2023

Período de ejercicio

- 0,75

Asistencia a Junta Directiva

- 100%

Comités de Apoyo

- Comité de Sostenibilidad y Gobierno Corporativo
- Comité de Talento

Asistencia a Comités

- 100%

[Clic aquí para consultar los perfiles profesionales y experiencia de los miembros de la Junta Directiva](#)

Funciones principales de la Junta Directiva

La Junta Directiva de Grupo Argos está orientada principalmente a la toma de decisiones respecto a los objetivos estratégicos corporativos, a la supervisión de las actividades de la Alta Gerencia, a la identificación de los riesgos relevantes y al monitoreo de su gestión, siempre en la búsqueda del mejor interés para la compañía y sus accionistas.

Corresponde a la Junta Directiva direccionar y apoyar a la Alta Gerencia en la gestión y el seguimiento al plan estratégico de la compañía y a la dinámica competitiva de los negocios.

Asimismo, la Junta Directiva vela porque se implementen las mejores prácticas en materia de talento humano y de gobierno corporativo en el Grupo Empresarial Argos.

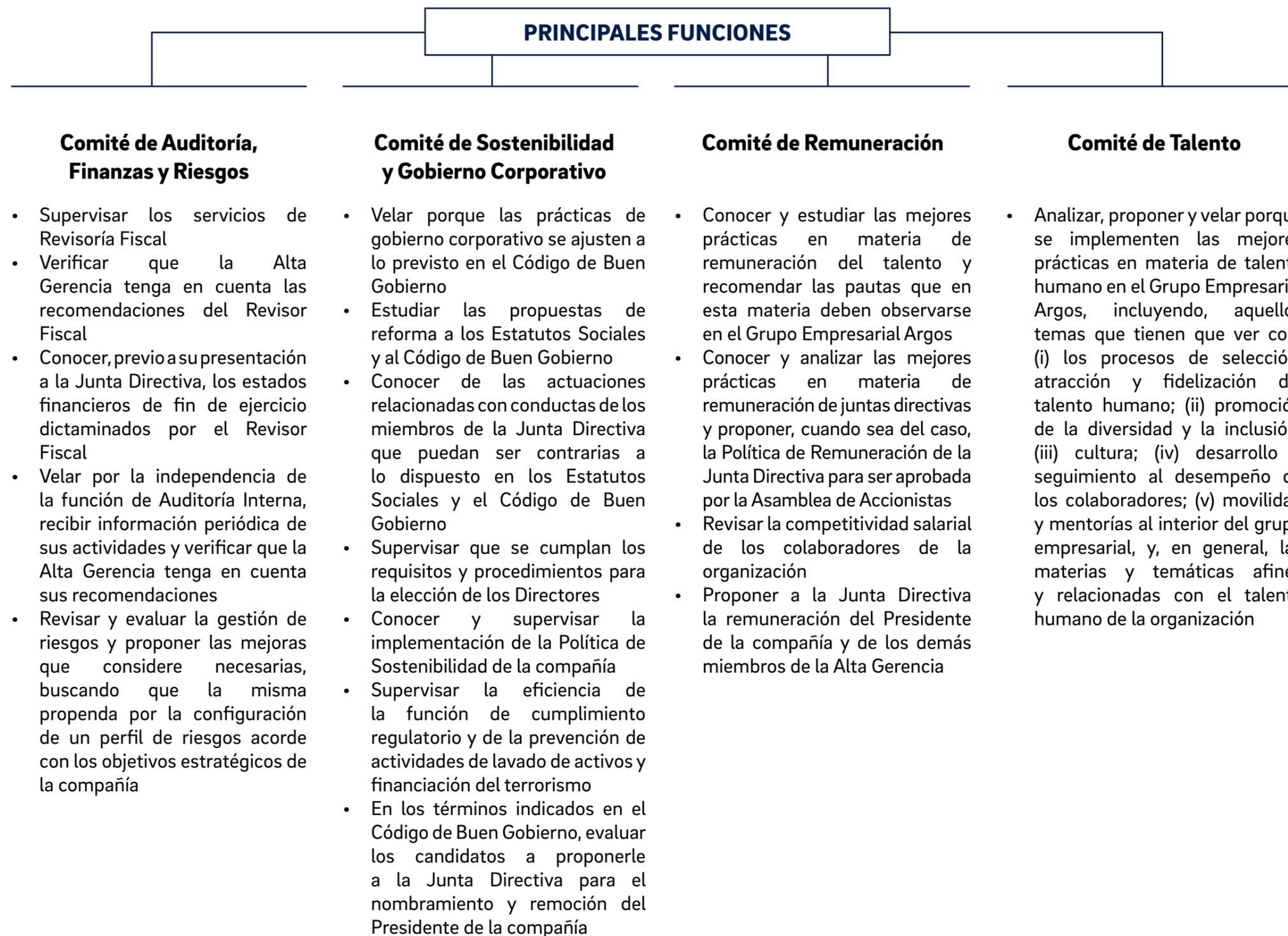
Reglamento Interno de la Junta Directiva

El reglamento de funcionamiento de la Junta Directiva se encuentra ubicado en el Capítulo III del Código de Buen Gobierno, disponible en la página web.

[Clic aquí para consultar el Código de Buen Gobierno](#)

Comités de apoyo a la Junta Directiva

- Comité de Auditoría, Finanzas y Riesgos
- Comité de Sostenibilidad y Gobierno Corporativo
- Comité de Remuneración
- Comité de Talento



PRINCIPALES ACTIVIDADES
Comité de Auditoría, Finanzas y Riesgos

- Revisión de información financiera
- Evaluación del candidato para la designación del Revisor Fiscal y las condiciones de su contratación
- Aprobación y seguimiento al plan anual de Auditoría Interna
- Revisión y seguimiento del plan de trabajo del Revisor Fiscal

Comité de Sostenibilidad y Gobierno Corporativo

- Revisión de la información a presentar a la Asamblea de Accionistas
- Consideración de reforma a los Estatutos Sociales
- Seguimiento al Programa Creamos Valor Social
- Revisión del avance en la estrategia de sostenibilidad
- Análisis de los resultados de la evaluación corporativa en sostenibilidad S&P 2023
- Análisis del informe de cumplimiento
- Propuesta del Plan de Acción de la Junta Directiva
- Selección de la firma que realizó la evaluación externa de la Junta Directiva

Comité de Remuneración

- Revisión del esquema de compensación y beneficios de los colaboradores
- Análisis de los resultados del estudio de referenciación salarial de ejecutivos
- Revisión del programa de fomento a la educación de los empleados

Comité de Talento

- Seguimiento al plan de sucesión
- Análisis del Proyecto Plan Carrera
- Análisis de acciones enfocadas en la inclusión de mujeres en las matrices de sucesión de cargos críticos para seguir trabajando en equidad de género

Elección de la Junta Directiva durante el ejercicio

En la reunión ordinaria realizada en marzo de 2023 la Asamblea de Accionistas eligió los siguientes miembros de la Junta Directiva:

Nombre	Calidad
1. Rosario Córdoba	Independiente
2. Claudia Betancourt	Patrimonial
3. Esteban Piedrahita	Patrimonial
4. Ana Cristina Arango	Independiente
5. Jorge Alberto Uribe	Independiente
6. Armando Montenegro	Independiente
7. Mauricio Ortega	Independiente

Miembros de la Junta Directiva de la matriz que integran las Juntas Directivas de las subordinadas o que ocupan puestos ejecutivos en las mismas

Ningún miembro de la Junta Directiva de Grupo Argos hace parte de la Junta Directiva de las compañías subordinadas ni ocupa cargos ejecutivos en las mismas.

Políticas aprobadas por la Junta Directiva durante el período

En 2023 no se aprobaron nuevas políticas corporativas ni modificaciones a las ya existentes.

[Clic aquí para ver las políticas de la compañía](#)

Nombramiento de la Junta Directiva

El nombramiento de la Junta Directiva está regulado en los Estatutos Sociales, en el Código de Buen Gobierno y en la Política de Nombramiento, Remuneración y Sucesión de la Junta Directiva.

- **Elección:** Asamblea de Accionistas
- **Período:** un año. Los miembros son reelegibles
- **Criterios para considerar en la elección:**
 - Calidades personales, conocimientos relevantes para la actividad que desempeña la compañía, trayectoria, diversidad y experiencia en el manejo de negocios y participación en otras juntas directivas
 - Los Directores no podrán tener una edad superior a 72 años y no pueden encontrarse en alguna de las circunstancias de incompatibilidad e inhabilidad establecidas en la Política de Nombramiento, Remuneración y Sucesión de la Junta Directiva
 - En las proposiciones que se presenten para la correspondiente elección de Junta Directiva se deberá incluir el número de miembros independientes que represente cuando menos el porcentaje establecido en la Ley 964 de 2005 o la que la sustituya, adicione o modifique
 - Los criterios de independencia adoptados por la compañía para el nombramiento de Directores se encuentran en el literal f, numeral 4, Capítulo III del [Código de Buen Gobierno](#)
- **Procedimiento:** los perfiles definidos por la Junta Directiva serán publicados en la página web de la compañía en la misma fecha en que se haga pública la convocatoria a la reunión ordinaria de la Asamblea de Accionistas en la que corresponda realizar la elección de Junta Directiva. De acuerdo con la ley, la Junta Directiva es elegida mediante la aplicación del sistema de cociente electoral, con base en las propuestas presentadas por los accionistas con una antelación no inferior a cinco días hábiles a la reunión de la Asamblea de Accionistas

Quorum de la Junta Directiva

De acuerdo con la ley, la Junta Directiva deliberará válidamente con la presencia de la mayoría de sus miembros y esta mayoría es la necesaria para decidir.

Presidente de la Junta Directiva

La presidente de la Junta Directiva es Rosario Córdoba, quien tiene a su cargo, entre otras, las funciones de: (i) facilitar que la Junta Directiva fije e implemente eficientemente la dirección estratégica de la compañía; (ii) coordinar y planificar el funcionamiento de la Junta Directiva mediante el establecimiento de un plan anual de trabajo; (iii) realizar la convocatoria de las reuniones, directamente o por medio del secretario de la Junta Directiva; (iv) presidir las reuniones y manejar los debates; y (v) monitorear la participación activa de los miembros de la Junta Directiva.

Secretario de la Junta Directiva

El Secretario General de la compañía es Rafael Olivella, quien tiene a su cargo, entre otras, las siguientes funciones: (i) realizar la entrega en tiempo y forma de la información a los Directores; (ii) reflejar debidamente en los libros de actas el desarrollo de las sesiones; (iii) velar por que las actuaciones de la Junta Directiva se ajusten a las normas aplicables; (iv) prestar asesoría legal a la Junta Directiva; y (v) comunicar las decisiones de la Junta Directiva a las diferentes áreas y funcionarios de Grupo Argos.



► Primer saco de Cemento Argos

Relaciones de la Junta Directiva con el Revisor Fiscal, analistas financieros, bancas de inversión y agencias de calificación durante el año

En marzo de 2023, la Asamblea de Accionistas eligió a KPMG S.A.S. como Revisor Fiscal para el periodo comprendido entre abril de 2023 y marzo de 2024 con una asignación de \$214.224.000 más IVA pagadera en cuatro cuotas trimestrales. Durante el año, el Revisor Fiscal participó en el Comité de Auditoría, Finanzas y Riesgos, donde presentó el plan de actividades de auditoría y su seguimiento.

De otro lado, en el período se contó con la asesoría de diferentes bancas de inversión para la evaluación y estructuración de proyectos, así como para el análisis en la toma de decisiones, entre las cuales se destaca J.P. Morgan. Asimismo, se contó con la asesoría estratégica de Bain & Company y con el acompañamiento de un asesor legal externo.

Durante 2023 las calificadoras BRC Ratings (S&P Global S.A.) y Fitch Ratings publicaron su documento técnico a través del mecanismo de Información Relevante, en el cual se ratificó la calificación AAA de Grupo Argos con perspectiva estable.

Los conceptos emitidos por dichas agencias pueden ser consultados en la Información Relevante en la página web de la Superintendencia Financiera de Colombia (www.superfinanciera.gov.co).

Manejo de la información de la Junta Directiva

En 2023 la compañía entregó a los Directores la información necesaria para el cumplimiento de sus funciones a través de correo electrónico y continuó haciendo uso del sitio web de la Junta Directiva que permite almacenar y compartir toda la información necesaria para el adecuado funcionamiento de las sesiones de la Junta Directiva.

Aeropuerto El Dorado
Bogotá



Celsia Solar San Felipe
Tolima



Esquema de remuneración de la Junta Directiva y de la Alta Gerencia

El esquema de remuneración de la Junta Directiva establecido en la Política de Nombramiento, Remuneración y Sucesión de la Junta Directiva, aprobada por la Asamblea de Accionistas, señala que los Directores percibirán por sus servicios una remuneración compuesta por los siguientes elementos: (i) un honorario fijo por sesión asistida de la Junta Directiva, cuyo valor será determinado cada año por la Asamblea de Accionistas; y (ii) un honorario fijo por sesión asistida de los Comités de Apoyo a la Junta Directiva, cuyo valor será determinado cada año por la Asamblea de Accionistas.

Para el período comprendido entre abril de 2023 y marzo de 2024 se estableció un honorario por sesión asistida de Junta Directiva de \$10.000.000 y de \$10.000.000 por sesión asistida de los Comités de Apoyo.

La remuneración de los Directores considera la estructura, obligaciones, responsabilidades y el tiempo de dedicación a la Junta Directiva y a sus Comités de Apoyo.

Por su parte, la remuneración de la Alta Gerencia está conformada por un componente fijo y un componente variable de corto y largo plazo, que están atados al desempeño de la compañía.

Procesos de evaluación de la Junta Directiva, sus Comités de Apoyo y la Alta Gerencia

Junta Directiva y sus Comités de Apoyo

La Junta Directiva es evaluada anualmente alternando la evaluación por externos con la autoevaluación. Esta evaluación se realiza en desarrollo de las mejores prácticas de gobierno corporativo y permite a la Junta Directiva monitorear su funcionamiento y mantener su desempeño.

Para 2023, la evaluación de la Junta Directiva y sus comités de apoyo se realizó con asesores externos, con la firma Governance Consultants S.A.

[Clic aquí para consultar el resumen de los resultados de las evaluaciones de Junta Directiva y Comités de Apoyo](#)

Alta Gerencia

El Presidente es evaluado por la Junta Directiva en desarrollo de las mejores prácticas de gobierno corporativo, lo que permite hacer seguimiento a su gestión y obtener la retroalimentación correspondiente.

La Junta Directiva adelantó el proceso de evaluación del Presidente de la compañía con corte a 31 de diciembre de 2023. Por su parte, la evaluación de los vicepresidentes es realizada anualmente por el Presidente.

Operaciones entre partes vinculadas y conflictos de interés

De acuerdo con lo establecido en los Estatutos Sociales, es función de la Junta Directiva conocer y autorizar las transacciones entre sociedades vinculadas, cuando a ello haya lugar. Asimismo, la compañía cuenta con una Política de Relacionamiento entre las Sociedades Vinculadas al Grupo Empresarial Argos y una Política de Operaciones entre Sociedades Vinculadas.

[Clic aquí para conocer estas políticas](#)

Detalle de las operaciones con partes vinculadas más relevantes

El detalle de todas las operaciones realizadas entre las sociedades del Grupo Empresarial Argos se encuentra en el Informe de Grupo Empresarial realizado en virtud del artículo 29 de la Ley 222 de 1995, el cual hace parte de la documentación puesta a disposición de los accionistas en el derecho de inspección y se entrega durante la Asamblea de Accionistas.

Manejo de conflictos de interés de miembros de la Junta Directiva y la Alta Gerencia

El Código de Conducta Empresarial de Grupo Argos establece los parámetros para la identificación, revelación y prevención de potenciales conflictos de interés. Ante la identificación de un conflicto de interés o de una situación que eventualmente puede generar un

conflicto de interés, los administradores y colaboradores de la compañía deben hacer una revelación oportuna y adecuada, describir la situación de manera completa y detallada, documentar el evento y suministrar toda la información que sea relevante para la toma de la decisión correspondiente de conformidad con los procedimientos legalmente establecidos.

Para efectos de la revelación de los conflictos de interés, todos los colaboradores de la compañía y los miembros de la Junta Directiva, deben diligenciar anualmente la Declaración de Fuentes Potenciales de Conflictos de Interés.

Los conflictos de interés se resolverán dando estricta aplicación a los siguientes principios: cuando entren en contraposición el interés de Grupo Argos y el de sus accionistas, administradores o el de un tercero vinculado a la compañía, siempre se preferirá el interés de Grupo Argos; cuando entren en contraposición el interés de los accionistas y el de sus administradores o el de un tercero vinculado a la compañía, siempre se preferirá el interés de los accionistas.

Potenciales conflictos de interés y actuación de los administradores

Las situaciones que pudieran representar un potencial de conflicto de interés de los administradores durante el 2023 fueron gestionadas de acuerdo con los procedimientos establecidos en la ley, tal como se indicó en las páginas 8 y 9 de este Informe.



Mixer Cementos Argos
Estados Unidos

Control interno y riesgos



Sistema de Control Interno

Grupo Argos cuenta con un sistema de control interno para asegurar la adecuada preparación, presentación y revelación de la información financiera a sus accionistas, al mercado y al público en general. El sistema de control interno está estructurado considerando marcos metodológicos internacionales tales como COSO y COBIT, las disposiciones regulatorias locales y las normas de calidad relacionadas con las prácticas de control interno y gestión de riesgos. El propósito fundamental de dicho sistema es unificar la cultura de control y asegurar la eficiencia y eficacia de todas las operaciones de la compañía y sus filiales.

Para lo anterior, se cuenta con una estructura conformada por la administración, el área de Riesgos, el área de Cumplimiento, la Auditoría Interna, la Revisoría Fiscal y el Comité de Auditoría Finanzas y Riesgos, quienes participan en la gestión del sistema de control interno de acuerdo con sus roles y responsabilidades, de conformidad con los Estatutos Sociales, el Código de Buen Gobierno Corporativo, las políticas y demás procedimientos de la compañía.

En relación con la Auditoría Interna, esta prepara su plan de trabajo considerando los riesgos y procesos de negocio y lo presenta al Comité de Auditoría, Finanzas y Riesgos para su aprobación y seguimiento durante el año.

Durante 2023, la administración, el área de Riesgos, la Auditoría Interna, y el Revisor Fiscal evaluaron el diseño y la efectividad del sistema de control interno. Dichos análisis fueron presentados al Comité de Auditoría, Finanzas y Riesgos, y se concluyó que funciona adecuadamente.

Política de Riesgos

Grupo Argos dispone de un Sistema de Gestión Integral de Riesgos (SGIR) que incorpora el análisis del desempeño de la compañía y sus negocios, con el objetivo de gestionar los riesgos estratégicos y operacionales.

La compañía cuenta con un modelo enfocado hacia la cuantificación y analítica de riesgos, que permite priorizar y gestionar los mismos. Para esto, se emplean diferentes metodologías de simulación, escenarios y análisis de sensibilidad, con el objetivo de monitorear la gestión de riesgos, la cual se discute en las instancias de gobierno correspondientes.

La Política de Riesgos aplica de manera transversal para todo el grupo empresarial y se complementa con una serie de manuales y lineamientos que enmarcan la estrategia, los proyectos y los procesos, dentro de los mejores estándares de gobierno corporativo y de sostenibilidad.



90 AÑOS