

GRUPO AVAL ACCIONES Y VALORES S.A.
JUNTA DIRECTIVA

La Sociedad tiene una Junta Directiva compuesta por siete miembros principales con sus correspondientes suplentes personales, elegida ordinariamente en marzo por la Asamblea General de Accionistas, por período de un año, siendo reelegibles indefinidamente.

La Asamblea General de Accionistas de Grupo Aval Acciones y Valores S.A. en sesión ordinaria que tuvo lugar el 26 de marzo de 2021, eligió como miembros de la Junta Directiva de la sociedad, para el período que comprendido entre el 1 de abril de 2021 y el 31 de marzo de 2022, a las siguientes personas:

Junta Directiva Grupo Aval	
Principales	Suplentes
Luis Carlos Sarmiento Angulo	Mauricio Cárdenas Müller
Alejandro Figueroa Jaramillo	Carlos Eduardo Upegui Cuartas
María Lorena Gutiérrez Botero	Juan Camilo Ángel Mejía
Álvaro Velásquez Cock	Ana María Cuéllar de Jaramillo
Fabio Castellanos Ordóñez (*)	Luis Fernando López R. (*)
Miguel Largacha Martínez	César Prado Villegas
Esther América Paz Montoya (*)	Germán Villamil Pardo (*)

(*) Miembros independientes.

El Nuevo Código de Mejores Prácticas Corporativas de Colombia (en adelante, “Nuevo Código País”) como parte de las buenas prácticas en materia de gobierno corporativo recomienda a los emisores de valores identificar a sus miembros de Junta Directiva de acuerdo con las siguientes categorías según su origen:

- **Miembro Ejecutivo:** Son los representantes legales o de la Alta Gerencia que participan en la gestión del día a día de la sociedad.
- **Miembro Independiente:** Quienes, como mínimo, cumplen con los requisitos de independencia establecidos en la Ley 964 de 2005 o las normas que la modifiquen o sustituyan, y demás reglamentación interna expedida por la sociedad para considerarlos como tales, independientemente del accionista o grupo de accionistas que los haya nominado y/o votado.
- **Miembro Patrimonial:** Quienes no cuentan con el carácter de independientes y son accionistas personas jurídicas o naturales, o personas expresamente nominadas por un accionista persona jurídica o natural o grupo de accionistas, para integrar la Junta Directiva.

Al respecto, para efectos de atender la recomendación propuesta por el Nuevo Código País, la Sociedad informa que la Junta Directiva de Grupo Aval no cuenta con *Miembros Ejecutivos*. En consideración de lo anterior, los miembros de Junta Directiva no identificados en este documento como *Miembros Independientes* deberán entenderse como *Miembros Patrimoniales*.

Secretario General: Luis Fernando Pabón Pabón.

A continuación, se presenta una reseña de los miembros de junta directiva de la Sociedad:

MIEMBROS JUNTA DIRECTIVA GRUPO AVAL

PRINCIPALES

LUIS CARLOS SARMIENTO ANGULO (88 años)

Ingeniero Civil de la Universidad Nacional de Colombia.

Presidente de la Junta Directiva de Grupo Aval Acciones y Valores S.A. desde marzo de 1999 y miembro de las siguientes Juntas Directivas: Organización Luis Carlos Sarmiento Angulo Ltda., desde mayo de 1995, Casa Editorial El Tiempo S.A. desde septiembre de 2010. Así mismo, funge como Presidente de la Junta Directiva de las siguientes fundaciones sin ánimo de grupo: Fundación Grupo Aval, Fundación Luis Carlos Sarmiento Angulo y la Fundación Centro de Tratamiento e Investigación del Cáncer – “CTIC”. El Dr. Sarmiento Angulo es el controlante del Grupo Empresarial Sarmiento Angulo (del cual hace parte Grupo Aval Acciones y Valores S.A., que a su vez es controlante de los Bancos de Bogotá, de Occidente, AV Villas y Popular).

No se considera persona PEP¹

ALEJANDRO FIGUEROA JARAMILLO (79 años)

Ingeniero Civil de la Facultad Nacional de Minas Antioquia.

Máster en Ciencias Económicas y candidato al Doctorado en Economía de la Universidad de Harvard. Ocupa el cargo de presidente del Banco de Bogotá desde 1988. Pertenece a las siguientes Juntas Directivas: Grupo Aval Acciones y Valores S.A. desde marzo de 1999; Porvenir S.A. desde diciembre de 1991; Corporación Financiera Colombiana S.A. desde agosto de 1998; Fundación Grupo Aval desde 2011; Banco de Bogotá – Panamá y Asociación Bancaria de Colombia. Igualmente es miembro de la Junta Directiva de BAC Credomatic Inc.

No se considera persona PEP¹

MARÍA LORENA GUTIÉRREZ BOTERO (52 años)

Ingeniera industrial de la Universidad de los Andes

Tiene estudios de postgrado en Finanzas de la Universidad de los Andes, un MBA y un PhD en Finanzas de la escuela de Administración y Negocios Freeman de la Universidad de Tulane. Ocupa el cargo de presidente de Corficolombiana desde agosto de 2018. Fue Ministra de Industria, Comercio y Turismo desde el 2017 hasta el 2018, embajadora de Colombia en Alemania desde 2016 hasta 2017 y Ministra de Presidencia desde el 2010 hasta el 2016. También se desempeñó como Decana de la Facultad de Administración de Empresas de la Universidad de los Andes. Pertenece a las siguientes Juntas Directivas: Grupo de Energía de Bogotá S.A desde 2020, Promigas S.A. desde 2019, Proindesa S.A.S. desde 2018, Fiduciaria Corficolombiana desde 2018, Gas Comprimido del Perú desde 2018, Gases del Caribe desde 2018 y Calidda desde 2018.

No se considera persona PEP¹

ÁLVARO VELÁSQUEZ COCK (81 años)

Economista de la Universidad de Antioquia.

Candidato MSc Economía de la Universidad de Londres. Entre otros cargos fue Profesor de Economía y Decano de la Facultad de Economía de la Universidad de Antioquia, Director del DANE, Gerente en Bogotá de la Corporación Financiera Nacional, Presidente de Pedro Gómez & Cía. S.A., Gerente de Representaciones Computadores Apple y miembro del Comité Asesor del Superintendente Bancario. Pertenece entre otras Juntas Directivas, a las siguientes: Grupo Aval Acciones y Valores S.A. 2008, Banco de Bogotá de 1983 a 1987, de 1993 a 1997 y desde el 2001 hasta la fecha, Banco de Bogotá (Panamá) desde 1984, Corporación Financiera Colombiana S.A. desde 1992, Unipalma desde julio de 1996 y varias entidades del grupo BAC Credomatic en Centroamérica desde 2010. Ha pertenecido a las Juntas Directivas de: Banco Ganadero, Banco Extebandes, Empresa de Acueducto y Alcantarillado de Bogotá, Deceval S.A., Compañía Agrícola de Inversiones S.A., Coviandes S.A. y Gas Natural S.A. El Dr. Velásquez es miembro del Comité de Auditoría y del Comité de Asuntos Corporativos de Grupo Aval.

No se considera persona PEP¹

FABIO CASTELLANOS ORDÓÑEZ (64 años)

Administrador de Empresas de la Universidad Politécnica Estatal de California en Pomona.

Máster en Management in the Network Economy de la Università Cattolica del Sacro Cuore, Italia (en colaboración con la Universidad de California en Berkeley). El Dr. Castellanos ha ejercido los cargos de Ejecutivo Principal de País y Director Ejecutivo de ABN-AMRO Bank (Colombia) S.A., The Royal Bank of Scotland (Colombia) S.A. y Scotiabank Colombia S.A. Igualmente, el Dr. Castellanos se desempeñó como Vicepresidente y Ejecutivo de Finanzas Corporativas de la Oficina de Representación en Colombia de The Chase Manhattan Bank, N.A. y fue Representante Local de AMF (Ascending Markets Financial Guaranty Corporation). El Dr. Castellanos es miembro de las siguientes Juntas Directivas: Junior Achievement Colombia e Ignacio Gómez IHM S.A. El Dr. Castellanos es miembro del Comité de Auditoría y del Comité de Asuntos Corporativos de Grupo Aval.

No se considera persona PEP¹

MIGUEL LARGACHA MARTÍNEZ (57 años)

Abogado de la Universidad Javeriana

Tiene estudios de posgrado en Legislación Financiera y Gestión Ejecutiva en la Universidad de los Andes. Presidente de Porvenir desde 2008 y miembro principal de la Junta Directiva de Grupo Aval desde 2019. El Sr. Largacha Martínez fue Presidente de Horizonte Sociedad Administradora de Fondos de Pensiones y Cesantías S.A. (afiliada de BBVA Colombia), y ocupó otros cargos dentro de BBVA Colombia, incluido el de Vicepresidente Ejecutivo y Vicepresidente de Banco Ganadero (predecesor de BBVA Colombia) y ha sido miembro de la Junta Directiva de Fundación Grupo Aval desde 2011.

No se considera persona PEP¹

ESTHER AMÉRICA PAZ MONTOYA (66 años)

Administradora de Empresas de la Universidad del Valle.

Se desempeñó como Presidente del Banco AV Villas y de Ahorramás Corporación de Ahorro y Vivienda. Pertenece a la Junta Directiva de Grupo Aval Acciones y Valores S.A. desde marzo de 2005. La Dra. Paz Montoya es miembro del Comité de Auditoría y del Comité de Asuntos Corporativos de Grupo Aval.

No se considera persona PEP¹

SUPLENTE**MAURICIO CÁRDENAS MÜLLER (51 años)**

Ingeniero Eléctrico de la Universidad Javeriana.

Máster en Administración de Empresas de la Escuela de Dirección y Negocios de la Universidad de la Sabana - INALDE. Es miembro suplente de la Junta Directiva de Grupo Aval desde 2015. El Dr. Cárdenas Müller ha actuado como asesor de la Organización Luis Carlos Sarmiento Angulo desde 2004. Es miembro de las siguientes Juntas Directivas: Seguros Alfa SA y de Seguros de Vida Alfa SA desde 2014 en donde también se desempeñó en esta misma posición desde 2002 hasta 2010; Fundación para el Futuro de Colombia - Colfuturo desde 2007, Porvenir desde el año 2008, y Casa Editorial El Tiempo desde 2011.

No se considera persona PEP¹

CARLOS EDUARDO UPEGUI CUARTAS (59 años)

Administrador de Empresas de la Universidad de los Andes.

Ocupa el cargo de Presidente del Banco Popular desde junio de 2014. Se ha desempeñado como Vicepresidente Comercial y de Mercadeo del Banco de Bogotá durante 10 años. También ha dirigido dos entidades financieras entre el 2005 y el 2014 y se ha desempeñado como docente del CESA y la Universidad de los Andes. Igualmente ha sido miembro de varias Juntas Directivas, entre ellas: Credibanco, Redeban, Titularizadora Colombiana S.A., Deceval S.A., ATH, ACH, la Asociación Bancaria de Colombia y Corficolombiana, entre otras.

No se considera persona PEP¹

JUAN CAMILO ÁNGEL MEJÍA (55 años)

Ingeniero Civil de la Universidad de Medellín.

Se desempeña como Presidente del Banco AV Villas desde 2007. Entre otros cargos fue Vicepresidente Inmobiliario en el Banco AV Villas, Vicepresidente de Normalización de Activos, Vicepresidente de Crédito y Cartera y Gerente de Proyecto Mercado de Capital en Corfinsura S.A. Pertenece entre otras Juntas Directivas, a las siguientes: Grupo Aval desde 2008, Asobancaria desde 2007, Titularizadora Colombiana S.A. desde 2008 y Fundación Grupo Aval desde 2011.

No se considera persona PEP¹

ANA MARÍA CUÉLLAR DE JARAMILLO (67 años)

Contadora egresada de la Universidad Jorge Tadeo Lozano

Actualmente es consultora independiente, especializada en asesorías en procesos y sistemas de control financiero. Fue Directora de Impuestos Nacionales y ocupó diversos cargos en el Citibank, entre ellos Vicepresidente de Control Financiero. Es miembro de las siguientes juntas directivas: Banco de Bogotá desde el 2007, además de Megalínea S.A., Biomax S.A., y Ladrillera Santa Fe S.A. Igualmente es miembro de varias Juntas Directivas del Grupo BAC Credomatic, dentro de las cuales se destacan: Banco de América Central S.A. Guatemala desde 2012, Banco de América Central S.A. El Salvador desde 2012, Banco de América Central Honduras, S.A. desde 2011, Credomatic de Honduras S.A. desde 2011, Banco de América Central, S.A. Nicaragua desde 2011, Banco BAC San José S.A. desde 2011 y BAC International Bank Inc. desde 2010.

No se considera persona PEP¹

LUIS FERNANDO LÓPEZ ROCA (64 años)

Doctor en Derecho de la Universidad Externado de Colombia

Tiene estudios de Postgrado en Derecho Público Económico, Comercial y Financiero de las Universidades Externado de Colombia y los Andes. Es socio de López Montealegre Abogados S.A., Director del Departamento de Derecho Financiero de la Universidad Externado de Colombia, Conjuez de la Corte Constitucional para el período 2018-2019 y árbitro. Ha sido Superintendente de Valores, Presidente de la Asociación Colombiana de Compañías de Financiamiento y Asesor del Banco Interamericano de Desarrollo. También ocupó diversos cargos en la Superintendencia de Sociedades, la Cámara de Comercio de Bogotá y la Superintendencia Financiera. Se ha desempeñado como miembro suplente en la Junta Directiva de Grupo Aval desde 2018.

No se considera persona PEP¹

CESAR PRADO VILLEGAS (49 años)

Abogado de la Universidad del Rosario

Tiene estudios de postgrado en derecho comercial de la Universidad de los Andes y Máster en Derecho de London School of Economics. Presidente del Banco de Occidente desde septiembre de 2018. El Dr. Prado fue vicepresidente administrativo del Banco de Bogotá de abril a septiembre de 2018, presidente de Fiduciaria Bogotá de 2010 a 2018, y Superintendente Financiero de 2007 a 2008. Pertenece a las siguientes Juntas Directivas: Grupo Aval desde 2019, Corporación Financiera Colombiana S.A. desde 2019 y Fiduciaria de Occidente desde 2020.

No se considera persona PEP¹

GERMÁN VILLAMIL PARDO (61 años)

Abogado de la Universidad de los Andes.

Tiene estudios de postgrado en Derecho Tributario de la Universidad de los Andes. Socio de Gómez Pinzón Zuleta Abogados S.A. y de Gómez Pinzón Asemarcas S.A. Se desempeñó en diferentes cargos en el Ministerio de Hacienda y en el Banco de la República. Pertenece a la Junta Directiva de Grupo Aval Acciones y Valores S.A. desde 2006.

No se considera persona PEP¹

SECRETARIO GENERAL

LUIS FERNANDO PABÓN PABÓN (62 años)

Abogado de la Universidad Javeriana

Tiene estudios de postgrado en Legislación Financiera de la Universidad de Los Andes. Actualmente es Asesor Legal de la Organización Luis Carlos Sarmiento Angulo Ltda. y Secretario de la Junta Directiva de Grupo Aval desde el año 2000. Pertenece a las siguientes Juntas Directivas: Banco AV Villas desde 1998, Porvenir desde 2003, Almaviva S.A. desde 2007, Organización Luis Carlos Sarmiento Angulo Ltda. desde 2006 y Casa Editorial El Tiempo y CEET TV desde 2011. Anteriormente trabajó como Vicepresidente Jurídico del Banco de Colombia y como Asesor Jurídico del Presidente del Banco de Bogotá.

No se considera persona PEP¹

GRUPO AVAL ACCIONES Y VALORES S.A. PERSONAL EJECUTIVO

Se relacionan a continuación los nombres y cargos de los directivos de la Sociedad:

Nombre	Cargo
Luis Carlos Sarmiento Gutiérrez	Presidente
Rafael Eduardo Neira Torres	Vicepresidente Contralor Corporativo Sénior
Diego Fernando Solano Saravia	Vicepresidente Sénior Financiero
Luz Karime Vargas Hurtado	Vicepresidente de Riesgos Corporativos
Rodolfo Vélez Borda	Vicepresidente Sénior de Tecnología de la Información
José Manuel Ayerbe	Vicepresidente de Mercadeo Corporativo
Jorge Adrián Rincón Plata	Vicepresidente Jurídico
David Escobar Linares	Gerente Auditoría Interna

A continuación, se presenta una reseña del representante legal y de los ejecutivos de la Sociedad:

REPRESENTANTE LEGAL:

LUIS CARLOS SARMIENTO GUTIÉRREZ (59 años)

BS Magna Cum Laude en Ingeniería Civil de la Universidad de Miami.

Otros estudios: MBA con Concentración en Finanzas - Johnson Graduate School of Management en la Universidad de Cornell. Actualmente se desempeña como Presidente de Grupo Aval Acciones y Valores S.A.; fue Presidente de Cocolco S.A. entre enero de 1996 y julio de 2000.

No se considera persona PEP¹

CARGOS EJECUTIVOS:

RAFAEL EDUARDO NEIRA TORRES (65 años)

Contador de la Universidad Jorge Tadeo Lozano.

Otros estudios: Gerencia Bancaria de la Universidad de los Andes. Actualmente se desempeña como Contralor Corporativo Sénior de Grupo Aval Acciones y Valores S.A. Fue Superintendente Financiero Adjunto de la Superintendencia Financiera de Colombia (2006-2008).

No se considera persona PEP¹

DIEGO FERNANDO SOLANO SARAIVIA (55 años)

Ingeniero de Sistemas de la Universidad de los Andes.

Otros estudios: Máster en Administración de Negocios - The Wharton School University of Pennsylvania. Actualmente se desempeña como Vicepresidente Sénior Financiero de Grupo Aval Acciones y Valores S.A. Trabajó anteriormente en McKinsey and Company Colombia Inc. y Banco Santander Colombia.

No se considera persona PEP¹

LUZ KARIME VARGAS HURTADO (48 años)

Contador Público Titulado de la Universidad Santo Tomás, Especialista en Derecho Financiero y del Mercado de Capitales de la Pontificia Universidad Javeriana.

Otros estudios: Certificada en Normas Internacionales de Auditoría y en Normas Internacionales de Información Financiera (IFRS) - Presentación de Información Financiera Internacional, por el ACCA –Association of Chartered Certified Accountants. Tiene un Diplomado en Operación Bursátil de la Asociación Bursátil de Colombia y en IFRS en el Instituto de Contadores Públicos de Colombia. Actualmente se desempeña como Vicepresidente de Riesgos Corporativos, y antes se desempeñó como Gerente de Auditoría de Grupo Aval Acciones y Valores S.A. Trabajó anteriormente como Gerente de Auditoría para el sector financiero en Price WaterhouseCoopers, y como Investigador en el Área de Supervisión de la Bolsa de Valores de Colombia y el Autorregulador del Mercado de Valores de Colombia, así mismo, como auditor en KPMG. Trabajó también en el Banco Coopdesarrollo.

No se considera persona PEP¹

RODOLFO VELEZ BORDA (56 años)

Ingeniero de Sistemas y Computación de la Universidad de los Andes

Otros estudios Especialización en Telecomunicaciones de la Universidad de los Andes y Gerenciamiento de Empresas en Aden Business School y MIT. Actualmente se desempeña como Vicepresidente Sénior de Servicios Compartidos de Grupo Aval Acciones y Valores S.A. Trabajó anteriormente como Vicepresidente de Operaciones y Tecnología del Banco AV Villas y la Corporación Ahorramás.

No se considera persona PEP¹

JOSE MANUEL AYERBE (48 años)

Ingeniero de Sistemas de la Pontificia Universidad Javeriana de Cali

Otros estudios: Especialización en Mercadeo de la Universidad Jorge Tadeo Lozano. Actualmente se desempeña como Vicepresidente de Mercadeo de Grupo Aval Acciones y Valores S.A. Trabajó anteriormente como Gerente de Mercadeo de la Franquicia Visa Colombia, Gerente de Mercadeo de Grupo Aval Acciones y Valores S.A. y Gerente de Publicidad de Codelco S.A.

No se considera persona PEP¹

JORGE ADRIÁN RINCÓN PLATA (41 años)

Abogado de la Universidad Autónoma de Bucaramanga

Otros estudios: Maestría en Derecho de los Negocios Internacionales de Queen Mary University & Westfield College, University of London. Actualmente se desempeña como Gerente Jurídico de Grupo Aval Acciones y Valores S.A. Trabajó anteriormente en Banco de Bogotá.

No se considera persona PEP¹

DAVID ALEXANDER ESCOBAR LINARES (36 años)

Contador público de la Universidad Central.

Otros Estudios: Especialización en valoración de empresas y gestión de portafolios de la Escuela de Administración de Negocios. Actualmente se desempeña como Gerente Auditoría Interna de Grupo Aval Acciones y Valores S.A. Trabajó anteriormente en Porvenir, fondo de pensiones y cesantías como Director Auditoría Riesgos Tecnológicos y de Negocio. También trabajó Banco Colpatria – Scotiabank.

No se considera persona PEP¹

1 Persona Expuesta Políticamente (PEP) de acuerdo con lo establecido por el decreto 1674 del 21 de octubre de 2016.