POLÍTICA DE TRANSPARENCIA Y ÉTICA EMPRESARIAL

Contenido

POLÍTICA DE TRANSPARENCIA Y ÉTICA EMPRESARIAL 1

1. Consideraciones generales 3

1.1 Objetivo General 3

1.2 Objetivo específico 3

1.3 Compromiso anticorrupción 3

1.4 Alcance 4

2. Definiciones 4

3. Marco normativo y lineamientos de referencia 8

4. Compromiso de todos los colaboradores de ACTIVAR VALORES 9

4.1 Modalidades que van en contra de la transparencia, integridad y la ética empresarial 10

5. Factores del riesgo de C/ST 12

6. Políticas generales que deben cumplir todos los colaboradores, proveedores, comisionistas, contratistas, inversionistas y accionistas 12

7. Política sobre Remuneraciones y Pago de Comisiones a Proveedores, Distribuidores y Empleados, respecto de negocios o transacciones internacionales. 13

8. Política para obsequios o beneficios de terceros 14

9. Política sobre Donaciones 15

10. Elementos del Sistema de Autocontrol y Gestión del PTEE. 16

11. Estructura organizacional del PTEE 17

11.1 Componentes del PTEE 21

12. Línea ética 21

13. Capacitación 22

14. Divulgación 22

15. Reportes a la Superintendencia de Sociedades y Secretaría de Transparencia 23

16. Conservación de registros y/o evidencias 23

17. Sanciones por incumplimiento a la política de PTEE..... 24

1. Consideraciones generales

1.1 Objetivo General

Presentar la política y el Programa de Ética Empresarial aprobada por la Asamblea de Accionistas relacionada con la transparencia e integridad en el manejo de todas las actividades de ACTIVAR VALORES SAS. (en adelante "ACTIVAR VALORES SAS").

1.2 Objetivo específico

El Programa de transparencia y ética empresarial tiene como propósito declarar públicamente el compromiso de ACTIVAR VALORES SAS con un actuar ético y transparente ante sus grupos de interés, y el conducir los negocios de una manera responsable, actuando bajo una filosofía de cero tolerancias con aquellos actos que contraríen nuestros principios y valores corporativos.

1.3 Compromiso anticorrupción

La corrupción es una de las problemáticas mundiales que afecta en mayor medida el crecimiento económico y social de los países, debido a la inadecuada destinación de los recursos públicos que mantiene y consolida la desigualdad social y disminuye la confianza en las instituciones, los gobiernos, las empresas y los mercados.
Debido a esto, ACTIVAR VALORES SAS y sus aliados estratégicos se comprometen a adoptar, normas, políticas y procedimientos internos encaminados a la prevención de prácticas corruptas en su operación, así como de implementar mecanismos para enfrentarlas y gestionarlas, con el fin de anticipar, mitigar y prevenir conductas inadecuadas en materia de lucha contra la corrupción. Dichas políticas se basan en los valores corporativos de ACTIVAR VALORES SAS: compromiso, transparencia y simplicidad. Y tienen como premisa fundamental que la respuesta más fuerte y eficaz contra la corrupción es actuar desde la integridad.

Así las cosas, ACTIVAR VALOES y sus aliados estratégicos asumen el compromiso firme de no tolerar ninguna conducta que sea contraria a los valores corporativos, a la transparencia, la integridad y la ética, así como a desarrollar su objeto social en cumplimiento de las normas nacionales e internacionales para la lucha y prevención del Soborno Transnacional, contempladas en el Estatuto Anticorrupción (Ley 1474 de 2011) y la Ley 1778 de 2016, evitando las conductas previstas en su artículo 2.

Con el objetivo de garantizar lo anterior, ACTIVAR VALORES SAS implementa el Programa de Transparencia y Ética Empresarial – PTEE contenido en la presente política, con el cual se fortalecerá la cultura de cumplimiento al interior de la Empresa y frente a las actuaciones de sus Empleados, Administradores, Altos Directivos, Accionistas, miembros de Junta Directiva, Contratistas, proveedores, distribuidores, empleados y otros grupos de interés, siendo de obligatorio cumplimiento

durante el tiempo que las cada uno de ellos se encuentre vinculado a ACTIVAR VALORES SAS, con el fin de prevenir, detectar y gestionar los riesgos de Soborno Trasnacional y demás prácticas de corrupción.

1.4 Alcance

El Programa de transparencia y ética empresarial aplica a todo el equipo humano vinculado a la Compañía y a todas las partes relacionadas y grupos de interés, entendidos éstos como clientes, proveedores, distribuidores, contratistas, accionistas, inversionistas y en general a todos aquellos con quienes directa o indirectamente se establezca alguna relación comercial, contractual con ACTIVAR VALORES. Quienes deberán dar estricto cumplimiento, de manera especial, a todas las políticas aplicables a los negocios y transacciones nacionales e internacionales, desarrolladas al interior de la Empresa.

Su aplicación y cumplimiento son de carácter obligatorio, sin que pueda alegarse el desconocimiento de su contenido o procedimientos para justificar conductas de Soborno Transnacional o cualquier práctica de corrupción.

El contenido del PTEE será actualizado por lo menos cada 2 años; o de acuerdo con las necesidades que evidencie el Oficial de Cumplimiento. La actualización será responsabilidad del Servicio de Outsourcing contratado por ACTIVAR VALORES, el Oficial de Cumplimiento y el Auditor Interno, se dejará constancia de los cambios realizados al mismo. Será de obligatorio cumplimiento, puesto que hará parte de las políticas definidas en ACTIVAR VALORES SAS. Su actualización será comunicada a todas las partes de interés.

2. Definiciones

Asociados – Accionistas: son aquellas personas naturales o jurídicas que han realizado un aporte en dinero, en trabajo o en otros bienes apreciables en dinero a una sociedad o empresa a cambio de cuotas, partes de interés, acciones o cualquier otra forma de participación que contemplen las leyes colombianas.

Administradores: Hacen parte, los miembros de la Junta Directiva o el máximo órgano social, los representantes legales y aquellos Empleados que se encargan de gestionar y tomar las decisiones de la Compañía, ocupándose de su representación.

Administración de Riesgos: Actividades coordinadas para direccionar y controlar una organización en relación con el riesgo.

C / ST: Significa Corrupción y Soborno Transnacional, en adelante C/ST.

Contraparte: es cualquier persona natural o jurídica con la que la Compañía, tenga vínculos comerciales, de negocios, contractuales o jurídicos de cualquier orden. Entre otros, son contrapartes los asociados, empleados, comisionistas y proveedores.

Contratista: se refiere, en el contexto de un negocio o transacción, a cualquier tercero que preste servicios a una Empresa o que tenga con ésta una relación jurídica contractual de cualquier naturaleza. Los Contratistas pueden incluir, entre otros, a proveedores, intermediarios, agentes, distribuidores, asesores, consultores y a personas que sean parte en contratos de colaboración, uniones temporales o consorcios, o de riesgo compartido con la Empresa.

Corrupción: serán todas las conductas encaminadas a que una Empresa se beneficie, o busque un beneficio o interés, o sea usada como medio en, la comisión de delitos contra la administración o el patrimonio público o en la comisión de conductas de Soborno Transnacional.

Debida Diligencia: alude a la revisión periódica que ha de hacerse sobre los aspectos legales, contables y financieros relacionados con un negocio o transacción internacional, cuyo propósito es el de identificar y evaluar los riesgos de Soborno Transnacional y otras prácticas corruptas que pueden afectar el desarrollo del país. En ningún caso, el término Debida Diligencia acá dispuesto, se referirá a los procedimientos de debida diligencia que se utilizan en otros sistemas de gestión de riesgos (por ejemplo, lavado de activos y financiamiento del terrorismo y financiación de la proliferación de armas de destrucción masivas), cuya realización se rige por normas diferentes.

Debida Diligencia Amplificada: es el proceso mediante el cual la Compañía adopta medidas adicionales y con mayor intensidad para el conocimiento de la Contraparte, de su negocio, operaciones, productos y su volumen de transacciones. Implica un conocimiento avanzado de la Contraparte y del origen de los activos que se reciben, con el fin de evitar que la Compañía sea utilizada como un medio para la ejecución de actividades ilícitas que puedan llevar a incurrir en algún riesgo legal, operacional, de contagio o reputacional. Para ello se utilizarán los procedimientos internos definidos.

Empleado: es el individuo que presta un servicio personal bajo subordinación a una Persona Jurídica a cambio de una remuneración.

Fuentes o factores de Riesgo: Son los agentes generadores de riesgo de Soborno Transnacional en los que la organización podría tener vulnerabilidad, donde la empresa debe tener un cuidado especial para identificarlos. Para el desarrollo de PTEE se tendrán en cuenta las siguientes fuentes de acuerdo con lo establecido en la Circular externa No. 100-000011 de la Superintendencia de Sociedades:

a. Terceros: personas naturales o jurídicas con las cuales la empresa tiene vínculos de negocios, contractuales o jurídicos de cualquier orden. Es decir; accionistas, socios, colaboradores, clientes y proveedores de bienes y servicios.

b. Sector Económico: Sectores de la economía que son las vulnerables o se presenta mayor índice de corrupción, donde existe interacción frecuente entre personas jurídicas con contratistas Públicos.

c. Países: Zonas geográficas identificadas como expuestas al riesgo Soborno Transnacional por índices de percepción de corrupción elevados, estructuras políticas con falta de lineamientos y controles, a su vez, países considerados como paraísos fiscales en donde la organización realice operación.

d. Otros: En todo caso, pueden existir Factores de Riesgos adicionales a los descritos en los literales a, b y c precedentes, por lo que es esencial que cada Entidad Obligada haga una evaluación detallada de sus Riesgos C/ST, de manera periódica, informada y documentada.

Grupos de Interés: es cualquier persona natural o jurídica con quien la compañía tiene un acuerdo contractual o jurídico de cualquier orden, vínculos comerciales, de negocios o alianzas. Son grupos de interés: clientes (de todos los segmentos), Empleados de la Compañía, proveedores, aliados, agentes comerciales, empresas subcontratistas, canales de distribución, entre otros.

Matriz de Riesgo C/ST: es uno de los instrumentos que le permite a la compañía identificar, individualizar, segmentar, evaluar y controlar los Riesgos C/ST a los que se podría ver expuesta, conforme a los Factores de Riesgo identificados.

Ley 1778 o Ley Anti-Soborno: es la Ley 1778 del 2 de febrero de 2016

OCDE: es la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económico.

Oficial de Cumplimiento: es el Empleado designado por la compañía que está encargado de promover, desarrollar y velar por el cumplimiento de los procedimientos específicos de prevención, actualización y mitigación del Riesgo C/ST.

Personas Expuestas Políticamente (PEP): Se considerarán como Personas Expuestas Políticamente (PEP) los servidores públicos de cualquier sistema de nomenclatura y clasificación de empleos de la administración pública nacional y territorial, cuando tengan asignadas o delegadas funciones de: expedición de normas o regulaciones, dirección general, formulación de políticas institucionales y adopción de planes, programas y proyectos, manejo directo de bienes, dineros o valores del Estado, administración de justicia o facultades administrativo sancionatorias, y los particulares que tengan a su cargo la dirección o manejo de recursos en los movimientos o partidos políticos. Estas funciones podrán ser ejercidas a través de ordenación de gasto, contratación pública, gerencia de proyectos de inversión, pagos, liquidaciones, administración de bienes muebles e inmuebles. También se considerarán PEPs los cargos que de manera enunciativa se listan en el artículo 2 del Decreto 830 de 2021.

PEP de organizaciones internacionales: Son aquellas personas naturales que ejercen funciones directivas en una organización internacional. Se entienden por PEP de organizaciones internacionales directores, subdirectores, miembros de juntas directivas o cualquier persona que ejerza una función equivalente. En ningún caso, dichas categorías comprenden funcionarios de niveles intermedios o inferiores. Adicionalmente, se consideran PEP de organizaciones internacionales durante el periodo en que ocupen sus cargos y durante los dos (2) años siguientes a su dejación, renuncia, despido, o cualquier otra forma de desvinculación.

PEP extranjeros: Son aquellas personas naturales que desempeñan funciones públicas prominentes y destacadas en otro país. Se entienden por PEP extranjeros: (i) jefes de Estado, jefes de Gobierno, ministros, subsecretarios o secretarios de Estado; (ii) congresistas o parlamentarios; (iii) miembros de tribunales supremos, tribunales constitucionales u otras altas instancias judiciales cuyas decisiones no admitan normalmente recurso, salvo en circunstancias excepcionales; (iv) miembros de tribunales o de las juntas directivas de bancos centrales; (v) embajadores, encargados de negocios y altos

funcionarios de las fuerzas armadas, y (vi) miembros de los órganos administrativos, de gestión o de supervisión de empresas de propiedad estatal. (vii) miembros de familias reales reinantes; (ix) dirigentes destacados de partidos o movimientos políticos; y (x) representantes legales, directores, subdirectores, miembros de la alta gerencia y miembros de la Junta de una organización internacional (vr.gr. jefes de estado, políticos, funcionarios gubernamentales, judiciales o militares de alta jerarquía y altos ejecutivos de empresas estatales).

En ningún caso, dichas categorías comprenden funcionarios de niveles intermedios o inferiores. Adicionalmente, se consideran PEP extranjeros durante el periodo en que ocupen sus cargos y durante los dos (2) años siguientes a su dejación, renuncia, despido, o cualquier otra forma de desvinculación.

Programa Transparencia y Ética Empresarial: son los procedimientos específicos a cargo del Oficial de Cumplimiento encaminados a poner en funcionamiento las Políticas de transparencia y ética empresarial, con el fin de identificar, detectar, prevenir, gestionar y mitigar los riesgos de Soborno, así como otros que se relacionen con cualquier acto de corrupción que pueda afectar a una Persona Jurídica.

Riesgos C/ST: es el Riesgo de Corrupción y el Riesgo de Soborno Transnacional.

Riesgo de Corrupción: Es la posibilidad de que, por acción u omisión, se desvíen los propósitos de la administración pública o privada o se afecte el patrimonio público o privado hacia un beneficio privado o particular.

Riesgos de Soborno Transnacional o Riesgo ST: es la posibilidad de que una persona jurídica, directa o indirectamente dé, ofrezca o prometa a un Servidor Público Extranjero sumas de dinero, objetos de valor pecuniario o cualquier beneficio o utilidad a cambio de que dicho servidor público realice, omita o retarde cualquier acto relacionado con sus funciones y en relación con un Negocio o Transacción Internacional.

Riesgo Legal: Es la posibilidad de pérdida en que incurre la compañía al ser sancionada u obligada a indemnizar daños como resultado del incumplimiento de normas o regulaciones y obligaciones contractuales. Surge también como consecuencia de fallas en los contratos y transacciones, derivadas de actuaciones malintencionadas, negligencia o actos involuntarios que afectan la formalización o ejecución de contratos o transacciones.

Riesgo Operativo: Es la posibilidad de incurrir en pérdidas por deficiencias, fallas o inadecuaciones, en el recurso humano, los procesos, la tecnología, la infraestructura o por la ocurrencia de acontecimientos externos. Esta definición incluye el riesgo legal y reputacional, asociados a tales factores.

Riesgo Reputacional: Es la posibilidad de pérdida en que incurre la Compañía por desprestigio, mala imagen, publicidad negativa, cierta o no, respecto de la institución y sus prácticas de negocios, que cause pérdida de clientes, disminución de ingresos o procesos judiciales.

Riesgo Inherente: Es el nivel de riesgo propio de la actividad, sin tener en cuenta el efecto de los controles.

Riesgo Residual o Neto: Es el nivel resultante del riesgo después de aplicar los controles.

Sistema de Gestión de Riesgos de Soborno Transnacional y otras prácticas corruptas: es el sistema orientado a la correcta articulación de las Políticas internas de ACTIVAR VALORES con el Programa de Transparencia y Ética Empresarial y su adecuada puesta en marcha en la Persona Jurídica.

Soborno: Es el acto de dar, ofrecer, prometer, solicitar o recibir cualquier dádiva o cosa de valor a cambio de un beneficio o cualquier otra contraprestación, o a cambio de realizar u omitir un acto inherente a una función pública o privada, con independencia de que la oferta promesa, o solicitud es para uno mismo o para un tercero, o en nombre de esa persona o en nombre de un tercero.

Soborno Transnacional: es el acto el acto en virtud del cual, una persona jurídica, por medio de sus Empleados, administradores, Asociados, Contratistas o Sociedades Subordinadas, da, ofrece o promete a un servidor público, persona natural o jurídica extranjero, de manera directa o indirecta: (i) sumas de dinero, (u) objetos de valor pecuniario o (iii) cualquier beneficio o utilidad a cambio de que dicho servidor público realice omita o retarde cualquier acto relacionado con sus funciones y en relación con un negocio o transacción internacional.

3. Marco normativo y lineamientos de referencia

Normas y estándares internacionales

En desarrollo de los esfuerzos significativos desplegados por Colombia para combatir la Corrupción, se ha adoptado un marco legal internacional entre el que se incluye las siguientes convenciones y convenios:

- La Convención para Combatir el Cohecho de servidores Públicos Extranjeros en Transacciones Comerciales Internacionales.
- La Convención Interamericana contra la Corrupción de la Organización de los Estados Americanos- OEA.
- La Convención de las Naciones Unidas contra la Corrupción (CNUCC).
- Guía de Buenas Prácticas en Controles Internos, Ética y Cumplimiento de la OCDE.
- Guías sobre programas de cumplimiento relacionadas con la Ley de Prácticas Corruptas en el Extranjero de los Estados Unidos ("FCPA").
- Ley Anti-Soborno del Reino Unido ("UK Bribery Act").
- La Convención Interamericana contra la Corrupción de la Organización de los Estados Americanos- OEA.
- El Convenio Penal sobre la Corrupción del Consejo de Europa.
- El Convenio Civil sobre la Corrupción del Consejo de Europa.
- La Convención de la Unión Africana para prevenir y combatir la corrupción.
- Resolución No. 200-000558 (19 Jul. 2018) de la Superintendencia de Sociedades
- Resolución No. 100-006261 (2 Oct. 2020) de la Superintendencia de Sociedades

Los anteriores instrumentos promueven expresamente la adopción de programas de cumplimiento y códigos de conducta por parte de las empresas.

Normas nacionales

a. El artículo 23 de la Ley 1778 de 2016, establece el deber en cabeza de la Superintendencia de Sociedades de promover en las sociedades sujetas a su vigilancia, la adopción de programas de transparencia y ética empresarial, de mecanismos internos anticorrupción, de mecanismos y normas internas de auditoría, promoción de la transparencia y mecanismos de prevención de las conductas de Soborno Transnacional.

b. El numeral 3 del artículo 86 de la Ley 222 de 1995 señala que la Superintendencia de Sociedades está facultada para imponer sanciones o multas, sucesivas o no, hasta por doscientos (200) SMMLV, a quienes incumplan sus órdenes, la ley o los estatutos.

c. El numeral 28 del artículo 7 del Decreto 1736 de 2020, le corresponde a la Superintendencia de Sociedades, "instruir, en la forma que lo determine, a entidades sujetas a su supervisión sobre las medidas que deben adoptar para promover la transparencia y ética empresarial en sus prácticas de negocios para contar con mecanismos internos de prevención de actos de corrupción (…)", de manera que se cuente con más empresa, más empleo, y empresas competitivas, productivas y perdurables.

d. Circular 100-00011 09-Ago-2021 Superintendencia de Sociedades.

e. Ley 2195 de 2022 por medio de la cual se adoptan medidas en materia de transparencia, prevención y lucha contra la corrupción y se dictan otras disposiciones.

f. Ley 1474 de 2011 por la cual se dictan normas orientadas a fortalecer los mecanismos de prevención, investigación y sanción de actos de corrupción.

g. Resolución No. 200-000558 (19 jul. 2018) de la Superintendencia de Sociedades.

h. Resolución No. 100-006261 (2 oct. 2020) de la Superintendencia de Sociedades.

4. Compromiso de todos los colaboradores de ACTIVAR VALORES

Desde la Representación legal de ACTIVAR VALORES se expedirán las Políticas que prevengan la corrupción dentro de toda la organización, dejando como premisa que cualquier acto de corrupción es inaceptable. De esta manera, en conjunto desde la Dirección Financiera y Administrativa, Representante Legal, Gerente Comercial, Auditoría Interna y el Oficial de Cumplimiento promoverán una cultura de transparencia institucional en el actuar de cada colaborador en marco a sus responsabilidades.

De acuerdo con lo anterior, todos los colaboradores se comprometen a dar cumplimiento el código de buen gobierno corporativo, el código de ética y conducta el reglamento interno de trabajo y a los lineamientos que componen esta política.

4.1 Modalidades que van en contra de la transparencia, integridad y la ética empresarial

Para efectos del programa de transparencia y ética empresarial en ACTIVAR VALORES ha de entenderse que el soborno y la corrupción en general es la voluntad de actuar deshonestamente a cambio de dinero o beneficios personales ocasionando daños favoreciendo injustamente a pocos que abusan de su poder o de su posición. Esta no solo crea una competencia desleal sino limita el camino a la eficiencia organizacional y la integridad de las personas.

Para facilitar la comprensión, se considera que las siguientes modalidades van en contravía del Programa de transparencia y ética empresarial:

4.1.1 Conflicto de intereses

Se entiende por conflicto de interés, cuando:

- Existen intereses contrapuestos entre un trabajador y los intereses de la Compañía, que pueden llevar a aquel a adoptar decisiones o a ejecutar actos que van en beneficio propio o de terceros y en detrimento de los intereses de la Compañía.

- Cuando exista cualquier circunstancia que pueda restarle independencia, equidad u objetividad a la actuación de cualquier trabajador de la Compañía, y ello pueda ir en detrimento de los intereses de esta.

4.1.2 Soborno

El soborno se puede describir como el dar o recibir por parte de una persona, algo de valor (usualmente dinero, regalos, préstamos, recompensas, favores, comisiones o entretenimiento), como una inducción o recompensa inapropiada para la obtención de negocios o cualquier otro beneficio. El soborno puede tener lugar en el sector público (por ejemplo, sobornar a un funcionario o servidor público nacional o extranjero) o en el sector privado (por ejemplo, sobornar a un empleado de un cliente o proveedor). Los sobornos y las comisiones ilegales pueden, por lo tanto, incluir, más no estar limitados a:

- Regalos y entretenimiento, hospitalidad, viajes y gastos de acomodación excesivos o inapropiados.

- Pagos, ya sea por parte de empleados o socios de negocios, distribuidores y proveedores.

- Otros “favores” suministrados a funcionarios o servidores públicos, clientes o proveedores, tales como contratar con una compañía de propiedad de un miembro de la familia del funcionario público, del cliente o del proveedor.

- El uso sin compensación de los servicios, las instalaciones o los bienes de la Compañía.

Es posible verse inmerso en una situación de soborno. Ante ésta, el Empleado debe aplicar lo establecido en el Código de ética y conducta, y rechazar la propuesta de manera contundente, y poner en conocimiento esta situación a través de los canales previstos como LA LÍNEA ÉTICA.

4.1.3 Corrupción

Es todo hecho, tentativa u omisión deliberada para obtener un beneficio para sí o para terceros en detrimento de los principios organizacionales, independiente de los efectos financieros sobre las empresas. Son las acciones que se presenten bajo una de dos modalidades:

- Interna: Aceptación de sobornos provenientes de terceros hacia trabajadores de la Compañía, con el fin de que sus decisiones, acciones u omisiones beneficien a ese tercero.

- Corporativa: aceptación de sobornos provenientes de empleados de la Compañía hacia funcionarios gubernamentales o terceros, de manera directa o a través de agentes; con el fin de que las decisiones del tercero, sus acciones u omisiones beneficien a la Compañía, o un empleado de ella.

4.1.4 Fraude

Se entiende como el acto u omisión intencionada y diseñada para engañar a los demás, llevado a cabo por una o más personas con el fin de apropiarse, aprovecharse o hacerse a un bien ajeno -sea material o intangible - de forma indebida, en perjuicio de otra y generalmente por la falta de conocimiento o malicia del afectado.

Con fundamento en lo anterior se considera de manera especial que las siguientes conductas van contra la transparencia y la integridad corporativa de ACTIVAR VALORES:

- Actos intencionales que buscan un beneficio propio o de terceros (material o inmaterial) por encima de los intereses de la Compañía.

- Alteración de información y documentos de la Compañía para obtener un beneficio particular.

- Generación de reportes con base en información falsa o inexacta.

- Uso indebido de información interna o confidencial (Propiedad intelectual, Información privilegiada, etc.).

- Conductas deliberadas en los procesos de contratación y licitaciones con el fin de obtener dádivas (pagos o regalos a terceros, recibir pagos o regalos de terceros, etc.).

- Destrucción u ocultamiento de información, registros o de activos.

- Dar apariencia de legalidad a los recursos generados de actividades ilícitas.

- Destinar recursos para financiación del terrorismo.

- Utilización de manera indebida bienes de propiedad de la Compañía que estén bajo su custodia.

- Fraude informático.

- Cualquier irregularidad similar o relacionada con los hechos anteriormente descritos.

5. Factores del riesgo de C/ST

Cada uno de los países presenta una coyuntura diferente en materia de riesgo de Corrupción Transnacional dependiendo de las situaciones políticas, económicas, sociales por las que atraviesen, es por esto por lo que se adoptan procedimientos de evaluación riesgos transnacionales acorde a la operación y entorno de ACTIVAR VALORES.

Teniendo como base los estudios realizados por la Organización para la Cooperación del Desarrollo Económico, el Ministerio de Justicia del Reino Unido y la Organización de Transparencia Internacional, de esta manera, adoptar algunas de estas mejores prácticas aplicables al riesgo de corrupción transnacional.

Los factores que presentan mayor vulnerabilidad para ACTIVAR VALORES se detallan a continuación:

a. País

Para los Riesgos de C/ST, se refiere a naciones con altos índices de percepción de corrupción reportados en https://www.transparency.org/en/cpi/2021, que se caracterizan, entre otras circunstancias, por la ausencia de una administración de justicia independiente y eficiente, un alto número de funcionarios públicos cuestionados por prácticas corruptas, la inexistencia de normas efectivas para combatir la corrupción y la carencia de políticas transparentes en materia de contratación pública e inversiones internacionales. También existe riesgo cuando ACTIVAR VALORES realice operaciones a través de Sociedades Subordinadas en países que sean considerados como paraísos fiscales conforme a la clasificación formulada por la Dirección de Impuestos y Aduanas Nacionales - DIAN.

b. Sector Económico

De acuerdo con la metodología establecida en la política de segmentación de factores de riesgo SAGRILAFT, la segmentación de factores de riesgos C/ST, se evaluará respecto a los niveles de riesgo así: los niveles de riesgo por las actividades económicas y jurisdicciones nacionales e internacionales.

6. Políticas generales que deben cumplir todos los colaboradores, proveedores, comisionistas, contratistas, inversionistas y accionistas

En ACTIVAR VALORES SAS se promueve y se trabaja por una cultura institucional contra la corrupción y el soborno transnacional es por esto por lo que ACTIVAR VALORES pone a disposición diferentes políticas que le permiten definir los lineamientos generales de conducto de todas las contrapartes las cuales son:

- Reglamento Interno de Trabajo.
- Código de Ética y Conducta

- Programa de transparencia y ética empresarial, PTEE.
- Política y Manual de SAGRILAFT.
- Política de protección de datos personales.
- Procedimientos de caja menor.
- Manuales y perfiles de cargo.
- políticas específicas administrativas.
- Política sobre Remuneraciones y Pago de Comisiones a Proveedores y Empleados, respecto de negocios o transacciones internacionales.
- Política sobre Donaciones
- Política para obsequios o beneficios de terceros

Las disposiciones de la presente política son de obligatorio cumplimiento para todos los grupos de interés de ACTIVAR VALORES SAS y de todo el personal que conforman los fondos administrados.

Esta política será de conocimiento de todas nuestras partes en la página web www.activarvalores.com

La información de vinculación o actualización de los clientes, proveedores, colaboradores, distribuidores y grupos de interés en general debe ser oportuna, permanente y actualizada, siendo revisada como mínimo de acuerdo con lo establecido en la política de SAGRILAFT.

7. Política sobre Remuneraciones y Pago de Comisiones a Proveedores, Distribuidores y Empleados, respecto de negocios o transacciones internacionales.

Remuneraciones y pago de comisiones a Proveedores y Distribuidores: Todas las negociaciones o transacciones nacionales e internacionales deberán constar por escrito y serán analizadas según lo establecido en la política de Debida Diligencia como parte de los controles definidos para minimizar el riesgo de Soborno Transnacional.

Si en el marco de la negociación las partes establecen el reconocimiento y pago de comisiones, no deberá quedar ninguna duda sobre la naturaleza de estas y será necesario que la forma en que se pacte el hecho generador y el pago de estas, sean claros y no den lugar a interpretaciones. Lo anterior evitará que se realicen pagos disimulados a través de comisiones, práctica que está expresamente prohibida.

Los pagos por estos conceptos serán realizados a través de transacciones bancarias, estando debidamente soportados por facturas, cuentas de cobro elaboradas según los términos establecidos en el contrato u orden de compra, de tal manera que sean consignados en la cuenta bancaria registrada por el contratista al momento de surtir el proceso de vinculación.

No se permite ningún pago a terceros diferentes a los que intervienen en la relación contractual.

Remuneraciones y pago de comisiones a Empleados: Las remuneraciones y comisiones que puedan generarse a favor de los Empleados se regulan por lo establecido en el contrato laboral y la Política de Comisiones para el área comercial.

8. Política para obsequios o beneficios de terceros

Nos abstenemos de recibir directa o indirectamente, cualquier beneficio en dinero o en especie que, en forma contraria a las prácticas comerciales honestas, tenga la capacidad de inducir o incentivar la recomendación o compra de un bien y servicio e influir en sus decisiones a la asamblea de accionistas, comités, representante legal, directores, coordinadores o colaboradores de ACTIVAR VALORES SAS.

Acorde con los valores corporativos y con las declaraciones hechas en el presente Manual, la ACTIVAR VALORES define su Política para Obsequios y beneficios en el ámbito de las relaciones comerciales y/o laborales, cuyo propósito es definir con claridad la postura de la Empresa frente a las atenciones a los Empleados, Proveedores, Distribuidores, Clientes y terceros a través de regalos o beneficios, que permita consolidar relaciones transparentes entre ellos.

ACTIVAR VALORES, al ser consciente de que dar y recibir regalos puede ser determinante para que los beneficiarios de estos tomen decisiones influenciadas que puedan afectar los intereses de la compañía e, incluso, podrían representar un evento de soborno o corrupción, se establece como Principio General de esta Política el “no promover la práctica de dar o recibir regalos u obsequios a los Empleados, Distribuidores, Proveedores, Clientes y terceros”, salvo que estos se adecúen a las siguientes características:

- Que su monto no supere el en un 50% de un salario mínimo legal vigente.
- La entrega no sea constante y/o repetitiva.
- Que se trate de regalos corporativos, es decir, aquellos que se entregan para promocionar los servicios ofrecidos por quien lo otorga, como actividades de mercadeo.
- Que no se ofrezcan dentro de un contexto que evidentemente pueda influir en la decisión de quien lo recibe y a favor de quien lo otorga.
- Que corresponda a invitaciones que se hagan para promocionar o dar a conocer productos o servicios relacionados con la actividad comercial de ACTIVAR VALORES, la cual deberá contar con la aprobación escrita del superior jerárquico del Empleado, junto con la debida justificación.
- Invitación a capacitaciones o eventos relacionados con el cargo o las funciones del Empleado al interior de la Empresa, la cual deberá contar con la aprobación escrita del superior jerárquico del Empleado, junto con la debida justificación.

Toda vez que se cumplan las disposiciones citadas, es indispensable que el miembro de la asamblea de accionistas, comités, representante legal, directores, coordinadores o colaboradores dirijan un correo electrónico al área de cumplimiento con copia a lineaetica@activarvalores.com y a la auditoría interna, en aras de solicitar VoBo y a su vez que el oficial de cumplimiento haga un

seguimiento detallado en la base de datos "Seguimiento - política de obsequios y atenciones Activar valores", reportando al comité al comité correspondiente para aprobación o rechazo.

ASUNTO DEL CORREO: PROPUESTA DE OBSEQUIO – PTEE
PARA: Oficial de cumplimiento con copia al área de auditoría interna y lineaetica@activarvalores.com

Información que deberá ser incluida:

- Detalle de la situación y sujetos involucrados
- ¿Qué articulo? ¿Cuánto vale?
- ¿Por qué?
- ¿Cuándo se entregará?

En consecuencia, se prohíbe expresamente dar o recibir Regalos e Invitaciones que no se enmarquen en las citadas excepciones, se considerarán dádivas prebendas, o situaciones de soborno; especialmente, aquellos que:

- Estén materializados en viajes, hoteles, cruceros, espectáculos, eventos deportivos.
- Provengan de un funcionario público nacional o extranjero.
- Correspondan a dinero en efectivo, transferencias, bonos, descuentos en establecimientos de comercio para adquirir bienes o servicios, entre otros.
- El ofrecimiento de hospitalidad inapropiado que exceda los medios logísticos necesarios, razonables y moderados.
- La entrega de cualquier artículo que supere el cincuenta por ciento del salario mínimo mensual legal vigente.
- La omisión de controles definidos a cambio de dinero o cualquier beneficio por entregar favorecimiento a un negocio.

En caso de duda sobre la posibilidad de dar o recibir un determinado regalo, o aceptar u ofrecer una invitación, se deberá consultar al Oficial de Cumplimiento.

Nos abstenemos de participar en toda actividad contraria a la ley, las políticas y normas internas de ACTIVAR VALORES que puedan traer algún perjuicio para la Organización.

Nos encontramos en una situación de conflicto de intereses cuando vemos limitado el juicio independiente y objetivo para ejecutar nuestras responsabilidades, teniendo que escoger una decisión entre el interés de la empresa, y el propio, el de un tercero o el de una parte vinculada.

Reportamos cualquier operación sospechosa o inusual.

9. Política sobre Donaciones

ACTIVAR VALORES comprometida con la responsabilidad social realizará donaciones, siempre y cuando las mismas sean autorizadas por el representante legal, previa verificación de las siguientes condiciones por parte del Oficial de Cumplimiento:

- Que haya sido aprobada por el Representante Legal.
- Que se haya realizado la debida diligencia para el conocimiento real y exhaustivo de la entidad beneficiaria.
- Que se hayan evaluado los aspectos tributarios de la donación.
- Que se cuente con la solicitud formal de donación por parte de la entidad beneficiaria, salvo que la iniciativa de donar provenga directamente de la Presidencia y/o la Junta Directiva.

Una vez aprobada la donación por parte de Presidencia y la Junta Directiva, la misma debe quedar soportada en un Certificado de donación, Actas de entrega.

10. Elementos del Sistema de Autocontrol y Gestión del PTEE.

La metodología integra las etapas de diagnóstico, identificación, valoración, control, divulgación y monitoreo. Por lo anterior, a continuación, se detallan las etapas que conforman el Sistema de Autocontrol y Gestión del Riesgo frente al Soborno Transnacional.

Diagnóstico: Con el fin de contar con un sistema de administración de riesgos para el riesgo del soborno trasnacional se debe tener el contexto global donde se desenvuelve ACTIVAR VALORES SAS, siendo definido por su objetivo misional y estructura organizacional. De esta manera, identificar apropiadamente sus fortalezas y debilidades en la que se encuentra frente a la corrupción. El diagnóstico realizado permitirá a ACTIVAR VALORES SAS adoptar o modificar las políticas definidas en la presente política, incluyendo los procedimientos que se utilizarán para la identificación, medición, control y monitoreo del riesgo fraude, corrupción y soborno trasnacional.

1. **Diagnóstico:** Con el fin de contar con un sistema de administración de riesgos para el riesgo del soborno trasnacional se debe tener el contexto global donde se desenvuelve ACTIVAR VALORES SAS, siendo definido por su objetivo misional y estructura organizacional. De esta manera, identificar apropiadamente sus fortalezas y debilidades en la que se encuentra frente a la corrupción. El diagnóstico realizado permitirá a ACTIVAR VALORES SAS adoptar o modificar las políticas definidas en la presente política, incluyendo los procedimientos que se utilizarán para la identificación, medición, control y monitoreo del riesgo fraude, corrupción y soborno trasnacional.
2. **Identificación:** Esta etapa permite identificar los riesgos inherentes relacionados a corrupción a los que se encuentra expuesta ACTIVAR VALORES SAS en función de las actividades que desarrolla y con base en cada una de las fuentes de riesgo asociados. La identificación de riesgos se realizará mediante los estándares y lineamientos establecidos por el sistema de SAGRILAFT.
3. **Medición:** Para cada uno de los eventos de riesgo identificados se determinará su probabilidad de ocurrencia y su impacto en caso de materialización, con el fin de conocer la exposición que tiene la organización al riesgo de corrupción sin tener en cuenta el efecto de los controles; esto es su riesgo inherente. Para la medición de la probabilidad de ocurrencia e impacto se utilizará un modelo aprobado por la Asamblea de Accionistas en la política SAGRILAFT.

4. **Debida diligencia:** en el conocimiento de contraparte ACTIVAR VALORES SAS cuenta con los siguientes elementos para fortalecer el Programa de Ética Empresarial de conformidad con lo establecido en la política de SAGRILAFT:
    a. Adecuado conocimiento de clientes.
    b. Adecuado conocimiento de proveedores.
    c. Adecuado conocimiento de empleados.
    d. Adecuado conocimiento de socios.
    e. Debida diligencia amplificada PEPs.
    f. Adecuado conocimiento de distribuidores y aliados.

11. Estructura organizacional del PTEE

Son responsabilidades del Comité de Auditoría, Riesgos y Cumplimiento las siguientes:

- Aprobar la Política del Programa de Transparencia y Ética Empresarial.
- Designar el área responsable.
- Ordenar las acciones pertinentes contra las personas que infrinja lo previsto en el PTEE.
- Revisión y aprobación de políticas, procedimientos, manuales y/o instructivos relacionados con el programa de PTEE.
- Realizar seguimiento a las diferentes prácticas del programa de Ética y Cumplimiento, como lo es: Código de Ética, la Política de Transparencia y Ética empresarial, la Línea ética - PTEE, la gestión de Conflicto de Intereses, las Políticas de Anticorrupción y Antisoborno, Eventos y Patrocinios, Regalos y Atenciones, entre otras prácticas.

Son responsabilidades de la Asamblea de Accionistas las siguientes:

- Aprobar la Política del Programa de Transparencia y Ética Empresarial.

- Designar el área responsable
- Ordenar las acciones pertinentes contra las personas que infrinjan lo previsto en el PTEE.

Son responsabilidades del Representante Legal:

- Presentar con los responsables de implementar el PTEE, para aprobación del Comité de Auditoría, Riesgos y Cumplimiento, o máximo órgano social la propuesta del PTEE y sus actualizaciones.
- Velar porque el PTEE se articule con las Políticas de SAGRILAFT adoptadas por la asamblea de accionistas o el máximo órgano social.
- Prestar efectivo, eficiente y oportuno apoyo a los responsables de implementar el PTEE en el diseño, dirección, supervisión y monitoreo del PTEE.
- Asignar de manera eficiente los recursos económicos, técnicos, logísticos y humanos, determinados por la asamblea de accionistas o máximo órgano social, necesarios para implementar el PTEE.

Son responsabilidades del Oficial de Cumplimiento:

- Presentar con el representante legal, para aprobación del Comité de Auditoría, Riesgos y Cumplimiento o el máximo órgano social, la propuesta del PTEE.
- Presentar, por lo menos una vez al año, informes al Comité de Auditoría, Riesgos y Cumplimiento o, en su defecto, al máximo órgano social. Como mínimo, los reportes deberán contener una evaluación y análisis sobre la eficiencia y efectividad del PTEE y, de ser el caso, proponer las mejoras respectivas.
- Así mismo, demostrar los resultados de la gestión en el cumplimiento del PTEE.
- Velar porque el PTEE se articule con las Políticas de SAGRILAFT y el código de ética y conducta adoptadas por la asamblea de accionistas o el máximo órgano social.
- Velar por el efectivo, eficiente y oportuno funcionamiento del PTEE.
- Implementar una Matriz de Riesgos y actualizarla conforme a las necesidades propias de la Compañía, sus Factores de Riesgo, la materialidad del Riesgo Fraude C/ST y conforme a la Política de SAGRILAFT.
- Garantizar la implementación de canales apropiados para permitir que cualquier persona informe, de manera confidencial y segura acerca de incumplimientos del PTEE y posibles actividades sospechosas relacionadas con Corrupción.
- Establecer procedimientos internos de investigación en la Compañía para detectar incumplimientos del PTEE y actos de Corrupción. Coordinar el desarrollo de programas internos de capacitación.

Requisitos para ser designado como Oficial de Cumplimiento:

a. Gozar de la capacidad de tomar decisiones para gestionar el Riesgo C/ST y tener comunicación directa con, y depender directamente del Comité de Auditoría, Riesgos y Cumplimiento o el máximo órgano social.

b. Contar con conocimientos suficientes en materia de administración de Riesgo C/ST y entender el giro ordinario de las actividades de la compañía.
c. Contar con el apoyo de un equipo de trabajo humano y técnico, de acuerdo con el Riesgo C/ST y el tamaño de la Entidad Obligada.
d. No pertenecer a la administración, a los órganos sociales o pertenecer al órgano de revisoría fiscal (fungir como revisor fiscal o estar vinculado a la empresa de revisoría fiscal que ejerce esta función, si es el caso) o quien ejecute funciones similares o haga sus veces en la Entidad Obligada.
e. Cuando el Oficial de Cumplimiento no se encuentre vinculado laboralmente a la Entidad Obligada, esta persona natural puede estar o no vinculada a una persona jurídica.
f. No fungir como Oficial de Cumplimiento, principal o suplente, en más de diez (10) Empresas. Para fungir como Oficial de Cumplimiento de más de una Empresa Obligada, (i) el Oficial de Cumplimiento deberá certificar; y (ii) el órgano que designe al Oficial de Cumplimiento deberá verificar, que el Oficial de Cumplimiento no actúa como tal en Empresas que compiten entre sí.
g. Cuando exista un grupo empresarial o una situación de control declarada, el Oficial de Cumplimiento de la matriz o controlante podrá ser la misma persona para todas las sociedades que conforman el grupo o conglomerado, independientemente del número de sociedades que lo conformen.
h. Estar domiciliado en Colombia.

Inhabilidades e incompatibilidades oficial de cumplimiento.

Las situaciones que se enuncian a continuación serán consideradas como inhabilidades o incompatibilidades que impiden al Oficial de Cumplimiento ejercer su labor con plena independencia. Por lo tanto, no podrá ostentar la calidad de Oficial de Cumplimiento la persona que:

a. Tenga parientes hasta tercer grado de consanguinidad, segundo de afinidad o primero civil sobre los cuales se haya conocido algún vínculo con Corrupción y Soborno Transnacional.
b. No haber suministrado toda la información necesaria, en los estudios de seguridad y debida diligencia que se practica por parte de la empresa al momento de su vinculación.
c. Haber incurrido alguna vez en delitos asociados a la Corrupción y Soborno Transnacional.
d. Pertenezca a: la administración o a los órganos sociales o revisoría fiscal o tenga la calidad de representante legal de la compañía.
e. Las demás que determinen la Ley o la Asamblea general de accionistas.

Responsabilidades del Auditor Interno:

- Evaluar la efectividad y cumplimiento del PTEE.
- Incluir dentro del Plan Anual de Auditoría la revisión de la efectividad y el cumplimiento del Programa, con el fin de servir de fundamento para que el oficial de cumplimiento y la Alta Dirección, pueden determinar la existencia de deficiencias y sus posibles soluciones.
- Comunicar el resultado de estas auditorias al Comité de Auditoría, riesgos y cumplimiento, el Oficial de Cumplimiento y al Representante Legal.

Responsabilidades del Revisor Fiscal:

El revisor fiscal en cumplimiento de su deber deberá prestar especial atención a las alertas que pueden dar lugar a sospecha de un acto relacionado con un posible acto de C/ST que conozca en desarrollo de sus funciones y denunciar ante las autoridades competentes.

Son responsabilidad de todos los Empleados:

- Cumplir con las políticas, procedimientos, manuales y/o instructivos correspondientes a la prevención del riesgo de fraude, corrupción y soborno transnacional.
- Participar en los procesos de formación y entrenamiento a los que sean convocados.
- Abstenerse de autorizar, motivar, aprobar, participar o tolerar los incumplimientos de esta política.
- Reportar a través de los canales éticos previstos por ACTIVAR VALORES SAS cualquier incumplimiento a la presente política.
- Abstenerse de tomar represalias, directa o indirectamente, o alentar a otros a hacerlo, en contra de cualquier otro empleado por denunciar una sospecha de incumplimiento de la presente política.

Son responsabilidad de los Empleados que estén expuestos al Riesgo C/ST:

- Deben cumplir con las responsabilidades mencionadas en el punto anterior.
- Deben conocer en detalle el procedimiento de Debida Diligencia de terceros.
- Participar en los procesos de formación y entrenamiento a los que sean convocados.
- Realizar la debida diligencia al momento de la vinculación, en las plataformas establecidas para tal fin.
- Custodiar la información derivada del procedimiento de debida diligencia.
- Informar inmediatamente incumplimientos, sospechas de incumplimientos, o preguntas sobre el Programa del PTEE o cualquier ley o regulación aplicable, al oficial de cumplimiento, cualquier miembro de la dirección auditoría riesgos y cumplimiento, a través de los canales dispuestos: Línea de Ética o comunicación escrita a la dirección de auditoría riesgos y cumplimiento.

La Compañía respetará la confidencialidad de cualquier inquietud recibida donde el denunciante solicite el anonimato, y sea legalmente permitido hacerlo. ACTIVAR VALORES SAS se asegura de que no haya consecuencias laborales adversas como resultado de elevar o informar una queja, denuncia o consulta. Se compromete a tener un ambiente libre de represalias y protege al denunciante, siempre y cuando:

- La declaración sea de buena fe.
- Crea que es cierta y no sea para desviar una situación actual de investigación.
- No actúe malintencionadamente, ni se hagan falsas acusaciones.
- No busque ninguna ganancia financiera o personal frente a la denuncia o consulta.

Ejemplos de represalias incluyen, pero no están limitadas a:

- Despedir o degradar a la persona que denunció el incumplimiento, sospecha de incumplimiento o conducta indebida;
- Acosar o amenazar a la persona que denunció el incumplimiento.
- Evitar o ignorar a la persona que denunció el incumplimiento.

11.1 Componentes del PTEE

Compromiso del Comité de Presidencia: Inspirar con su ejemplo y actuar en consecuencia con las declaraciones contenidas en esta política. Se ha definido una clara estructura de gobierno con la participación de todos los niveles de ACTIVAR VALORES SAS.

Compromiso de la Asamblea de Accionistas: Inspirar con su ejemplo y actuar en consecuencia con las declaraciones contenidas en esta política. Se ha definido una clara estructura de gobierno con la participación de todos los niveles de ACTIVAR VALORES SAS

Lineamientos claros y escritos: Establecimiento de reglas claras y escritas, revisadas y actualizadas periódicamente conforme a la evolución de los riesgos de los negocios y a la industria. Son de estricto cumplimiento por todos los Empleados y demás grupos de interés.

Comunicación y entrenamiento permanente: Mas allá de los programas de trasformación cultural internos, la Estrategia de comunicación tiene el propósito que las partes puedan identificar el ¿para qué?, ¿Por qué? ¿cómo? e importancia del programa de PTEE.

Mecanismos confiables para reportar: Disponer de canales de comunicación y mecanismos accesibles a todos los grupos de interés, garantizando que los reportes y denuncias sean confidenciales y anónimas y su gestión bajo altos estándares de trasparencia y puede ser reportado en Crédito de libranza para pensionados | ACTIVAR VALORES SAS

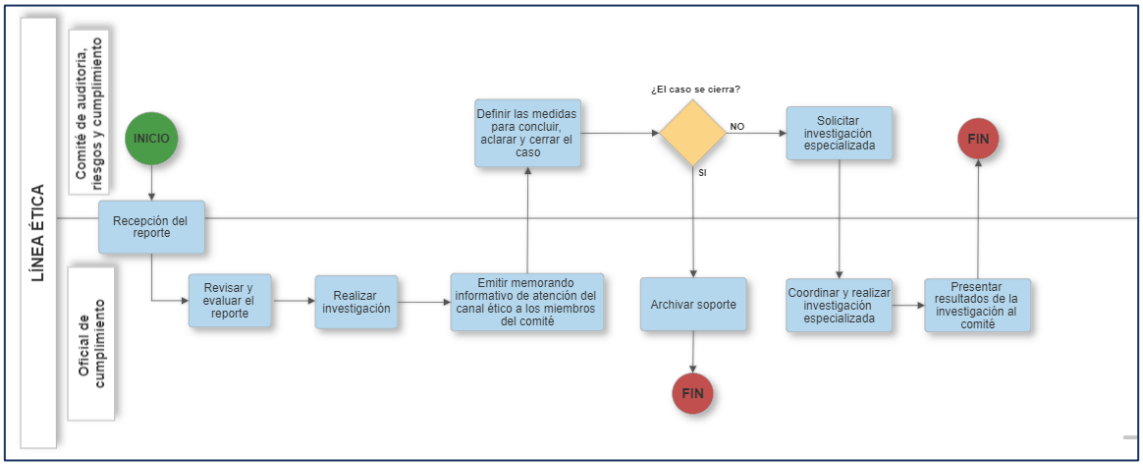
Análisis de riesgos y mejoramiento continuo: Se procura continuamente el equilibrio frente a los riesgos, control y gobierno a través de la revisión sistemática de riesgos y medidas de mitigación conforme a las exigencias de la industria, trasformación de modelos de negocio, marco regulatorio y entorno social la cual está a cargo del coordinador de riesgos.

12. Línea ética

ACTIVAR VALORES SAS pone a disposición de sus clientes, inversionistas, colaboradores, proveedores, contratistas, accionistas y grupos de interés la línea ética con el objetivo de prevenir malas prácticas y situaciones irregulares garantizando la confidencialidad de la información suministrada y protegiendo la identidad de quien suministra la información. Conoce nuestros canales de reporte:

- Correo electrónico: lineaetica@activarvalores.com
- Comunicación escrita: Dirigida al Oficial de Cumplimiento y Auditoría Interna de ACTIVAR VALORES SAS, en Bogotá la Carrera. 9 #76-49 Oficina 601 Edificio Juan Gaviria.

En el diagrama de flujo a continuación se presenta el detalle de actividades que se ejecutará en el seguimiento del reporte a la línea ética de ACTIVAR VALORES SAS.



13. Capacitación

- En la inducción corporativa para Empleados nuevos.
- Todos los empleados serán capacitados en el Programa PTEE y las Políticas de Cumplimiento para asegurar su adecuado cumplimiento, como mínimo una (1) vez al año.

ACTIVAR VALORES SAS, cuenta con mecanismos de evaluación para medir la eficacia de los programas de capacitación y divulgación, y dejar evidencia de los programas, metodologías y procedimientos para llevar a cabo la capacitación.

14. Divulgación

- El programa PTEE y las Políticas de Cumplimiento será divulgado dentro de la Compañía, Contrapartes y a las demás partes interesadas en la forma y frecuencia para asegurar su adecuado cumplimiento, como mínimo una (1) vez al año.

- Anualmente se elaborará un Plan de divulgación por medio de publicaciones en medios virtuales dispuestos por ACTIVAR VALORES SAS , el cual contemple los temas relacionados a la prevención del riesgo C/ST, público objetivo a impactar; reflejando, entre otros, de manera expresa e inequívoca, las obligaciones de los administradores y las partes interesadas relacionadas con la prevención de la Corrupción, los canales efectivos para recibir reportes confidenciales sobre actividades de Corrupción, y la información referente a las sanciones para aquellos que infrinjan el PTEE.

- ACTIVAR VALORES SAS está obligada de traducir el PTEE y la Política de Cumplimiento a los idiomas oficiales de los países donde como sujeto obligado realiza Negocios o Transacciones Internacionales o realiza actividades por medio de Sociedades Subordinadas, sucursales u otros establecimientos, o incluso Contratistas en otras jurisdicciones, cuando el idioma no sea el castellano.

15. Reportes a la Superintendencia de Sociedades y Secretaría de Transparencia

La Superintendencia de Sociedades a puesto a disposición los siguientes canales de denuncia en el evento en que se identifiquen hechos de C/ST, que sean cometidos por personas jurídicas colombianas o sucursales en Colombia de personas jurídicas extranjeras.

a. Reporte de denuncias de Soborno Transnacional a la Superintendencia de Sociedades.

Canal de Denuncias por Soborno Transnacional dispuesto en el siguiente enlace: Denuncias soborno transnacional - Asuntos Económicos Societarios - Inicio (supersociedades.gov.co)

b. Reporte de denuncias de Actos de Corrupción a la Secretaría de Transparencia

Para aquellas denuncias concernientes a prácticas o conductas corruptas podrán ser denunciadas ante la Secretaría de Transparencia.

16. Conservación de registros y/o evidencias

El Oficial de Cumplimiento garantizará la integridad y conservación de los documentos generados para el Programa de Transparencia y Ética Empresarial con el fin de demostrar su cumplimiento y la efectividad en caso de que se requiera. Se debe garantizar el acceso al auditor interno sin restricciones. Deberán ser incluidos en la carpeta: **Repositorio de Auditoría y Cumplimiento - Gestión PTEE.**

Hacen parte del archivo:

- Acta de aprobación del PTEE.
- La política PTEE.
- Soporte a las actualizaciones que se realicen al Programa.
- Los informes presentados al Comité de Auditoría, Riesgos y Cumplimientos.
- Soporte de las capacitaciones y evaluaciones realizadas a los empleados.
- Comunicación del Programa a Accionistas, miembros de Junta Directiva, Altos Directivos,

Administradores, Distribuidores Empleados, Contratistas y Aliados estratégicos.

• Matriz de riesgo, con sus respectivas actualizaciones.

• Los reportes recibidos a través de la Línea Ética y su resultado final.

• Soportes de cumplimiento de las políticas establecidas y las auditorías realizadas para verificar el cumplimiento.

Los documentos serán archivados por un término de 10 años. En todo caso, la destrucción de estos requerirá la aprobación expresa del Oficial de Cumplimiento.

17. Sanciones por incumplimiento a la política de PTEE

Esta política es de obligatorio cumplimiento y deberá ser de conocimiento de todas las contrapartes, el incumplimiento de la implementación y de las metodologías anteriormente expuestas, expone a ACTIVAR VALORES SAS a la materialización de Riesgos de Corrupción y de Soborno Transnacional por tal motivo cualquier colaborador que no actúe, informe, indague de acuerdo con lo señalado en la presente política se verá expuesto a procesos legales y/o hasta la terminación de su contrato laboral por justa causa por parte del ACTIVAR VALORES SAS de conformidad y su procedimiento disciplinario se basará en lo establecido en el Reglamento Interno de Trabajo.

- Conforme a lo previsto en la Ley 1778 de 2016, la Superintendencia de Sociedades cuenta con la facultad para investigar y sancionar administrativamente a cualquier persona jurídica domiciliada en Colombia por infracciones a la Ley 1778 de 2016, independientemente de que esa persona esté sujeta a inspección, vigilancia o control por parte de otra Entidad Estatal, así como a las sucursales de sociedades extranjeras y las empresas industriales y comerciales del Estado, sociedades en las que el Estado tenga participación y sociedades de economía mixta. El artículo 35 de la Ley 1778 de 2016 estableció que, cuando exista sentencia penal condenatoria debidamente ejecutoriada contra el representante legal o los administradores de una sociedad domiciliada en Colombia o de una sucursal de sociedad extranjera, por el delito de cohecho por dar u ofrecer, la Superintendencia de Sociedades podrá imponer multas de hasta doscientos mil (200.000) SMMLV si, con el consentimiento de la persona condenada o con la tolerancia de la misma, dicha sociedad domiciliada en Colombia o sucursal de sociedad extranjera se benefició de la comisión de ese delito.

- El numeral 3 del artículo 86 de la Ley 222 de 1995 señala que la Superintendencia de Sociedades está facultada para imponer sanciones o multas, sucesivas o no, hasta por doscientos (200) SMMLV, a quienes incumplan sus órdenes, la ley o los estatutos.

- Por otro lado, el Oficial de Cumplimiento en los casos que evidencie cualquier situación anómala o que se salga de su naturaleza, deberá investigar e informar a las entidades, Asamblea de Accionistas, Representante Legal, dejando evidencia de los hallazgos encontrados y procediendo de acuerdo con lo definido por la ley; de lo contrario, se verá expuesto a procesos legales, investigaciones si hubiere lugar y lo sancionatorio de acuerdo a lo establecido en el Reglamento Interno de Trabajo; y/o hasta la terminación de su contrato laboral por justa causa por parte del ACTIVAR VALORES SAS .

- Por último, Representante Legal, director Operativo, director Financiero y Administrativo, Gerente Comercial y demás contrapartes interesadas están en la obligación de prestar apoyo a las actividades que lleve a cabo el Oficial de Cumplimiento, así como entregar cualquier información que sea solicitada.

  Esta política se alinea con todas las directrices entregadas a la Asamblea de Accionistas y por tal motivo es de obligatorio cumplimiento.

  ESTA INFORMACIÓN DEBERÁ ESTAR INCLUIDA EN TODOS LOS CONTRATOS QUE SE CELEBREN CON TERCEROS

Esta política se alinea con todas las directrices entregadas en el Código de Ética y conducta de ACTIVAR VALORES SAS y por tal motivo es de obligatorio cumplimiento.

Versión	Vigencia Desde	Vigencia Hasta	Identificación de los cambios	Responsable
001	25/05/2022	23/07/2023	Creación del documento	Oficial de Cumplimiento
002	27/07/2023	19/12/2023	Alineación de la política a los estándares mencionados en la Circular externa No. 100-000011 del 9 de agosto de 2021 de la Superintendencia de Sociedades.	Oficial de Cumplimiento
003	20/12/2023		Incorporación de Factores del riesgo de C/ST: Riesgo país/ Riesgo sector económico. Actualización de direcciones, enlaces y datos de contacto. Se relaciona la obligatoriedad de realizar la traducción de la política cuando aplique. Definición de los requisitos para ser designado como Oficial de Cumplimiento. Incorporación de Inhabilidades e incompatibilidades oficial de cumplimiento. Inclusión de responsabilidades de los Empleados que estén expuestos al Riesgo C/ST. Publicación del diagrama de flujo de la línea ética. Detalle de las estrategias de divulgación del programa. Consolidación de la conservación de registros y/o evidencias. Inclusión de política “sobre Remuneraciones y Pago de Comisiones a Proveedores y Empleados, respecto de negocios o transacciones internacionales”. Inclusión de política “sobre Donaciones”. Inclusión de política “obsequios o beneficios de terceros”.	Oficial de Cumplimiento

Elaboró: Oficial de Cumplimiento Servicio de Outsourcing de ACTIVAR VALORES SAS	Revisó: directora de Auditoría y Cumplimiento Servicio de Outsourcing de ACTIVAR VALORES SAS Representante Legal	Aprobó: Representante Legal
Fecha: 14 de diciembre 2023	Fecha: 15 de diciembre 2023	Fecha: 20 de diciembre 2023

CORPORATE ETHICS AND TRANSPARENCY POLICY

Content

CORPORATE ETHICS AND TRANSPARENCY POLICY 1

1. General Considerations 2

1.1 General Objective 2

1.2 Specific Objective 2

1.3 Anti-corruption Commitment 2

1.4 Scope 3

2. Definitions 3

3. Regulatory Framework and Reference Guidelines 7

4. Commitment of all ACTIVAR VALORES Employees 8

4.1 Modalities that go against Transparency, Integrity, and Corporate Ethics 8

5. C/TB Risk Factors 10

6. General policies that all employees, suppliers, agents, contractors, investors, and shareholders must comply with 11

7. Policy on Compensation and Payment of Commissions to Suppliers, Distributors, and Employees, regarding international businesses or transactions. 11

8. Policy on Gifts or Benefits from Third Parties 12

9. Donation Policy 14

10. Elements of the PTEE Self-Control and Management System. 14

11. Organizational Structure of the PTEE 15

11.1 Components of the PTEE 19

12. Ethics Hotline 19

13. Training 20

14. Disclosure 20

15. Reports to the Superintendence of Corporations and Secretary of Transparency 21

16. Recordkeeping and/or Preservation of Evidence 21

17. Sanctions for Non-compliance with the PTEE Policy 22

1. General Considerations

1.1 General Objective

To present the Corporate Ethics Policy and Program approved by the Shareholders' Meeting related to transparency and integrity in the management of all activities of ACTIVAR VALORES S.A.S. (herein, "ACTIVAR VALORES S.A.S.").

1.2 Specific Objective

The Corporate Ethics and Transparency Program aims to publicly declare ACTIVAR VALORES S.A.S.' commitment to ethical and transparent conduct towards its stakeholders, and to conduct business in responsibly, acting under a zero-tolerance philosophy towards acts that violate our corporate principles and values.

1.3 Anti-corruption Commitment

Corruption is one of the global issues that most significantly affects the economic and social growth of countries due to the inadequate allocation of public resources, which perpetuates and consolidates social inequality and diminishes trust in institutions, governments, companies, and markets.

For this reason, ACTIVAR VALORES S.A.S. and its strategic partners commit to adopting internal standards, policies, and procedures aimed at preventing corrupt practices in their operations, as well as implementing mechanisms to address and manage them, in order to anticipate, mitigate, and prevent inappropriate conducts in the fight against corruption. These policies are based on the corporate values of ACTIVAR VALORES S.A.S.: commitment, transparency, and simplicity. Their fundamental premise is that the strongest, most effective response against corruption is to act from integrity.

Therefore, ACTIVAR VALORES and its strategic partners undertake the firm commitment of not tolerating any behavior against their corporate values, transparency, integrity, and ethics, as well as to fulfill their corporate purpose in compliance with national and international standards for the fight against and prevention of Transnational Bribery, as stipulated in the Anti-Corruption Law (Law 1474/2011) and Law 1778/2016, avoiding the behaviors outlined in article 2.

To ensure the above, ACTIVAR VALORES S.A.S. implements the Corporate Ethics and Transparency Program (PTEE, for the Spanish original) within this policy, through which the culture of compliance in the Company and with respect to the actions of its Employees, Managers, Senior Executives, Shareholders, members of the Board of Directors, Contractors, suppliers, distributors, employees, and other stakeholders, will be strengthened. It is mandatory while each one of them is linked to ACTIVAR VALORES S.A.S., in order to prevent, detect, and manage the risks of Transnational Bribery and other corrupt practices.

1.4 Scope

The Corporate Ethics and Transparency Program applies to the entire human team linked to the Company and all related parties and stakeholders, understood as customers, suppliers, distributors, contractors, shareholders, investors, and, in general, all those who directly or indirectly establish a commercial or contractual relationship with ACTIVAR VALORES. They must especially comply strictly with all the policies applicable to national and international business and transactions developed within the Company.

Its application and compliance with it are mandatory, without the possibility of claiming ignorance of its content or procedures to justify acts of Transnational Bribery or any form of corruption.

The content of the PTEE will be updated at least every 2 years, or according to the needs identified by the Compliance Officer. Updating it will be the responsibility of the Outsourcing Service hired by ACTIVAR VALORES, the Compliance Officer, and the Internal Auditor, documenting the changes made to it. The Program will be mandatory to comply with, since it will be part of the policies defined for ACTIVAR VALORES S.A.S. Updates will be communicated to all stakeholders.

2. Definitions

Administrators: Members of the Board of Directors or the highest corporate body, legal representatives, and Employees who are responsible for managing and making decisions for the Company, taking charge of representing it.
Associates - Shareholders: Individuals and legal entities who have made a contribution in money, work, or other goods of monetary value to a company in exchange for quotas, interest, shares, or any other form of participation contemplated by Colombian laws.

Bribery: The act of giving, offering, promising, soliciting, or receiving any gift or thing of value in exchange for a benefit or any other consideration, or in exchange for performing or omitting an act inherent to a public or private function, regardless of whether the offer, promise, or solicitation is for oneself or for a third party, or on behalf of that person or on behalf of a third party.

C / TB: Corruption and Transnational Bribery, hereinafter referred to as C/TB.

C/TB Risk Matrix: One of the tools that helps the company identify, individualize, segment, evaluate, and control the Risks of C/TB to which it could be exposed, in accordance with the identified Risk Factors.

Compliance Officer: The Employee appointed by the company responsible for promoting, developing, and ensuring compliance with the specific procedures for preventing, updating, and mitigating Risks of C/TB.

Contractor: In the context of a business or transaction, it refers to any third party that provides services to a Company or that has a contractual legal relationship of any nature with it. Contractors may include, among others, suppliers, intermediaries, agents, distributors, advisors, consultants, and individuals who are part of collaboration contracts, temporary joint ventures, consortia, or risk-sharing

agreements with the Company.

Corporate Ethics and Transparency Program: It refers to the specific procedures under the responsibility of the Compliance Officer aimed making the Corporate Ethics and Transparency Policies operational, in order to identify, detect, prevent, manage, and mitigate risks of Bribery, as well as other risks related to any act of corruption that may impact a Legal Entity.

Corruption: All behaviors aimed at a Company benefiting, seeking benefit or interest, or being used as a means in, the commission of crimes against the administration or public assets or in committing acts of Transnational Bribery.

Counterparty: Any individual or legal entity with whom the Company establishes commercial, business, contractual, or legal relationships of any kind. Among others, counterparties include associates, employees, brokers, and suppliers.

Due Diligence: It refers to the periodic review that must be carried out on the legal, accounting, and financial aspects related to an international business or transaction, aimed at identifying and assessing the risks of Transnational Bribery and other corrupt practices that may affect the country's development. Under no circumstances shall the term Due Diligence provided herein refer to the due diligence procedures used in other risk management systems (e.g., money laundering, terrorist financing, and financing the proliferation of weapons of mass destruction), which are governed by different standards.

Employee: An individual who provides a personal service under subordination to a Legal Entity in exchange for remuneration.

Enhanced Due Diligence: The process by which the Company takes additional, more intensive measures to understand the Counterparty, its business, operations, products, and transaction volume. It implies an advanced knowledge of the Counterparty and the origin of the assets it has received, in order to prevent the Company from being used as a means to execute illegal activities that may lead to legal, operational, contagion, or reputational risk. For this purpose, the defined internal procedures will be used.

Foreign PEPs: Individuals who hold prominent and distinguished public positions in another country. Foreign PEPs are understood as: (i) heads of State, heads of Government, ministers, deputy ministers, or secretaries of State; (ii) congressmen or parliamentarians; (iii) members of supreme courts, constitutional courts, or other high judicial authorities whose decisions are not normally subject to appeal, except in exceptional circumstances; (iv) members of boards of directors of central bank or courts; (v) ambassadors, chargés d'affaires, and high-ranking military officials; (vi) members of the administrative, management, or supervisory authorities of state-owned enterprises; (vii) members of reigning royal families; (ix) prominent leaders of political parties or movements; and (x) legal representatives, directors, assistant directors, senior management members, and members of the Board of international organizations (e.g. heads of state, politicians, high-ranking government, judicial, or military officials, and senior executives of state-owned enterprises).

Inherent Risk: The level of risk inherent to the activity, without taking into account the effect of controls.

Law 1778 or Anti-Bribery Law: Law 1778 of February 2, 2016.

Legal Risk: The possibility of loss a company incurs when sanctioned or required to compensate for damages as a result of non-compliance with standards, regulations, and contractual obligations. It also arises as a consequence of failures in contracts and transactions, stemming from malicious actions, negligence, or unintentional actions that affect the formalization or execution of contracts or transactions.

OECD: The Organization for Economic Cooperation and Development.

Operational Risk: The possibility of incurring losses due to deficiencies, failures, or inadequacies in human resources, processes, technology, infrastructure, or the occurrence of external events. This definition includes the legal and reputational risks associated with such factors.

PEPs of international organizations: Individuals who hold management positions in an international organization. Individuals considered PEPs of international organizations are directors, deputy directors, board members, or any person holding an equivalent position. Under no circumstances do these categories include officials at intermediate or lower levels. Additionally, individuals are considered PEPs of international organizations during the period in which they hold their positions and for the two (2) years following their cessation, resignation, dismissal, or any other form of disengagement.

Politically Exposed Persons (PEP): In compliance and ethics terms, politically exposed persons (PEPs) will be considered public officials from any job classification system of the national and territorial public administration when they are assigned or delegated functions, such as: issuing regulations or standards, general management, formulating institutional policies and adopting plans, programs, and projects, directly handling state assets, funds, or securities, administering justice or having administrative sanctioning powers, and individuals responsible for managing resources within political movements or parties. These functions may be carried out through expenditure allocation, public procurement, investment project management, payments, settlements, and the administration of real estate and personal property. The positions listed in Article 2 of Decree 830 of 2021 will also be considered PEPs.

Reputational Risk: The risk of loss a Company may face due to discrediting, a negative image, or actual or perceived negative publicity regarding the institution and its business practices, which may result in a loss of customers, decrease in revenue, or legal proceedings.
Residual or Net Risk: The residual level of risk after applying controls.

Risk Factors of Sources: The risk-generating agents of Transnational Bribery in which the organization could be vulnerable; the company must take special care to identify them. In order to develop the PTEE, the following sources will be taken into account, as established in Public Notice No. 100-000011 of the Superintendence of Corporations:

a. Third parties: Individuals or legal entities with whom the company has business, contractual, or legal relationships of any kind. That is to say, shareholders, partners, employees, customers, and suppliers of goods and services.

b. Business Sector: Sectors of the economy that are vulnerable or have a higher index of corruption, where there are frequent interactions between legal entities and public contractors.

c. Countries: Geographical areas identified as being exposed to the risk of Transnational Bribery due to high corruption perception indices, political structures lacking guidelines and controls, and countries considered tax havens where the organization operates.

d. Others: In any case, there may be additional Risk Factors to those described in the sections a, b, and c above, reason why it is essential for each Obligated Entity to perform a detailed, periodic, informed, and documented assessment of its C/TB Risks.

Risk Management: Coordinated activities to manage and control an organization's risk.

Risk of C/TB: It refers to the Risk of Corruption and the Risk of Transnational Bribery.

Risk of Corruption: The possibility that, by action or omission, the purposes of public or private administration may be diverted, or public or private property may be affected towards private or particular benefit.

Risk of Transnational Bribery of Risk of TB: The possibility that a legal entity will directly or indirectly give, offer, or promise a Foreign Public Official sums of money, items of monetary value, or any benefit or advantage in exchange for said public official to perform, omit, or delay any act related to their functions and in connection with an International Business or Transaction.

Stakeholders: Any individual or legal entity with whom the company has a contractual or legal agreement of any kind, commercial or business relationships, or partnerships. The following are stakeholders: customers (from all segments), Company employees, suppliers, partners, commercial agents, subcontractors, distribution channels, among others.

Transnational Bribery Risk Management System and other corrupt practices: The system aimed at correctly coordinating ACTIVAR VALORES' internal Policies with the Corporate Ethics and Transparency Program and its proper implementation within the Legal Entity.

Transnational Bribery: An act by which a legal entity, through its Employees, executives, Associates, Contractors, or Subsidiary Companies directly or indirectly gives, offers, or promises the following to a public official, individual, or foreign legal entity: (i) sums of money, (ii) objects of pecuniary value or (iii) any benefit or advantage, in exchange for said public servant to perform, omit or delay any act related to their functions and in connection with an international business or transaction.

Under no circumstances do these categories include officials at intermediate or lower levels. Additionally, these people will be considered foreign PEPs during the period in which they hold their positions and for the two (2) years following their cessation, resignation, dismissal, or any other form of disengagement.

3. Regulatory Framework and Reference Guidelines

International Regulations and Standards

An international legal framework has been adopted as a result of the significant efforts Colombia has made to fight Corruption, which includes the following conventions and agreements:

- The Convention against Corruption of Foreign Public Officials in International Business Transactions.
- The Inter-American Convention against Corruption of the Organization of American States - OAS.
- The United Nations Convention against Corruption (UNCAC).
- The Good Practice Guidance on Internal Controls, Ethics and Compliance of the OECD.
- The guidelines on compliance programs related to the United States Foreign Corrupt Practices Act ("FCPA").
- The UK Bribery Act.
- The Inter-American Convention against Corruption of the Organization of American States - OAS.
- The Criminal Law Convention on Corruption of the Council of Europe.
- The Civil Law Convention on Corruption of the Council of Europe.
- The African Union Convention on Preventing and Combating Corruption.
- Resolution No. 200-000558 (July 19, 2018) of the Superintendence of Corporations.
- Resolution No. 100-006261 (Oct. 2, 2020) of the Superintendence of Corporations.

The aforementioned instruments explicitly encourage companies to adopt compliance programs and codes of conduct.

Domestic Regulations

a. Article 23 of Law 1778/2016 establishes the duty of the Superintendence of Corporations to encourage companies under its supervision to adopt corporate ethics and transparency programs, internal anti-corruption mechanisms, internal audit mechanisms and standards, to promote transparency, and mechanisms to prevent acts of Transnational Bribery.

b. Paragraph 3 of Article 86 of Law 222/1995 states that the Superintendence of Corporations has the power to impose sanctions or fines, whether successive or not, of up to two hundred (200) Legal Monthly Minimum Wages (SMMLV, for the Spanish original) on those who fail to comply with its orders, the law, or bylaws.

c. Clause 28 of Article 7 of Decree 1736/2020 assigns the Superintendence of Corporations the responsibility to "instruct entities subject to its supervision, in the manner it determines, on the measures they must adopt to promote corporate ethics and transparency in their business practices, in order to have internal mechanisms to prevent acts of corruption (...)." This is for there to be more companies, more employment, and competitive, productive, and sustainable companies.

d. Notice 100-00011 dated August 9, 2021 of the Superintendence of Corporations.

e. Law 2195/2022, through which measures are adopted in terms of transparency, prevention, and the fight against corruption, and other provisions are enacted.

f. Law 1474/2011, which establishes regulations aimed at strengthening mechanisms to prevent, investigate, and sanction acts of corruption.

g. Resolution No. 200-000558 (July 19, 2018) of the Superintendence of Corporations.

h. Resolution No. 100-006261 (Oct. 2, 2020) of the Superintendence of Corporations.

4. Commitment of all ACTIVAR VALORES Employees

In the Legal Representation of ACTIVAR VALORES, Policies will be issued to prevent corruption throughout the organization, based on the premise that any act of corruption is unacceptable. In this way, collectively, the Financial and Administrative Department, Legal Representative, Commercial Manager, Internal Auditor and Compliance Officer will promote a culture of institutional transparency in each employees' actions within the framework of their responsibilities.

Accordingly, all employees undertake to comply with the code of corporate governance, code of ethics and conduct, internal regulations, and guidelines that make up this policy.

4.1 Modalities that go against Transparency, Integrity, and Corporate Ethics

For the purposes of the corporate ethics and compliance program at ACTIVAR VALORES, it must be understood that bribery and corruption generally involve the willingness to act dishonestly in exchange for money or personal benefits, causing harm by unfairly favoring a few who abuse their power or position. This not only creates unfair competition but also limits the path to organizational efficiency and personal integrity.

For the sake of clarity, the following modalities are considered to violate the Corporate Ethics and Transparency Program:

4.1.1 Conflicts of interest

A conflict of interest is understood as:

- Conflicting interests between an employee and the Company's interests, which may lead the former to make decisions or perform actions that benefit themselves or third parties at the expense of the Company's interests.

- When there is any circumstance that could compromise the independence, equity, or objectivity of any Company employee, and this could harm its interests.

4.1.2 Bribery

Bribery can be described as an individual giving or receiving something of value (typically money, gifts, loans, rewards, favors, commissions, or entertainment), as an improper inducement or reward for acquiring business or any other benefit. Bribery can occur in the public sector (for example, bribing a national or foreign government official or public servant) or in the private sector (for example, bribing an employee of a client or supplier). Bribes and illegal commissions may, therefore, include, but not be limited to:

- Gifts and entertainment, hospitality, excessive or inappropriate travel and accommodation expenses.

- Payments, whether made by employees or business partners, distributors, and suppliers.

- Other "favors" provided to officials or public servants, clients, or suppliers, such as engaging in business with a company owned by a family member of the public official, client, or supplier.

- Unauthorized use of Company services, facilities, or assets without compensation.

It is possible to become involved in bribery. In light of this, employees must apply what is established in the Code of Ethics and Conduct, reject the proposal forcefully, and report the situation through the provided channels, such as the ETHICS HOTLINE.

4.1.3 Corruption

Any action, attempt, or deliberate omission to obtain a benefit for oneself or for others to the detriment of organizational principles, regardless of the financial effects on companies. It includes the actions presented under one of two modalities:

- Internal: Accepting bribes from third parties to Company employees, in order for their decisions, actions, or inaction to benefit that third party.

- Corporate: Accepting bribes from Company employees to government officials or third parties, directly or through agents, in order for the decisions, actions, or omissions of the third party to benefit the Company or one of its employees.

4.1.4 Fraud

It is understood as the intentional act or omission designed to deceive others, carried out by one or more individuals to misappropriate, take advantage of, or acquire someone else's property - whether tangible or intangible - improperly, to the detriment of another and usually due to the lack of knowledge or malice of the affected party.

Based on the above, it is particularly considered that the following behaviors violate the transparency and corporate integrity of ACTIVAR VALORES:

- Intentional actions aimed at obtaining personal or third-party benefits (material or immaterial) at the expense of the Company's interests.

- Tampering with information and documents within the Company to obtain personal benefit.

- Generating reports based on false or inaccurate information.

- Improperly using internal or confidential information (intellectual property, insider information, etc.).

- Deliberate behaviors in the procurement and bidding processes aimed at obtaining bribes (payments or gifts to third parties, receiving payments or gifts from third parties, etc.).

- Destroying or hiding information, records, or assets.

- Giving the appearance of legality to resources generated from illegal activities.

- Allocating resources to finance terrorism.

- Improperly using Company-owned assets under their custody.

- Computer fraud.

- Any irregularity that is similar or related to the facts described above.

5. C/TB Risk Factors

Each country has a different situation in terms of the Risk of Transnational Corruption depending on its current political, economic, and social situation. This is why Transnational Risk assessment procedures are adopted according to ACTIVAR VALORES' operation and environment.

Based on the studies conducted by the Organization for Economic Cooperation and Development, the Ministry of Justice of the United Kingdom, and Transparency International, the Company has adopted some of these best practices applicable to the Risk of Transnational Corruption.

The factors to which ACTIVAR VALORES is most vulnerable are presented below:

a. Country

For Risks of C/TB, it refers to nations with high levels of reported corruption perceptions, as reported on https://www.transparency.org/en/cpi/2021. These countries are characterized, among other circumstances, by the absence of an independent and efficient judiciary, a high number of public officials questioned for corrupt practices, a lack of effective norms to fight corruption, and the absence of transparent policies in public procurement and international investments. There is also a risk when ACTIVAR VALORES conducts operations through Subsidiary Companies in countries classified as tax havens according to the classification formulated by the National Tax and Customs Authority (DIAN, for the Spanish original).

b. Business Sector

According to the methodology established in the SAGRILAFT risk factor segmentation policy, the segmentation of C/TB risk factors will be assessed with respect to risk levels, as follows: risk levels based on economic activities and national and international jurisdictions.

6. General policies that all employees, suppliers, agents, contractors, investors, and shareholders must comply with

At ACTIVAR VALORES S.A.S., we promote and work towards an institutional culture against corruption and transnational bribery. This is why ACTIVAR VALORES provides several policies that allow defining the general conduct guidelines for all counterparties, which are:

- Internal Work Regulations.
- Code of Ethics and Conduct
- Corporate Ethics and Transparency Program (PTEE).
- SAGRILAFT Policy and Manual.
- Personal Data Protection Policy.
- Petty Cash Procedures.
- Manuals and Job Profiles.
- Specific Administrative Policies.
- Policy on Compensation and Payment of Commissions to Suppliers and Employees, regarding international businesses or transactions.
- Donation Policy
- Policy on Gifts or Benefits from Third Parties

The provisions of this policy are mandatory for all stakeholders of ACTIVAR VALORES S.A.S. and all staff of the managed funds.

This policy will be made available to all our stakeholders on the website www.activarvalores.com

The information related to linking or updating customers, suppliers, employees, distributors, and stakeholders in general must be timely, constant, and up to date, reviewed at least in accordance with the provisions of the SAGRILAFT policy.

7. Policy on Compensation and Payment of Commissions to Suppliers, Distributors, and Employees, regarding international businesses or transactions.

Compensation and payment of commissions to Suppliers and Distributors: All national and international negotiations or transactions must be documented in writing and analyzed according to the provisions of the Due Diligence policy as part of the controls defined to minimize the risk of Transnational Bribery.

When, within the framework of negotiations, the parties establish the recognition and payment of commissions, there should be no doubt about their nature. The way the generating event is agreed upon and payment of the commissions must be clear and not open to interpretation. The above will prevent disguised payments through commissions, which is expressly prohibited.

Commission payments will be made through bank transactions, properly supported by invoices, and billing statements prepared according to the terms established in the contract or purchase order, in such a way that they are deposited into the bank account registered by the contractor at the time of the onboarding process.

Any payment to third parties other than those involved in the contractual relationship is not allowed.

Employee Compensation and Commission Payment: Compensation and commissions that may be generated in favor of Employees are regulated by the provisions of their employment contract and the Commission Policy for the commercial department.

8. Policy on Gifts or Benefits from Third Parties

We refrain from directly or indirectly receiving any financial or benefit in-kind that, contrary to honest business practices, can induce or incentivize recommending or purchasing a good or service and influence decisions of the shareholders' meeting, committees, legal representative, directors, coordinators, or employees of ACTIVAR VALORES S.A.S..

In line with our corporate values and the statements made in this Manual, ACTIVAR VALORES defines its Policy on Gifts and Benefits within the scope of commercial and/or labor relations, aimed at clearly defining the Company's stance on hospitality to Employees, Suppliers, Distributors, Customers, and third parties through gifts or benefits, fostering transparent relationships among them.

ACTIVAR VALORES, aware that giving and receiving gifts can be decisive in the recipients of these gifts making influenced decisions that may affect the company's interests and, in extreme cases, could represent an act of bribery or corruption, has established “no promoting the practice of giving or receiving gifts to Employees, Distributors, Suppliers, Customers, and third parties” as a General Principle of this Policy, unless these gifts meet the following criteria:

- That its amount does not exceed 50% of the current legal minimum wage.
- Delivery is not consistent and/or repetitive.
- That they be corporate gifts, which are those given to promote the services offered by the grantor, such as marketing activities.
- That they are not offered within a context that may evidently influence the decision of the recipient in favor of the giver.
- That it corresponds to invitations made to promote or publicize products or services related to ACTIVAR VALORES’ business activity, which must have the written approval of the Employee's hierarchical superior, along with the appropriate justification.

- Invitations to training sessions or events related to the Employee's position or duties within the Company, which must have the written approval of the Employee's hierarchical superior, along with the appropriate justification.

Whenever the mentioned provisions are met, it is essential for the member of the shareholders' meeting, committee, legal representative, director, coordinator, or employee to send an email to the compliance department, copying lineaetica@activarvalores.com and the internal audit, to request approval and for the compliance officer to carry out a detailed follow-up in the "Follow-up - policy on gifts and entertainment

Activar Valores" database, reporting to the corresponding committee for approval or rejection.

SUBJECT OF THE EMAIL: PROPOSAL FOR A GIFT – PTEE
TO: Compliance Officer, copying the Internal Audit department and lineaetica@activarvalores.com

Information that must be included:

- Details of the situation and individuals involved
- Which article? What is its value?
- Why?
- When will it be delivered?

Consequently, giving or receiving Gifts and Invitations that do not fall within the aforementioned exceptions is expressly prohibited. They will be considered bribes, favors, or situations of bribery, especially those that:

- Materialize in trips, hotels, cruises, shows, and sports events.
- Come from a national or foreign public official.
- Correspond to cash, transfers, bonds, discounts at commercial establishments to acquire goods or services, among others.
- Offer inappropriate hospitality that exceeds the necessary, reasonable, and moderate logistical means.
- Deliver any item exceeding fifty percent of the current legal monthly minimum wage.
- Omit defined controls in exchange for money or any benefit to favor a business.

If there is any doubt regarding the possibility of giving or receiving a specific gift, or accepting or offering an invitation, the Compliance Officer must be consulted.

We refrain from engaging in any illegal activity, ACTIVAR VALORES internal policies, and standards that may harm the Organization.

In a conflict of interest situation, our ability to exercise independent and objective judgment to fulfill our duties is compromised, since it forces us to choose between the company's interest and our own, that of a third party, or that of an affiliated party.

We report any suspicious or unusual operation.

9. Donation Policy

ACTIVAR VALORES, in its commitment to social responsibility, will make donations, as long as they are authorized by the legal representative, after verification of the following conditions by the Compliance Officer:

- That it has been approved by the Legal Representative.
- That due diligence has been carried out to truly and thoroughly understand the beneficiary entity.
- That the tax aspects of the donation have been evaluated.
- That there is a formal donation request from the beneficiary entity, unless the donation initiative comes directly from the CEO and/or the Board of Directors.

Once the donation has been approved by the CEO and the Board of Directors, it must be supported by a Donation Certificate and Certificate of Delivery.

10. Elements of the PTEE Self-Control and Management System.

The methodology integrates the diagnosis, identification, assessment, control, disclosure, and monitoring stages. Therefore, the stages that make up the Self-Control and Management System against the Risk of Transnational Bribery are listed below.

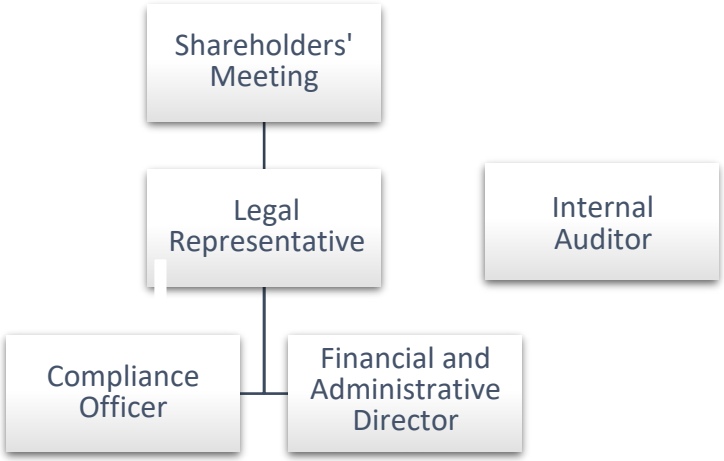
Diagnosis: To have a risk management system for the risk of transnational bribery, it is necessary to consider the global context in which ACTIVAR VALORES S.A.S. operates, defined by its mission objective and organizational structure. This means appropriately identifying its strengths and weaknesses with respect to corruption. The diagnosis will allow ACTIVAR VALORES S.A.S. to adopt or modify the policies defined in this policy, including the procedures to be used to identify, measure, control, and monitor the risks of fraud, corruption, and transnational bribery.

1. **Diagnosis:** To have a risk management system for the risk of transnational bribery, it is necessary to consider the global context in which ACTIVAR VALORES S.A.S. operates, defined by its mission objective and organizational structure. This means appropriately identifying its strengths and weaknesses with respect to corruption. The diagnosis will allow ACTIVAR VALORES S.A.S. to adopt or modify the policies defined in this policy, including the procedures to be used to identify, measure, control, and monitor the risks of fraud, corruption, and transnational bribery.
2. **Identification:** This stage allows identifying the inherent risks related to corruption to which ACTIVAR VALORES S.A.S. is exposed based on the activities it carries out and on each one of the associated risk sources. Risk identification will be carried out following the standards and guidelines established by the SAGRILAFT system.
3. **Measurement:** For each one of the identified risk events, its probability of occurrence (and impact, if it materializes) will be determined to understand the organization's exposure to

the risk of corruption without considering the effect of controls. This is its inherent risk. A model approved by the Shareholders' Meeting in the SAGRILAFT policy will be used to measure the probability of occurrence and impact.

4. **Due diligence:** ACTIVAR VALORES S.A.S., when assessing counterparties, has the following components to enhance the Corporate Ethics Program, in accordance with the SAGRILAFT policy:
    a. Appropriate knowledge of clients.
    b. Appropriate knowledge of suppliers.
    c. Appropriate knowledge of employees.
    d. Appropriate knowledge of partners.
    e. Enhanced due diligence for PEPs.
    f. Appropriate knowledge of distributors and partners.

11. Organizational Structure of the PTEE



The following are the responsibilities of the Audit, Risk, and Compliance Committee:

- Approving the Corporate Ethics and Transparency Program Policy.
- Appointing the responsible department.
- Taking the necessary actions against individuals who violate the provisions of the PTEE.
- Reviewing and approving policies, procedures, manuals, and/or instructions related to the PTEE.
- Monitoring the various practices of the Ethics and Compliance program, such as: Code of Ethics, Corporate Ethics and Transparency Policy, Ethics Hotline - PTEE, Conflict of Interest Management, Anti-corruption and Anti-bribery Policies, Events and Sponsorships, Gifts and Hospitality, among other practices.

It is the responsibilities of the Shareholders' Meeting to consider the following:

- Approving the Corporate Ethics and Transparency Program Policy.
- Appointing the responsible department.
- Taking the necessary actions against individuals who violate the provisions of the PTEE.

The following are the responsibilities of the Legal Representative:

- To present the proposal of the PTEE and its updates to those responsible for implementing the PTEE, for approval by the Audit, Risk, and Compliance Committee, or the highest corporate authority.
- Making sure the PTEE is aligned with the SAGRILAFT Policies adopted by the shareholders' meeting or the highest corporate authority.
- Providing effective, efficient, and timely support to those responsible for implementing the PTEE in the design, management, supervision, and monitoring of the PTEE.
- Efficiently allocate the economic, technical, logistical, and human resources necessary to implement the PTEE, as determined by the shareholders' meeting or highest corporate authority.

The following are the responsibilities of the Compliance Officer:

- Submitting the PTEE proposal to the legal representative for approval by the Audit, Risk, and Compliance Committee or the highest corporate authority.
- Presenting reports to the Audit, Risks, and Compliance Committee at least once a year or, failing that, to the highest corporate authority. At a minimum, the reports must include an assessment and analysis of the efficiency and effectiveness of the (PTEE), and, if applicable, propose the respective improvements.
- Furthermore, it must demonstrate the outcomes of management in complying with the PTEE.
- Making sure the PTEE is coordinated with the SAGRILAFT Policies and the Code of Ethics and Conduct adopted by the shareholders' meeting or highest corporate authority.
- Ensuring the effective, efficient, and timely operation of the PTEE.
- Implementing a Risk Matrix and updating it according to the specific needs of the Company, its Risk Factors, the materiality of the Risk of Fraud and C/TB, and in accordance with the SAGRILAFT Policy.
- Ensuring the implementation of appropriate channels to allow any individual to confidentially and securely report PTEE violations and potential suspicious activities related to Corruption.
- Establishing internal investigation procedures within the Company to detect violations of the Code of Ethics and acts of Corruption. Coordinating the development of internal training programs.

Requirements to be appointed as Compliance Officer:

a. Having the ability to make decisions to manage the Risk of C/TB and have direct communication with, and report directly to, the Audit, Risk, and Compliance Committee or highest corporate authority.

b. Having sufficient knowledge in the area of C/TB Risk Management and understanding the ordinary course of the company's activities.
c. Having the support of a human and technical work team, in accordance with the Risk of C/TB and the size of the Obligated Entity.
d. Not being a part of management, the corporate authorities, or the statutory auditors (acting as statutory auditor or being linked to the auditing firm that performs this function, if applicable) or performing similar functions or acting on behalf of the Obligated Entity.
e. When the Compliance Officer is not employed by the Obligated Entity, this individual may or may not be affiliated with a legal entity.
f. Not acting as Compliance Officer, whether main or alternate, in more than ten (10) Companies. In order to act as Compliance Officer for more than one Obligated Entity, (i) the Compliance Officer must certify; and (ii) the authority appointing the Compliance Officer must verify, that the Compliance Officer does not act as such in Companies that compete with each other.
g. When there is a business group or a declared control situation, the Compliance Officer of the parent company or controlling entity may be the same person for all the companies that make up the group or conglomerate, regardless of the number of companies that compose it.
h. Being domiciled in Colombia.

Disqualifications and incompatibilities for the Compliance Officer.

The situations listed below will be considered disqualifications or incompatibilities that prevent the Compliance Officer from carrying out their duties with full independence. Therefore, a person may not hold the position of Compliance Officer if they:

a. Have relatives up to the third degree of consanguinity, second of affinity, or first of civil law who have been associated with Transnational Corruption and Bribery.
b. Have not provided all the necessary information in the security studies and due diligence carried out by the company at the time of their employment.
c. Have incurred crimes associated with Transnational Corruption and Bribery at any time.
d. Are part of: management, the corporate authorities or the statutory auditor, or hold the position of legal representative of the company.
e. Other regulations established by the Law or the General Shareholders' Meeting.

Responsibilities of the Internal Auditor:

- Evaluating the effectiveness of and compliance with the Code of Ethics and Conduct.
- Including the review of the effectiveness of and compliance with the Program in the Annual Audit Plan to work as a basis for the Compliance Officer and Senior Management to determine the presence of deficiencies and their possible solutions.
- Communicating the results of these audits to the Audit, Risk, and Compliance Committee, the Compliance Officer, and the Legal Representative.

Responsibilities of the Statutory Auditor:

The statutory auditor, in compliance with their duty, must pay special attention to the alerts that may lead to suspicion of an act related to a potential case of C/TB they become aware of in the course of their duties and report it to the competent authorities.

Responsibilities of all Employees:

- Adhering to the policies, procedures, manuals, and/or guidelines related to preventing the risk of fraud, corruption, and transnational bribery.
- Participating in the training and development processes to which they are summoned.
- Avoiding authorizing, motivating, approving, participating in, or tolerating non-compliance with this policy.
- Reporting any violation of this policy through the ethics channels provided by ACTIVAR VALORES S.A.S.
- Avoiding direct or indirect retaliations or encouraging others to do so, against any other employee for reporting their suspicion of non-compliance with this policy.

Responsibilities of Employees exposed to the Risk of C/TB:

- They must comply with the responsibilities mentioned in the previous section.
- They must thoroughly know the Third-Party Due Diligence procedure.
- Participating in the training and development processes to which they are summoned.
- Performing due diligence during employment on the platforms established for this purpose.
- Safeguarding the information derived from the due diligence process.
- Immediately reporting any violations, suspicions of violations, or inquiries about the PTEE or any applicable law or regulation to the Compliance Officer or any member of the Audit, Risk and Compliance Department, through the designated channels. Ethics Hotline or written communication to the Audit, Risk and Compliance Department.

The Company will respect the confidentiality of any concern received in which the whistleblower requests anonymity, and it is legally allowed. ACTIVAR VALORES S.A.S. makes sure there are no adverse employment consequences as a result of raising or reporting a complaint, allegation, or inquiry. It commits to maintaining a retaliation-free environment and protecting whistleblowers, as long as:

- The statement was made in good faith.
- They believe it is true and do not use it to divert attention from an ongoing investigation.
- They do not act with malicious intent or make false accusations.
- They do not seek any financial or personal gain through the report or inquiry.

Examples of retaliation include, but are not limited to:

- Terminating or demoting the individual who reported the non-compliance, suspected non-compliance, or misconduct.
- Harassing or threatening the individual who reported the non-compliance.
- Avoiding or ignoring the individual who reported the non-compliance.

11.1 Components of the PTEE

Commitment of the CEO's Committee: To inspire by example and act consistently with the statements in this policy. A clear governance structure has been defined, in which all levels of ACTIVAR VALORES S.A.S. participate.

Commitment of the Shareholders' Meeting: To inspire by example and act consistently with the statements in this policy. A clear governance structure has been defined, in which all levels of ACTIVAR VALORES S.A.S. participate.

Clear and written guidelines: Establishing clear written rules that are periodically reviewed and updated as business risks and industry evolve. They are strictly binding for all Employees and other stakeholders.

Continuous communication and training: Beyond internal cultural transformation programs, the Communication Strategy aims for stakeholders to identify the 'why?,' 'for what purpose?' and how? and importance of the PTEE.

Reliable reporting mechanisms: Having communication channels and mechanisms accessible to all stakeholders, making sure reports and complaints are confidential and anonymous, managed under high standards of transparency, and can be reported in Drawdown loans for pensioners | ACTIVAR VALORES S.A.S.

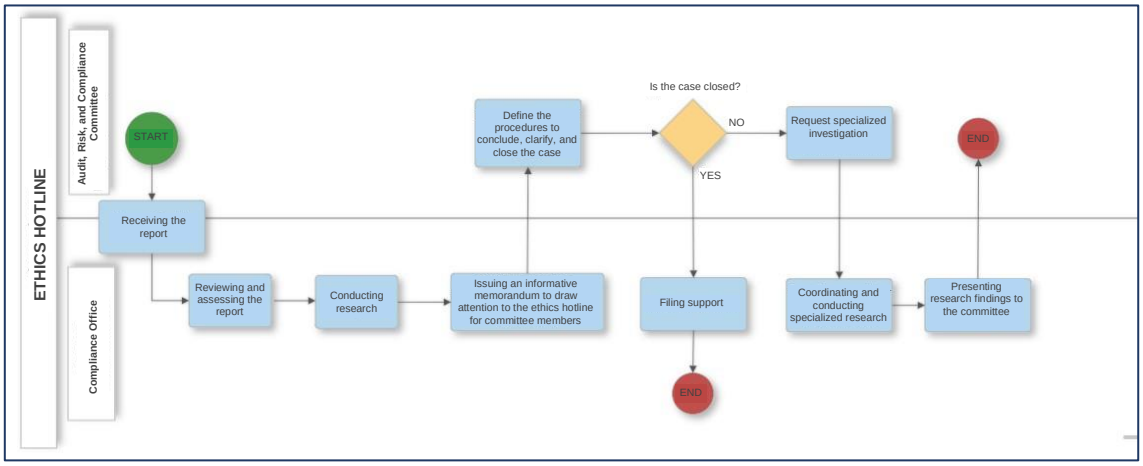
Risk analysis and continuous improvement: We continuously pursue balance against risks, control, and governance by systematically reviewing risks and mitigation measures, in accordance with industry requirements, business model transformation, regulatory frameworks, and social environments, overseen by the risk coordinator.

12. Ethics Hotline

ACTIVAR VALORES S.A.S. has and ethics hotline available to its clients, investors, employees, suppliers, contractors, shareholders, and stakeholders to prevent misconduct and irregular situations, ensuring the confidentiality of the provided information and safeguarding the identity of the informant. Get to know our reporting channels:

- Email: lineaetica@activarvalores.com
- Written Communication: Addressed to the Compliance Officer and Internal Auditor of ACTIVAR VALORES S.A.S., in Bogotá at Carrera 9 #76-49 Oficina 601 Edificio Juan Gaviria.

In the flowchart below, the detailed activities to be carried out in monitoring the report to the ethics hotline of ACTIVAR VALORES S.A.S. are presented.



13. Training

- During the corporate induction for new employees.
- All employees will receive training on the PTEE and Compliance Policies to ensure their proper compliance, at least once a year.

ACTIVAR VALORES S.A.S. has mechanisms for evaluating the effectiveness of training and dissemination programs, as well as documenting the programs, methodologies, and procedures for training.

14. Disclosure

- The PTEE and Compliance Policies will be shared within the Company and with Counterparties and other stakeholders in the proper manner and frequency to ensure compliance, at least once a year.

- A Disclosure Plan will be developed every year through publications in virtual media arranged by ACTIVAR VALORES S.A.S., which will address topics related to preventing the Risk of C/TB and the target audience to impact. It will expressly and unequivocally reflect, among other things, the obligations of managers and stakeholders with respect to preventing corruption, effective channels for receiving confidential reports on corrupt activities, and information regarding sanctions for those who violate the PTEE.

- ACTIVAR VALORES S.A.S. is obligated to translate the PTEE and Compliance Policy into the official languages of the countries where, as an obligated party, it conducts Business or International Transactions or carries out activities through Subsidiary Companies, branches, or other establishments, or even Contractors in other jurisdictions, when the language is not Spanish.

15. Reports to the Superintendence of Corporations and Secretary of Transparency

The Superintendence of Corporations has made the following reporting channels available in the event acts of C/TB are identified, committed by Colombian legal entities or branches of foreign legal entities in Colombia.

a. Transnational Bribery Complaint Report to the Superintendence of Corporations.

Transnational Bribery Reporting Channel available at the following link:
Transnational bribery reports - Corporate Economic Affairs - Home (supersociedades.gov.co)

b. Complaint Reports of Acts of Corruption to the Secretary of Transparency

Reports concerning corrupt practices or behaviors can be reported to the Secretary of Transparency.

16. Recordkeeping and/or Preservation of Evidence

The Compliance Officer will ensure the integrity and preservation of the documents generated for the Corporate Ethics and Transparency Program to demonstrate compliance and effectiveness, if required. The internal auditor must be granted unrestricted access. The following must be included in the folder: **Audit and Compliance Repository - PTEE Management.**

The following are part of the record:

- Approval certificate of the PTEE.
- The PTEE policy.
- Support for updates made to the Program.
- Reports submitted to the Audit, Risk, and Compliance Committee.
- Support for the training and assessments for employees.
- Communication of the Program to Shareholders, Board Members, Senior Executives,

Managers, Distributors, Employees, Contractors, and Strategic Partners.

- The risk matrix, along with its respective updates.
- Reports received through the Ethics Hotline and their final outcome.
- Compliance mechanisms for established policies and audits conducted to verify compliance.

The documents will be archived for 10 years. In all cases, destroying the documents will require the Compliance Officer's explicit approval.

17. Sanctions for Non-compliance with the PTEE Policy

This policy is mandatory and all counterparties must know it. Failing to comply with the implementation and methodologies presented above exposes ACTIVAR VALORES S.A.S. to the materialization of the Risks of Corruption and Transnational Bribery. For this reason, any employee who does not act, report, or investigate according to this policy's provisions will be exposed to legal proceedings and/or even the termination of their employment contract by just cause by ACTIVAR VALORES S.A.S.. Its disciplinary procedure will be based on what is established in the Internal Work Regulations.

- As provided in Law 1778 of 2016, the Superintendence of Corporations has the authority to investigate and administratively sanction any legal entity domiciled in Colombia for violations of Law 1778 of 2016, regardless of whether that entity is subject to inspection, surveillance, or control by another State Entity, as well as the branches of foreign companies and industrial and commercial State enterprises, companies in which the State participates, and mixed economy companies. In accordance with Article 35 of Law 1778 of 2016, it was established that, in the event of a final criminal conviction against the legal representative or managers of a corporation domiciled in Colombia or a branch of a foreign corporation for the crime of bribery by giving or offering, the Superintendence of Corporations may impose fines of up to two hundred thousand (200,000) Legal Minimum Monthly Wages if, with the consent of the convicted individual or their tolerance, said corporation domiciled in Colombia or branch of a foreign corporation benefited from committing said crime.

- Paragraph 3 of Article 86 of Law 222 of 1995 states that the Superintendence of Corporations has the power to impose sanctions or fines, whether successive or not, of up to two hundred (200) Legal Monthly Minimum Wages (SMMLV, for the Spanish original) on those who fail to comply with its orders, the law, or bylaws.

- On the other hand, the Compliance Officer, in cases in which they observe any anomalous situation or situation that deviates from its nature, must investigate and report to the entities, Shareholders' Meeting, and Legal Representative, providing evidence of the findings and proceeding in accordance with what is defined by the law. Otherwise, they will be exposed to legal proceedings, the applicable investigations, and punitive measures, as established in the Internal Work Regulations. Their employment contract may even be terminated by just

cause by ACTIVAR VALORES S.A.S.

- Finally, the Legal Representative, Chief Operating Officer, Chief Financial and Administrative Officer, Commercial Manager, and other relevant counterparties are obliged to support the Compliance Officer's activities and provide any requested information.

This policy aligns with all the guidelines provided to the Shareholders' Meeting and, therefore, is mandatory to comply with.

This information must be included in all contracts entered into with third parties.

This policy aligns with all the guidelines set forth in the Code of Ethics and Conduct of ACTIVAR VALORES S.A.S. and, therefore, is mandatory to comply with.

Version	Valid From	Valid Until	Identification of Changes	Responsible Party
001	05/25/2022	07/23/2023	Document Creation	Compliance Officer
002	07/27/2023	12/19/2023	Alignment of the policy with the standards mentioned in Public Notice No. 100-000011 of August 9, 2021 of the Superintendence of Corporations.	Compliance Officer
003	12/20/2023		Incorporation of C/TB Risk Factors: Country risk/Economic sector risk. Update of addresses, links, and contact information. The obligation to translate the policy when applicable is established. Definition of the requirements to be appointed as Compliance Officer. Integration of disqualifications and incompatibilities for the Compliance Officer. Inclusion of responsibilities for Employees exposed to Compliance/Security/Technology Risk. Publication of the ethics hotline flowchart. Description of the program's disclosure strategies. Consolidation of recordkeeping and/or the preservation of evidence. Integration of the policy "on Compensation and Payment of Commissions to Suppliers and Employees, regarding international businesses or transactions." Integration of the "Donation Policy." Inclusion of the policy on "gifts or benefits from third parties."	Compliance Officer

Prepared by: Compliance Officer Outsourcing Service of ACTIVAR VALORES S.A.S.	Reviewed by: Director of Audit and Compliance Outsourcing Service of ACTIVAR VALORES S.A.S. Legal Representative	Approved by: Legal Representative
Date: December 14, 2023	Date: December 15, 2023	Date: December 20, 2023