

**INFORME DE GESTIÓN Y DEMÁS INFORMES DE LEY SOBRE EL
EJERCICIO TERMINADO EL 30 DE JUNIO DE 2016 PARA LA ASAMBLEA
GENERAL ORDINARIA DE ACCIONISTAS DE COLMENA SEGUROS**

Señores Accionistas:

En mi condición de Presidente de Colmena Seguros, en cumplimiento de las disposiciones legales y estatutarias, presento a su consideración el informe de gestión y demás documentos correspondientes al ejercicio transcurrido entre el 1° de enero y el 30 de junio de 2016.

COLMENA SEGUROS, una empresa de la Fundación Social

Colmena Seguros hace parte del grupo empresarial liderado por la Fundación Social, entidad privada, sin ánimo de lucro y de utilidad común, fundada en 1911 en Bogotá, Colombia. Si bien es una ONG, se constituye desde su origen en la matriz y dueña de un grupo empresarial, con la misión de contribuir a superar las causas estructurales de la pobreza para construir una sociedad justa, solidaria, productiva y en paz.

Para el cumplimiento de lo anterior, la Fundación ha desarrollado un modelo propio de Intervención Social basado en dos instrumentos: Los Proyectos Sociales Directos y la Actividad Empresarial:

Los Proyectos Sociales Directos son el instrumento que refiere un trabajo directo con y para los pobres, en el que, con un enfoque promocional, se construyen condiciones de desarrollo para las comunidades en condiciones de pobreza que se encuentran en un territorio determinado, en la búsqueda de mejorar la calidad de vida y la convivencia en tales comunidades y en la sociedad. Ello se hace a través de la estrategia denominada Desarrollo Integral Local.

La actividad empresarial se considera un instrumento de intervención social en sí mismo. Para la Fundación Social, lo empresarial no es solo una fuente de financiación; constituye, en sí mismo, un elemento esencial de la estrategia de intervención social de cara a la superación de las causas estructurales de la pobreza, razón de ser de toda la institución. Las empresas, se inspiran en el bien común y el servicio a la sociedad, que se manifiesta en la atención de las verdaderas necesidades que tienen las personas, especialmente aquellas que han estado marginadas de las dinámicas del progreso y el desarrollo, deben ser capaces de decidir y actuar en el mercado guiadas siempre y de manera esencial por principios y valores, aun si ello implica apartarse de la forma habitual en que se gestionan las empresas en el mercado.

Las experiencias concretas y exitosas logradas en desarrollo de cada instrumento se proponen a la sociedad, de manera que puedan ser referente para otros, en la búsqueda de la construcción de una nueva cultura mucho más basada en la solidaridad, la ética, los valores trascendentes, la búsqueda del bien común y el desarrollo de los sectores marginados.

Colmena Seguros en el marco de su actividad empresarial contribuye al propósito de la Fundación Social, ofreciendo soluciones de aseguramiento para acompañar la construcción de bienestar y progreso de las personas. En su ramo de riesgos laborales la Compañía fomenta y promueve la salud de los trabajadores y el mejoramiento de los Sistemas de Gestión de Seguridad y Salud en el Trabajo, la prevención de accidentes de trabajo y enfermedades laborales y la prestación de los servicios de atención y rehabilitación. En ese marco, las políticas de la Compañía están enfocadas a lograr una atención de servicios de prevención y asistenciales de la mejor calidad, en aras de promover espacios de trabajo seguro. En sus ramos de seguros de personas, Colmena Seguros tiene como propósito ofrecer coberturas de manera preferente a quienes no encuentran fácilmente atención a sus necesidades de protección y así participar de manera activa en la búsqueda del bienestar de la población colombiana.

Colmena Seguros, busca también desarrollar y fortalecer las herramientas que permitan ampliar el conocimiento del riesgo y su adecuado cubrimiento a través de las coberturas otorgadas, para lograr un impacto positivo en nuestros clientes, en la Compañía y en la sociedad.

En lo que atañe a la evolución previsible de la sociedad, Colmena Seguros, continuará avanzado de manera decidida en convertirse en la Compañía que quiere ser, de tal forma que en todas las dimensiones, su actuar refleje su esencia: Generar bienestar y progreso para todas las personas sin exclusión; Actuar enmarcada en los atributos de Servicio; Arraigar en su quehacer la solidaridad, la ética, los valores trascendentes, la preocupación por el bien común y la preferencia por los más débiles.

Para lograrlo continúa buscando avances significativos en generar una verdadera diferenciación basada en Servicio, así: En Seguros de Personas, avanzar decididamente en ser en el mediano plazo una compañía cuyo valor provenga de manera relevante de la atención a las necesidades de protección de las personas. En Riesgos Laborales continuará con el enfoque actual, manteniendo siempre un manejo objetivo y conservador a la luz de los riesgos de los nichos, de la actividad de Riesgos Laborales, del sistema y del entorno macroeconómico.

I. Entorno

En el contexto mundial persiste el bajo crecimiento económico, acentuado por la caída en los precios de las materias primas, la creciente debilidad de los países emergentes dada la desaceleración de la economía de China y la contracción del PIB de América Latina, la tímida recuperación de Estados Unidos y el frágil crecimiento de la economía europea.

En el contexto nacional, se continúan evidenciando importantes debilidades en la economía, reflejadas en un menor crecimiento económico, incremento de la inflación, aumento del desempleo, ampliación del déficit comercial y mayor déficit fiscal.

En cuanto al crecimiento del producto interno bruto se registró una variación de 2.3% en el primer semestre del año, respecto al mismo período del año anterior. La industria mostró un incremento del 5.4%, los Establecimientos Financieros de 4.2%, y la Construcción de 3.0% frente al mismo período de 2015 convirtiéndose en los sectores impulsores de la economía, mientras que el sector de minas y energía tuvo una disminución de 5.9%, debido a menores precios del petróleo y la disminución en la extracción de petróleo crudo y gas. Así, los ingresos de la compañía en el nicho de hidrocarburos se continúan afectando negativamente.

En relación con la tasa de intervención, el Banco de la República, buscando controlar la inflación, realizó varios incrementos, situando la tasa en julio de 2016 en 7,75%, manteniéndola en la reunión llevada a cabo en el mes de agosto. Sin embargo, el control inflacionario no ha sido posible, ubicándose la inflación anual al cierre de junio en 8.6%.

Teniendo en cuenta el complejo panorama económico, Colmena Seguros ha continuado en la búsqueda de oportunidades que se presentan en el entorno para mantener la creación de valor en el tiempo, atendiendo y monitoreando los sectores de la economía nacional.

Con respecto a los resultados del mercado asegurador, las compañías de seguros de vida reportaron primas emitidas por valor de \$5.6 billones a junio 2016, frente a \$4.8 billones a junio 2015, lo que corresponde a un crecimiento del 16%. En lo que respecta al margen técnico, las compañías de vida registraron un resultado negativo y su siniestralidad a junio 2016 se ubicó en 80% incluyendo la actualización de la reserva matemática y pago de mesadas pensionales, reportando un índice superior con respecto a junio 2015 cuando estuvo en 71%.

II. Resultados Financieros

Durante el ejercicio correspondiente al primer semestre de 2016 la Compañía, alcanzó un volumen de primas emitidas de \$242.374 millones. La tasa de siniestralidad de la Compañía se ubicó 38.6% de las primas emitidas, y la actualización de la reserva matemática y el pago de mesadas pensionales representan el 6.8% adicional. Así mismo, se registró un índice en gastos administrativos y de personal del 13.6%. Colmena Seguros tuvo un resultado técnico de \$9.280 millones en el primer semestre de 2016 y la utilidad neta del período ascendió a \$61.103 millones. Al contemplar los conceptos con cargo a recursos propios, los cuales se asumen con la reserva destinada para tal fin por la asamblea de accionistas, el resultado neto de la compañía asciende a \$42.370 millones.

El activo alcanzó la suma de \$1.011.446 millones, de los cuales \$777.783 millones corresponden al portafolio de inversiones con una participación del 77%. Por concepto de rendimiento de inversiones, se registró durante el primer semestre de 2016 la suma de \$52.483 millones. La rentabilidad promedio a Junio 2016 fue del 13.24%. El portafolio de inversiones de Colmena Seguros, se encuentra focalizado en títulos con la más alta calidad crediticia. A junio 2016 se obtuvo una relación Portafolio de inversiones / Reservas técnicas del 117.1%.

El portafolio de inversiones cuenta con la máxima calificación otorgada por la firma Value and Risk correspondiente a F-AAA en grado de inversión para riesgo de crédito, VrR 1 para riesgo de mercado y 1+ para el riesgo administrativo y operacional; calificación que se ha mantenido en el tiempo.

Así mismo, se mantiene la calificación AAA a la fortaleza financiera y capacidad de pago para el cumplimiento de pólizas y otras obligaciones financieras.

El pasivo neto de la Compañía al mes de junio 2016 se situó en \$107.006 millones, las reservas técnicas ascendieron a \$733.836 millones y el patrimonio de la Compañía ascendió a \$170.604 millones.

Por último, durante el primer semestre del año, con ocasión de la expedición del Decreto 2509 de 2015 que definió el mecanismo de compensación monetaria en el sistema de riesgos laborales, los Ministerios de Trabajo y Hacienda y Crédito Público expedieron la Resolución 1373 del 25 de abril de 2016 con la cual se confirmó el valor a cargo de esta aseguradora por el citado concepto. El valor a cargo de Colmena y a favor de Positiva es de \$5.516.486.000, efecto registrado en los estados financieros de Colmena Seguros en el mes de mayo de 2016. Analizado en detalle el mecanismo de compensación monetaria establecido por el Gobierno Nacional mediante el citado Decreto, Colmena Seguros objetivamente considera que el mismo no resuelve los problemas estructurales que generan la concentración de riesgos en el Sistema General de Riesgos Laborales y que, por el contrario, lesiona los principios constitucionales y legales que lo rigen, en especial el de eficiencia, afectando su sostenibilidad y desincentivando la realización de actividades de promoción y prevención. Así las cosas, convencida como está de que las disposiciones en comento vulneran de manera ostensible normas superiores de carácter constitucional y legal, Colmena Seguros radicó el 12 de mayo demanda de nulidad contra el Decreto 2509 de 2015, incluyendo la solicitud de su suspensión provisional. En el mes de junio presentó la solicitud de conciliación prejudicial contra las Resoluciones 5619 de 2015 y 1373 de 2016 de los Ministerios de Hacienda y Trabajo, igualmente incluyendo la solicitud de suspensión provisional. Por último, en tanto se resuelvan las acciones presentadas contra el citado mecanismo, la compañía optó por pagar el 22 de julio de 2016 el valor registrado a su cargo a favor de Positiva Compañía de Seguros.

III. Gestión Comercial y de Prevención

Para el ramo de riesgos laborales durante el primer semestre del año 2016, atendiendo el reto fijado dentro del plan estratégico, se continúa fortaleciendo la gestión con el canal externo (corredores, agencias, agentes) a nivel nacional. Así mismo, la compañía continúa en el proceso de formación de la venta consultiva, tanto para la fuerza comercial directa como para el área

técnica y continúa desarrollando y fortaleciendo las competencias comerciales a través de la capacitación sistemática en productos y servicios.

En el período 1° de enero a 30 de junio de 2016, se registraron ingresos por primas para el ramo de riesgos laborales por valor de \$173.865 millones, lo que corresponde a un incremento respecto del año anterior, para el mismo período del 8.6%, ampliando así la cobertura a 37.505 empresas y 843.189 trabajadores. En relación con los otros ramos de seguros, la comercialización de los productos de los ramos de vida y de desempleo reflejaron un crecimiento del total de los ingresos frente al año anterior del 12.4 %, registrando \$67.330 millones a corte de junio de 2016. Es así como, a través de los productos de los ramos de personas, se aseguraron al corte del ejercicio a 1.157.759 personas.

Dentro del proceso de implementación de la estrategia definida, la compañía continuó trabajando en nuevos productos para los ramos de seguros de personas y con el diseño de productos para el acompañamiento de la labor de asesoría en riesgos laborales. Como parte de estas acciones, durante el primer semestre de 2016, se invirtieron cerca de \$36.085 millones en actividades de asesoría y acompañamiento técnico en prevención para las empresas afiliadas dentro del marco de su modelo de Gestión, atendiendo las necesidades identificadas, los riesgos prioritarios y el nivel de desarrollo del Sistema de Gestión en Seguridad y Salud en el Trabajo.

Debe igualmente mencionarse, que Colmena ha continuado fortaleciendo su modelo de Gestión Integral de Riesgos Empresariales (GIRE). Su ejecución hoy está soportada en la plataforma tecnológica Colmena Gestión y en la aplicación de un esquema de intervención basado en productos y programas de contenido técnico, encaminados a la intervención de los riesgos laborales. El modelo GIRE, además de que permite acompañar a las empresas clientes en el cumplimiento de las normas que regulan el Sistema General de Riesgos Laborales, contribuye a la gestión efectiva del riesgo y a la generación de valor sostenible para el mejoramiento de las condiciones de trabajo y calidad de vida de todos los trabajadores afiliados. Como parte de los mejoramientos de Colmena Gestión, al 30 de junio de 2016 se cuenta con una plataforma para gran empresa y una auto gestionable para mediana, pequeña y micro empresas.

Ahora bien, como parte de las actividades de formación, se fortaleció la malla curricular de cursos virtuales, con el fin de cubrir temas transversales en prevención y algunos temas específicos dirigidos a los nichos o sectores en los que la Compañía ha logrado especializarse y focalizarse. Algunos de estos cursos fueron estructurados directamente por Colmena Seguros; otros, contaron con el respaldo de la Universidad Politécnica de Cataluña y la Fundación Iberoamericana de Salud Ocupacional – FISO. A través de este canal se logró capacitar a más de 13.488 trabajadores que se inscribieron a 199 de los cursos ofrecidos.

En cuanto a los programas de formación presencial se realizaron cerca de 571 eventos logrando capacitar a más de 15.542 asistentes.

Por último, a través del Centro de Entrenamiento en Riesgos Mayores, creado a partir de la Alianza Estratégica con Vertisub Group, se logró la formación teórico - práctica de este tipo de riesgos para 1.291 trabajadores de 428 empresas, brindando una solución adecuada y acorde a las necesidades de prevención que en este tipo de riesgos se requieren.

IV. Gestión Técnica

Colmena cuenta con una red asistencial y hospitalaria adecuada; con cobertura en todo el territorio nacional. Durante el primer semestre de 2016, se brindó atención médica a 36.856 trabajadores, se liquidaron incapacidades temporales para 15.889 eventos, se reconocieron incapacidades permanentes parciales a 509 trabajadores y se otorgaron mesadas pensionales a 20 nuevos beneficiarios de 8 afiliados fallecidos, así como a 18 trabajadores inválidos. Al cierre del primer semestre de 2016, la Compañía administraba 1.425 pensiones de invalidez y sobrevivencia.

La Compañía cuenta con un Programa de atención, rehabilitación y reintegro -PRIC-, que permite mejorar la calidad y la oportuna inclusión de los trabajadores a su vida socio laboral y familiar después de la ocurrencia de un accidente de trabajo o enfermedad laboral.

Colmena Seguros cumple con la normatividad vigente para la constitución y administración de sus reservas técnicas.

V. Gestión Administrativa y de Soporte

A partir de las necesidades de sus clientes, las oportunidades de mejora identificadas al interior y los requerimientos de ley, la compañía adelantó ajustes a sus procesos y a su estructura organizacional y continúa avanzando en los diferentes proyectos que se definieron en el plan de negocio. En particular, inició a la implementación del modelo de Contratación y Compras a nivel nacional; terminó la Reimplantación de SAP y continuó el proceso de depuración de cartera y de cobro administrativo para la cartera más representativa. En el proyecto Modelo de Prevención la compañía cuenta con una propuesta de atención atendiendo un planteamiento basado en la segmentación de clientes. Para esto se han tenido en cuenta las mejores prácticas del mercado y el diagnóstico de nuestro modelo actual. Así mismo, inició el diagnóstico del modelo actual de Prestaciones Asistenciales y Económicas, a fin de generar una propuesta de ajuste que permita una actuación todavía más acorde a nuestros atributos de Servicio. En los ramos de Seguros de Personas la Compañía sigue adelantando actividades para la estabilización y el crecimiento del negocio y la implementación de nuevas formas de comercialización.

Por otro lado, Colmena Seguros continuó trabajando en la generación de una cultura de servicio, la cual se fundamenta en los atributos y protocolos de servicio, entendiendo que el Servicio se constituye en el eje fundamental de su quehacer y este se evidencia en el actuar diario al interior de la organización. Sobre el particular se debe mencionar, al corte de este informe que:

- Se desarrolló la estrategia de comunicación, la cual busca generar conocimiento y sensibilización de los atributos, a fin de que se reflejen en el actuar de los colaboradores y proveedores.
- Se inició la primera fase de evaluación interna de servicio, en la cual los colaboradores se autoevaluaron frente a las evidencias de los atributos de servicio y de igual forma calificaron sus equipos de trabajo, para proponer acciones de mejora al interior de las áreas.
- Se realizó revisión de los procesos críticos de la compañía, y se seleccionaron los que se abordarían, con el fin de mejorarlos de cara a los clientes, apoyados en los líderes de cada uno de los procesos (Venta en los ramos de seguros de personas, Novedades e Indemnizaciones en todos los ramos, y Coordinación de Actividades de Prevención).
- Se inició la validación de los productos y servicios basados en los atributos de servicio.

En cuanto al Sistema de Gestión de Calidad de la Compañía la sociedad Bureau Veritas, ratificó la certificación de la Compañía, lo cual genera fortalezas y ventajas competitivas para Colmena Seguros en el ramo de riesgos laborales.

En materia de educación financiera, la Aseguradora continúa trabajando de manera coordinada con Fasecolda en los planes gremiales para generar un mayor impacto en esta materia. Adicionalmente se está realizando actualización a través del portal Web, de la información sobre los productos y servicios de la compañía.

Finalmente, a través del cumplimiento de los lineamientos y las etapas (identificación, medición, control y monitoreo) que rigen el Sistema de Atención y Protección al Consumidor Financiero SAC, la compañía está trabajando en la mejora continua de los procesos que inciden en la debida atención y protección de los consumidores financieros. De igual manera, mediante el control y monitoreo que se realiza a las peticiones, quejas o reclamos radicados ante nuestra aseguradora,

se implementan acciones que nos permiten brindar una debida atención y mejorar día a día nuestros productos y servicios.

VI. Gestión de Desarrollo Humano

Como empresa de la Fundación Social, promover un desarrollo integral de los colaboradores y propender por una cultura acorde con los principios y valores de la Organización, es de la esencia de la gestión de Colmena Seguros. Por ello, se trabaja con especial atención en los siguientes frentes: remuneración justa, compromiso, participación, formación y capacitación, comunicación interna, servicio y administración estratégica del personal.

Al mes de junio de 2016, la Compañía contaba con 1,412 colaboradores contratados. En términos de composición, el 68.7% son mujeres, el 44.1% son solteros, la edad promedio es de 37.1 años y la antigüedad promedio es de 5.3 años.

En desarrollo de la política de remuneración justa de la Fundación Social, la Compañía pagó por concepto de gastos de personal y beneficios extralegales para vivienda, educación, salud, recreación y ahorro de sus colaboradores la suma de \$35.651.7 millones, durante el primer semestre del 2016.

El Plan de Formación de Colmena Seguros en el primer semestre del 2016 contó con 1.435 participaciones a nivel nacional. En cuanto a la formación en los ramos de seguros de personas, se continúa con la ejecución del Plan de Formación Integral (en alianza con el instituto Nacional de Seguros) dirigido a todos los colaboradores de la compañía, con 344 participaciones a nivel nacional, en una primera fase presencial. La formación en el ramo de riesgos laborales se fortaleció con capacitaciones en Colmena Gestión, con una participación de 24 colaboradores.

En lo pertinente a la implementación del Sistema de Gestión de la Seguridad y Salud en el Trabajo SG-SST, durante el primer semestre de 2016, se efectuó la unificación a un Plan Integral de Salud que promueve la preservación, mantenimiento y mejora de la salud física y mental de los colaboradores en su ámbito laboral y personal, que permite minimizar los riesgos y contribuir en la adopción de la cultura del auto cuidado, dentro previniendo y mitigando efectos de posibles emergencias, accidentes o enfermedades que puedan afectar las condiciones de salud de los colaboradores o la operación normal de la Compañía.

VII. Gestión de Riesgos.

(i) Ambiente de Control.

Para Colmena Seguros, la cultura de control interno es un elemento esencial del buen gobierno corporativo y, en consecuencia, ésta se fomenta al interior de la Entidad en consideración a la naturaleza, estructura y volumen de operaciones de la misma. El Sistema de Control Interno se inspira en el conjunto de valores y principios de la entidad y se traduce en políticas, normas, procedimientos y comportamientos que permiten a la Administración asegurar, de manera razonable, que a través de la incorporación de controles suficientes y adecuados, los riesgos a los que se ve abocada en razón de sus actividades no lleguen a afectar el cumplimiento de sus objetivos fundamentales.

(ii) Gestión de Riesgos.

Riesgo de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo – SARLAFT

La adopción del SARLAFT implica para los colaboradores de la entidad que con ocasión de sus funciones o actividades se encuentren involucrados en la Administración del Riesgo de LA/FT, el fortalecimiento de su compromiso con la cultura de prevención del riesgo de LA/FT, basada en el adecuado conocimiento del cliente y la eficacia de los mecanismos para la administración del

citado riesgo. Por lo anterior, y en cumplimiento de las disposiciones legales previstas en la Circular Básica Jurídica expedida por la Superintendencia Financiera de Colombia, durante el primer semestre del año 2016, la compañía contó con los elementos, mecanismos, instrumentos y procedimientos para administrar el Sistema de Administración del Riesgo de LA/FT - SARLAFT.

El resultado de la efectividad de los controles adoptados por la Compañía, permite que el riesgo residual se mantenga en el nivel bajo, considerando así que los controles empleados por la Compañía son apropiados. La compañía ha realizado los reportes exigidos dentro de las oportunidades legales. Así mismo, continúa en su permanente labor de fortalecimiento de los procesos de monitoreo y seguimiento, y el ajuste de las herramientas para garantizar un control efectivo y adecuado a las características del negocio.

Riesgo Operativo – SARO

El riesgo operativo de Colmena Seguros, como uno de los componentes del riesgo integral al que se ve expuesta la Compañía en el desarrollo natural de su objeto, constituye uno de los aspectos que se debe administrar y gestionar adecuadamente para asegurar los niveles de riesgo individuales y consolidados, aceptados por la misma. Así, la Compañía cuenta con un Sistema de Administración del Riesgo Operativo acorde con la estructura, el tamaño, el objeto y la dimensión de sus actividades de apoyo.

Durante el primer semestre de 2016, la compañía realizó seguimiento a los planes de capacitación de los funcionarios y se ejecutaron actividades tendientes a mejorar los indicadores en este aspecto.

En lo que se refiere al Plan de Continuidad del Negocio, la compañía cuenta con un centro alternativo adecuado frente al alcance y tamaño de la operación que realiza en desarrollo de su objeto social y particularmente frente a los procesos considerados críticos. No fue necesario activarlo durante el primer semestre de 2016, dado que no se presentaron eventos que así lo requirieran.

Riesgo de Mercado – SARM

La Compañía cuenta con un Sistema de Administración de Riesgo de Mercado, el cual reúne el conjunto de principios y políticas así como las instancias pertinentes mediante las cuales la entidad procura una administración eficiente en materia de riesgo de mercado para las Inversiones y operaciones del Portafolio.

Durante el primer semestre de 2016 se dio cumplimiento al límite de Valor en Riesgo (VAR), establecido de conformidad con la metodología exigida por la Superintendencia Financiera de Colombia, el cual no tuvo modificaciones durante el semestre.

El seguimiento y monitoreo a los factores de riesgo se realizó a través de la evaluación diaria de indicadores, control de límites, análisis de mercado, y evaluación periódica de los escenarios estresados, con el fin de gestionar el riesgo de mercado y aplicar las políticas de mitigación de riesgo de acuerdo a los límites establecidos en condiciones extremas de mercado. El control permanente del riesgo de mercado de la compañía, se realiza mediante su principal órgano de control y seguimiento denominado Comité de Riesgos e Inversiones, que sesiona al menos una vez por mes y de forma extraordinaria cuando alguna situación particular lo amerita.

Riesgo de Seguros – SEARS

La Compañía cuenta con los lineamientos y herramientas necesarias para la adecuada administración de los riesgos particulares a su objeto, tales como son los Riesgos de Suscripción e Insuficiencia de Reservas Técnicas. En tal sentido, la Junta Directiva efectúa seguimiento permanente a las condiciones propias del negocio de seguros e imparte las directrices requeridas para la adecuada administración del mismo, a fin mantener los Riesgos propios de su actividad, en

niveles técnicamente apropiados de exposición. Así mismo, la Compañía dispone de la estructura y las herramientas necesarias para el permanente análisis respecto de sus ramos, de acuerdo con la actividad económica, macrosegmento, nichos y plaza, asegurando la viabilidad de los seguros ofrecidos. En adición a lo señalado, monitorea constantemente la relación del portafolio de inversiones/reservas técnicas y de siniestros, permitiéndole mantener unos niveles adecuados en sus reservas para el cubrimiento de sus obligaciones frente a la atención de los siniestros.

Por último, la Compañía realiza análisis permanentes sobre nuevos productos en los ramos de personas y Riesgos Laborales, atendiendo a las necesidades del mercado y de sus clientes.

Riesgo de Crédito - SARC

Colmena Seguros, solo está obligada a implementar un sistema de administración de riesgo de crédito respecto de los créditos otorgados a los empleados, el cual se desarrolla con absoluto rigor.

(iii) Actividades de Control.

La Junta Directiva define las políticas de control interno de la Entidad y evalúa su cumplimiento. Para el desarrollo de su gestión la Junta cuenta con el Comité de Auditoría que se encarga, conforme lo establece la normatividad vigente y el Reglamento de dicho Comité, de apoyar a la Junta Directiva en la evaluación del control interno de la Entidad.

La auditoría interna realiza una evaluación independiente sobre el cumplimiento de las políticas y procedimientos establecidos y la efectividad del control interno y apoya a la Junta Directiva y el Comité de Auditoría en materia de control interno. Así mismo, la Alta Gerencia de la Compañía cuenta con una unidad funcional a cargo de la gestión y monitoreo de los Sistemas de Administración de Riesgos, la cual proporciona los informes sobre el resultado del seguimiento a los Sistemas y las acciones encaminadas a su mejoramiento.

(iv) Información y Comunicación.

Colmena Seguros, consciente de la importancia tanto del uso como del seguimiento que se debe hacer a los Sistemas de Administración de Riesgos, adopta dentro de sus políticas, los lineamientos relacionados con el suministro de información y comunicación como una efectiva herramienta en la divulgación de sus resultados. Es por ello que adopta informes al interior de la compañía y en cumplimiento legal, suministra los informes requeridos de conformidad con las normas vigentes.

La Compañía cuenta con un plan de capacitación el cual se desarrolla bajo unos lineamientos establecidos en el manual de políticas y cuya intención es cubrir al total de colaboradores vinculados con la compañía, así como realizar procesos de sensibilización y acompañamiento a los proveedores o terceros críticos del negocio.

En lo que se refiere a la seguridad y calidad de la información para la realización de operaciones, la Compañía considera la confidencialidad, integridad, disponibilidad, efectividad y eficiencia de la información. Con base en ello, se puede concluir que en razón al funcionamiento de los procesos, la estructura y el apalancamiento en los sistemas que soportan los procesos, la Compañía cumple con las condiciones que le son aplicables, en razón a su actividad comercial y de operación. Entre otras, se destaca que dispone de hardware, software y equipos de telecomunicaciones, así como de procedimientos y controles necesarios, que permitan prestar los servicios y manejar la información de las operaciones en condiciones de seguridad y calidad.

(v) Monitoreo.

La Compañía ha definido áreas encargadas de medir de manera periódica en cada uno de los Sistemas de Administración de Riesgos que ha adoptado, la ocurrencia de los riesgos propios de

cada Sistema y por tanto realiza seguimiento al adecuado funcionamiento de los mismos, lo cual redundará en los efectivos ajustes a que haya lugar con ocasión de las oportunidades de mejora que se identifiquen.

(vi) Evaluaciones Independientes.

Dentro de la estructura organizacional de los Sistemas de Administración de Riesgos, se han establecido los lineamientos generales sobre la participación de la Auditoría Interna y la Revisoría Fiscal en la evaluación de la efectividad de los mecanismos y elementos que componen los Sistemas, de acuerdo con las funciones regladas en la normatividad vigente. El resultado de la evaluación realizado por estos entes, se presenta a la Administración, al Comité de Auditoría y a la Junta Directiva en cumplimiento de los lineamientos fijados por la normatividad vigente y por la Organización.

VIII. Gobierno Corporativo

En Colmena Seguros el gobierno corporativo se traduce en el sistema interno de valores, principios, prácticas, tradiciones, normas, acuerdos, comportamientos decantados con el transcurrir del tiempo, que, documentados o no, y reflejados en su cultura organizacional, se originan tanto en el ejercicio autónomo de su libertad de autodeterminación como en el cumplimiento de la Ley. En el marco de su compromiso con que la actividad de la empresa sea en sí misma un factor que impacte positivamente a la sociedad, Colmena Seguros ha desarrollado y mantiene vigente un sistema de Gobierno Corporativo orientado a cumplir de manera efectiva los principios de transparencia, adecuada revelación de información, solución de controversias y conflictos de interés. Así mismo, la Entidad mantiene actualizada su información para el acceso al público y la autoridad de vigilancia y en ejercicio de una práctica implementada con anterioridad Colmena Seguros mantiene publicada en forma permanente en su página de Internet, la información relacionada con sus Estados Financieros, el Dictamen del Revisor Fiscal, el Informe de Gestión, los Estatutos, el Código de Gobierno Corporativo y el Código de Conducta.

IX. Otros frentes en materia de Responsabilidad Social Empresarial

Como empresa de la Fundación Social, matriz del grupo empresarial al que pertenece, la Compañía desarrolla su actividad dentro del entendimiento que la Fundación Social ha construido sobre la responsabilidad social empresarial y que constituye el pilar fundamental de su actuación, tanto hacia el interior con sus colaboradores, como hacia el exterior con sus clientes, accionistas, proveedores y la sociedad en general. Por tanto, es desde el marco de la actividad empresarial de la Fundación Social de donde parte el desarrollo de la actividad de Colmena Seguros, siendo de fundamental importancia los avances y logros mencionados en el tema de atención de las necesidades de protección de las personas y de gestión del desarrollo humano.

La actividad empresarial como eje fundamental del impacto social de la Fundación Social

El entendimiento de la responsabilidad social empresarial de la Fundación Social parte de una gestión del impacto social empresarial (ISE), cuyo propósito principal se concentra en identificar y potenciar el papel social de la empresa desde su quehacer propio. Así pues, es en el cabal y armónico cumplimiento de las funciones y responsabilidades fundamentales de la empresa en donde se gestiona el ISE. Tales responsabilidades son:

1. Satisfacer necesidades estratégicas para el desarrollo, ofreciendo productos y servicios que apalanquen procesos de desarrollo e inclusión de sectores que no son atendidos adecuadamente por la oferta formal, con especial énfasis en los sectores menos favorecidos del país.
2. Generar riqueza y valor agregado para la sociedad en su conjunto, lo cual impone para las empresas el reto de ser altamente productivas y justamente rentables. Una parte de este valor agregado lo constituyen las utilidades de la Compañía, pero también se incluyen dentro de la riqueza generada todos los pagos a los colaboradores y los impuestos. Como principal accionista de la Compañía, la Fundación Social destina la totalidad de los ingresos que percibe al desarrollo

de la obra, materializada en el desarrollo de sus proyectos sociales y el fortalecimiento de su aparato empresarial.

3. Desarrollar una cultura organizacional que sea el escenario adecuado para la práctica de los valores de la institución, y que propenda por el desarrollo integral de sus colaboradores.

De esta manera, los programas desarrollados por la Compañía, como empresa de la Fundación Social y de los que da cuenta este informe, son la manifestación de su entendimiento de la actuación socialmente responsable, se refieren al impacto positivo de su gestión como empresa y no descansan o se representan en actividades sistemáticas de carácter asistencial o en otras ajenas a su oficio principal.

La entidad participa activamente en espacios de discusión y análisis de temas de interés para el sistema de riesgos laborales y de los seguros de personas, tales como: Consejo Nacional de Riesgos Laborales, Comités Seccionales y Locales de Salud Ocupacional, Comisión Nacional de Salud Ocupacional del Sector de la Construcción y mesas de trabajo para la definición de normas técnicas de prevención del sistema de riesgos laborales y asegurador.

X. Propiedad intelectual y derechos de autor

En Colmena Seguros, el respeto a la propiedad intelectual y los derechos de autor se evidencia en cada uno de sus procesos; por ello se deja constancia que se han dado las instrucciones precisas respecto del cumplimiento de las normas sobre la materia y se informa que, de conformidad con el control realizado, los sistemas y programas de software que utiliza la sociedad se encuentran adecuadamente amparados por las licencias correspondientes y a la fecha no existe contra la Entidad ninguna reclamación motivada en violaciones a las normas sobre propiedad intelectual.

XI. Consideraciones Finales

Es preciso indicar que los Estados Financieros presentados y que se someterán a consideración de la Asamblea, cumplen satisfactoriamente con los elementos definidos en las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia (NCIF), sobre reconocimiento, medición, presentación y revelación. Adjunto a este informe se presentan los Estados Financieros de propósito general, con sus correspondientes notas, mediante los cuales se puede evaluar su situación financiera, los cambios que ésta experimentó en el período que nos ocupa, los cambios en el patrimonio de sus accionistas, el resultado integral de sus operaciones y su capacidad para generar flujos futuros de efectivo.

En cumplimiento de lo previsto en la Ley 1676 de 2013, se hace constar que la Compañía dentro de sus procesos ha permitido la libre circulación de las facturas emitidas por sus proveedores.

En cuanto a las operaciones con socios y administradores, se menciona que las realizadas en el período objeto del presente informe se dieron dentro del marco de las actividades y prestaciones que suministra la entidad en su calidad de administradora de riesgos laborales y como aseguradora en el ramo de Seguros de Vida Individual y de Grupo. Se destaca el convenio de uso de red que se suscribió con el Banco Caja Social, para la promoción y gestión de los productos de la Compañía. Todas las operaciones se efectuaron atendiendo el marco normativo y la Política interna de Operaciones con Vinculados establecida por la entidad. En el anexo No. 1 que hace parte integral del presente documento se informa el detalle de las mismas, así como la información que refiere el numeral 3 del artículo 446 del Código de Comercio. Por su parte, las operaciones con partes relacionadas se encuentran detalladas en el Informe Especial de los Administradores de Colmena Seguros de que trata el artículo 29 de la ley 222 de 1995, documento que hace parte integral del presente informe.

Para finalizar, quiero agradecer muy especialmente a la Junta Directiva y a la Fundación Social por su valioso direccionamiento y apoyo, a todos nuestros colaboradores por su desempeño y compromiso permanente que permitieron obtener los resultados presentados, a nuestros

proveedores y prestadores quienes han respondido permanentemente a los objetivos planteados para el desarrollo de nuestras actividades y sin lugar a dudas a nuestros clientes con quienes hemos construido relaciones de largo plazo las cuales esperamos fortalecer día a día. Igualmente, un reconocimiento a la Revisoría Fiscal y a los organismos de supervisión por su trabajo profesional y diligente.

Cordialmente,

Original firmado

RODRIGO PAREDES GARCÍA
PRESIDENTE
COLMENA SEGUROS