

## ACUERDO DE ACCIONISTAS

Entre los suscritos a saber:

- i) **GRUPO AVAL ACCIONES Y VALORES S.A.**, (en adelante "**GRUPO AVAL**"), sociedad anónima con domicilio en Bogotá, sujeta al control exclusivo de la Superintendencia Financiera de Colombia (en adelante "**SFC**"), representada en este acto por **DIEGO FERNANDO SOLANO SARAVIA**, identificado como aparece al pie de su firma.
- ii) **BANCO DE BOGOTÁ S.A.**, (en adelante "**BANCO DE BOGOTÁ**") establecimiento de crédito legalmente constituido, con domicilio en Bogotá, vigilado por la SFC, representado en este acto por **JOSÉ JOAQUÍN DÍAZ PERILLA**, identificado como aparece al pie de su firma.
- iii) **BANCO DE OCCIDENTE S.A.**, (en adelante "**BANCO DE OCCIDENTE**") establecimiento de crédito legalmente constituido, con domicilio en Cali, vigilado por la SFC, representado en este acto por **ALEJANDRO CARDEÑOSA MONROY**, identificado como aparece al pie de su firma.
- iv) **BANCO POPULAR S.A.**, (en adelante "**BANCO POPULAR**") establecimiento de crédito legalmente constituido, con domicilio en Bogotá, vigilado por la SFC, representado en este acto por **ORLANDO LEMUS GONZALEZ**, identificado como aparece al pie de su firma.

## CONSIDERACIONES

- Que **GRUPO AVAL, BANCO DE BOGOTÁ, BANCO DE OCCIDENTE y BANCO POPULAR** (en adelante "**LOS ACCIONISTAS**") suscribieron un Acuerdo de Accionistas de fecha 21 de diciembre de 2005, como resultado del cual se configuró la situación de control de **BANCO DE BOGOTÁ** sobre la **CORPORACIÓN FINANCIERA COLOMBIANA S.A.** (en adelante "**CORFICOLOMBIANA**").
- Que los porcentajes de participación de **LOS ACCIONISTAS** en **CORFICOLOMBIANA** se han modificado a la fecha sin que hubiere variado la participación que les otorga la mayoría decisoria sobre las acciones ordinarias de dicha sociedad.
- Que en consideración de la participación de **LOS ACCIONISTAS** en las acciones ordinarias de **CORFICOLOMBIANA**, se suscribe el presente acuerdo, para que rija respecto de **CORFICOLOMBIANA**.
- Que dado que **BANCO DE BOGOTÁ** posee el mayor porcentaje de participación accionaria en **CORFICOLOMBIANA**, para efectos de consolidación de estados financieros de conformidad con la Circular Básica Contable y Financiera de la SFC y con la Ley 222 de 1995, **LOS ACCIONISTAS** suscriben el presente acuerdo, que se registrá por las siguientes:

## CLAUSULAS


**PRIMERA.- OBJETO: LOS ACCIONISTAS** se comprometen a votar en la asamblea de accionistas que decida la elección de la Junta Directiva de **CORFICOLOMBIANA**, por la lista que les presente **BANCO DE BOGOTÁ**, de tal manera que respecto de **BANCO DE BOGOTÁ** se predique la calidad de controlante de **CORFICOLOMBIANA**, en los términos de los artículos 260 y 261 del Código de Comercio.

**SEGUNDA.- VIGENCIA:** La presente modificación al Acuerdo de Accionistas de fecha 21 de diciembre de 2005 estará vigente desde la fecha de suscripción del mismo y mientras **BANCO DE BOGOTÁ** sea el mayor accionista de **CORFICOLOMBIANA** entre **LOS ACCIONISTAS. PARÁGRAFO:** El presente acuerdo reemplaza en su integridad el Acuerdo de Accionistas suscrito entre las partes de fecha 21 de diciembre de 2005.

**TERCERA.- PUBLICIDAD:** El presente acuerdo se depositará en **CORFICOLOMBIANA S.A.**, a través de su representante legal y será publicado de conformidad con la ley.

En constancia de lo anterior, se firma en 5 ejemplares del mismo tenor y contenido, a los [24] días del mes de diciembre de 2014.

**POR GRUPO AVAL ACCIONES Y POR BANCO DE BOGOTA S.A. VALORES S.A.**

  
Representante Legal  
C.C. 79.356.022

  
Representante Legal  
C.C. 4 040.329

**POR BANCO DE OCCIDENTE**

  
Representante Legal  
C.C. 79.786.159

**POR BANCO POPULAR S.A.**

  
Representante Legal  
C.C. 9.520.989