



Titularizadora
COLOMBIANA

Asamblea General Ordinaria de Accionistas

Bogotá, 31 de marzo de 2017



I. Verificación del quorum

II. Designación del Presidente y Secretario de la reunión

III. Lectura y aprobación del orden del día

IV. Designación de la comisión aprobatoria de la reunión

V. Informe de Gestión de la Junta Directiva y Presidente a la Asamblea

VI. Informe de la Junta Directiva a la Asamblea sobre actividades del Comité de Auditoría y desempeño del Sistema de Control Interno

VII. Informe de Gobierno Corporativo

VIII. Informe del Revisor Fiscal

IX. Presentación y aprobación de los estados financieros a 31 de diciembre de 2016

X. Proyecto de Distribución de Utilidades

XI. Designación y remuneración miembros de la Junta Directiva

XII. Designación Revisor Fiscal

XIII. Modificación de los Estatutos Sociales

XIV. Propositiones y varios



I. Verificación del quorum

II. Designación del Presidente y Secretario de la reunión

III. Lectura y aprobación del orden del día

IV. Designación de la comisión aprobatoria de la reunión

V. Informe de Gestión de la Junta Directiva y Presidente a la Asamblea

VI. Informe de la Junta Directiva a la Asamblea sobre actividades del Comité de Auditoría y desempeño del Sistema de Control Interno

VII. Informe de Gobierno Corporativo

VIII. Informe del Revisor Fiscal

IX. Presentación y aprobación de los estados financieros a 31 de diciembre de 2016

X. Proyecto de Distribución de Utilidades

XI. Designación y remuneración miembros de la Junta Directiva

XII. Designación Revisor Fiscal

XIII. Modificación de los Estatutos Sociales

XIV. Propositiones y varios



I. Verificación del quorum

II. Designación del Presidente y Secretario de la reunión

III. Lectura y aprobación del orden del día

IV. Designación de la comisión aprobatoria de la reunión

V. Informe de Gestión de la Junta Directiva y Presidente a la Asamblea

VI. Informe de la Junta Directiva a la Asamblea sobre actividades del Comité de Auditoría y desempeño del Sistema de Control Interno

VII. Informe de Gobierno Corporativo

VIII. Informe del Revisor Fiscal

IX. Presentación y aprobación de los estados financieros a 31 de diciembre de 2016

X. Proyecto de Distribución de Utilidades

XI. Designación y remuneración miembros de la Junta Directiva

XII. Designación Revisor Fiscal

XIII. Modificación de los Estatutos Sociales

XIV. Propositiones y varios



I. Verificación del quorum

II. Designación del Presidente y Secretario de la reunión

III. Lectura y aprobación del orden del día

IV. Designación de la comisión aprobatoria de la reunión

V. Informe de Gestión de la Junta Directiva y Presidente a la Asamblea

VI. Informe de la Junta Directiva a la Asamblea sobre actividades del Comité de Auditoría y desempeño del Sistema de Control Interno

VII. Informe de Gobierno Corporativo

VIII. Informe del Revisor Fiscal

IX. Presentación y aprobación de los estados financieros a 31 de diciembre de 2016

X. Proyecto de Distribución de Utilidades

XI. Designación y remuneración miembros de la Junta Directiva

XII. Designación Revisor Fiscal

XIII. Modificación de los Estatutos Sociales

XIV. Propositiones y varios



I. Verificación del quorum

II. Designación del Presidente y Secretario de la reunión

III. Lectura y aprobación del orden del día

IV. Designación de la comisión aprobatoria de la reunión

V. Informe de Gestión de la Junta Directiva y Presidente a la Asamblea

VI. Informe de la Junta Directiva a la Asamblea sobre actividades del Comité de Auditoría y desempeño del Sistema de Control Interno

VII. Informe de Gobierno Corporativo

VIII. Informe del Revisor Fiscal

IX. Presentación y aprobación de los estados financieros a 31 de diciembre de 2016

X. Proyecto de Distribución de Utilidades

XI. Designación y remuneración miembros de la Junta Directiva

XII. Designación Revisor Fiscal

XIII. Modificación de los Estatutos Sociales

XIV. Propositiones y varios



Informe de Gestión



I. Verificación del quorum

II. Designación del Presidente y Secretario de la reunión

III. Lectura y aprobación del orden del día

IV. Designación de la comisión aprobatoria de la reunión

V. Informe de Gestión de la Junta Directiva y Presidente a la Asamblea

VI. Informe de la Junta Directiva a la Asamblea sobre actividades del Comité de Auditoría y desempeño del Sistema de Control Interno

VII. Informe de Gobierno Corporativo

VIII. Informe del Revisor Fiscal

IX. Presentación y aprobación de los estados financieros a 31 de diciembre de 2016

X. Proyecto de Distribución de Utilidades

XI. Designación y remuneración miembros de la Junta Directiva

XII. Designación Revisor Fiscal

XIII. Modificación de los Estatutos Sociales

XIV. Propositiones y varios



INFORME DE LA JUNTA DIRECTIVA – SCI 2016

Titularizadora Colombiana cuenta con un sistema de control interno ajustado a los requisitos y elementos definidos en la regulación vigente y que considera entre otros aspectos, las políticas y principios que lo orientan, las responsabilidades frente a su ejecución, los elementos y áreas especiales que lo integran y la metodología necesaria para lograr su funcionamiento adecuado y sostenible.

- Durante el 2016 la Junta Directiva fue informada y se pronunció sobre las actividades relevantes realizadas por la Administración para fortalecer los elementos de control interno y el cumplimiento de los requisitos y aspectos regulatorios aplicables a la entidad como emisor y como intermediario de valores.
- La Administración realizó monitoreo periódico al desempeño de los procedimientos de control definidos en los procesos y áreas de la entidad, efectuó los debidos reportes a los Comités que apoyan la gestión de Junta Directiva y tomó las acciones de mejora necesarias para fortalecer el actual sistema de control interno.
- La evaluación del sistema de control interno fue desarrollada por la revisoría fiscal, la auditoría externa y la función de control interno. Los resultados de las revisiones efectuadas fueron satisfactorios y no se identificaron debilidades materiales o significativas.
- Las oportunidades de mejora derivadas del proceso de revisión fueron evaluadas por el Comité de Auditoría, consideradas por la Administración y su implementación se ha realizado dentro de los plazos definidos.

De acuerdo con lo anterior, se confirma que la Compañía mantiene un sistema de control interno adecuado, una administración de riesgos acorde con las actividades y objeto del negocio y un proceso para la generación de informes financieros ajustado a las normas legales vigentes.



INFORME DEL COMITÉ DE AUDITORÍA 2016

El Comité de Auditoría de conformidad con lo establecido en la Ley 964 de 2005 y en el numeral 6º del Capítulo IV, Título Primero de la Circular Externa 029 de 2014 y en atención a su propio reglamento, sesionó en los meses de febrero, julio, octubre y diciembre abordando los siguientes temas:

- Revisión de los informes periódicos de la revisoría fiscal, la auditoría externa y la función de control interno, conociendo los resultados de las evaluaciones realizadas en desarrollo de los planes anuales de auditoría.
- Cumplió con la responsabilidad de informarse y supervisar el desempeño del sistema de control interno de la compañía y se pronunció sobre aspectos relevantes con el fin fortalecer las medidas de control existentes.
- Efectuó seguimiento a los resultados de las evaluaciones realizadas a los sistemas de administración de riesgos. (SARM, SARO, SARLAFT)
- El Comité fue enterado sobre el desarrollo y resultados de los procedimientos de auditoría ejecutados para evaluar el ciclo contable, la aplicación de las políticas contables y en general sobre el cumplimiento de la normatividad contable vigente.
- Las diferencias menores no significativas identificadas en las auditorías, fueron evaluadas por el Comité e informadas a la Administración quien realizó los ajustes correspondientes; además, estuvieron sujetas a seguimiento por parte del Comité en sus sesiones posteriores.
- De acuerdo con lo informado por la Administración, el revisor fiscal, el auditor interno y externo, no se evidenciaron deficiencias materiales que pudieran afectar la información financiera de la compañía y la incluida en el informe de gestión.



INFORME DIRECCIÓN CONTROL INTERNO 2016

Reporte de la gestión adelantada por la Dirección de Control Interno durante el 2016 y los resultados de la evaluación realizada sobre la eficacia del sistema de control interno de la compañía.

- En el 2016 y de acuerdo con el plan de auditoría, se ejecutaron 15 auditorías, entre las cuales están:
 - Administración de recursos financieros – Tesorería
 - Gestión de cartera administrada
 - Recuperación de activos
 - Estructuración de Emisiones
 - Administración de Títulos
 - Cumplimiento Ley FATCA
 - Tecnología, Gestión contable
 - Plan de Continuidad de Negocio
 - Recursos Humanos
 - Sistemas de administración de riesgo (SARM, SARO, SARLAFT)

- Se evaluó el ciclo contable, se verificó la aplicación de las políticas contables y en general sobre el cumplimiento de las normas internacionales de información financiera NIIF, incluyendo los procedimientos de control para la generación y presentación del estado de situación financiera de 2016.

- Las recomendaciones fueron comunicadas a la Administración quien definió e implementó los planes de mejora necesarios para fortalecer los procedimientos de control correspondientes

- No se evidenciaron deficiencias materiales que pudieran afectar la información financiera de la compañía y la generada en los procesos y áreas evaluadas.

- Las evaluaciones permitieron confirmar que la compañía cuenta con un sistema de control interno adecuado, mantiene una gestión de riesgos acorde a las actividades y objeto del negocio y con procedimientos de control que aseguran de manera razonable, la preparación, generación y presentación de los estados financieros.



I. Verificación del quorum

II. Designación del Presidente y Secretario de la reunión

III. Lectura y aprobación del orden del día

IV. Designación de la comisión aprobatoria de la reunión

V. Informe de Gestión de la Junta Directiva y Presidente a la Asamblea

VI. Informe de la Junta Directiva a la Asamblea sobre actividades del Comité de Auditoría y desempeño del Sistema de Control Interno

VII. Informe de Gobierno Corporativo

VIII. Informe del Revisor Fiscal

IX. Presentación y aprobación de los estados financieros a 31 de diciembre de 2016

X. Proyecto de Distribución de Utilidades

XI. Designación y remuneración miembros de la Junta Directiva

XII. Designación Revisor Fiscal

XIII. Modificación de los Estatutos Sociales

XIV. Propositiones y varios



Informe Gobierno Corporativo - 2016

TEMAS	ASPECTOS PRINCIPALES	
Estructura de la Propiedad de la Titularizadora	La composición accionaria de la Titularizadora se mantuvo sin variaciones durante el año 2016.	
Asamblea General de Accionistas	*Reunión Ordinaria: <u>29 de marzo de 2016</u>	
	(i) Convocatoria: (Se puso a disposición de los accionistas la información para ejercer su derecho de inspección)	<ul style="list-style-type: none"> - Orden del día - Propuestas de Acuerdo para cada punto del orden del día - Poderes especiales - Envío de nuevas propuestas de Acuerdo. - Envío de nuevos puntos a debatir en el orden del día.
	(ii) Principales decisiones:	a) Informe de Gestión, b) Informe de Gobierno Corporativo, c) Informe del Comité de Auditoría y del Sistema de Control Interno, d) Informe del Revisor Fiscal, e) Estados Financieros fin de ejercicio, f) Proyecto de Distribución de Utilidades, g) Políticas de designación y remuneración de la Junta Directiva.
	No hubo reuniones extraordinarias	



Informe Gobierno Corporativo - 2016

TEMAS	ASPECTOS PRINCIPALES
Estructura de la Administración de la Compañía	I. JUNTA DIRECTIVA
	(i) Nombramientos: El doctor Hernán Alzate Arias fue nombrado en reemplazo de la doctora María Cristina Arrastía. (ii) Reuniones de la Junta: 12 sesiones (iii) Perfil profesional y Remuneración: Cumplimiento de las Políticas de Sucesión y Remuneración de la Junta. - Remuneración de la Junta 2016: \$86.400.000 (iv) Evaluación de la Junta: Autoevaluación
	II. COMITÉS DE APOYO
	Remuneración de los Comités 2016: \$8.448.000 (i) Gestión de Riesgos: Esta actividad es desarrollada por la Junta Directiva quién se apoya en los comités para realizar el análisis y las actividades relacionadas con la cobertura de riesgos asociados a la Compañía. (ii) Comité de Auditoría - Fecha reuniones: En el 2016 se reunió en las siguientes oportunidades: 18 de febrero, 11 de julio, 20 de octubre y 15 de diciembre. - Actividades desarrolladas: Llevó a cabo las actividades definidas en su Reglamento Interno.



Informe Gobierno Corporativo - 2016

TEMAS	ASPECTOS PRINCIPALES
<p>Estructura de la Administración de la Compañía</p>	<p>(ii) Comité de Inversiones:</p> <ul style="list-style-type: none">- Fecha reuniones: El Comité se reunió el 18 de agosto de 2016- Actividades desarrolladas: Llevó a cabo las actividades establecidas en su Reglamento Interno. <p>(iii) Comité de Nombramientos, Compensación y Ética:</p> <ul style="list-style-type: none">- Fecha reuniones: El Comité se reunió el 26 de abril y el 23 de junio de 2016- Actividades desarrolladas: Se llevaron a cabo las actividades establecidas en su Reglamento Interno. <p>(iv) Comité de Gobierno Corporativo:</p> <ul style="list-style-type: none">- Fecha reuniones: El Comité se reunió el 9 de noviembre de 2016 (primera sesión del Comité)- Actividades desarrolladas: Se trataron los siguientes temas en la reunión (i) aprobación del reglamento interno del comité, (ii) validación del informe de gobierno corporativo 2015 aprobado por la Junta Directiva y orientación general de los temas que se incluirían en el informe de 2016, (iii) consideración del proceso de evaluación anual de la Junta Directiva, (iv) aprobación del proceso de conformación de la Junta, (v) análisis y recomendaciones sobre la auditoría interna de gobierno corporativo realizada por el área de Control Interno, y (vi) definición de los parámetros que se presentarían a la Junta Directiva para incluir en el Código de Buen Gobierno sobre operaciones con vinculadas y relacionadas.



Informe Gobierno Corporativo - 2016

TEMAS	ASPECTOS PRINCIPALES
Sistema de Gestión de Riesgos	Aplicación rigurosa del Sistema de control interno y administración de riesgos asociados a la Compañía. Las Actividades principales están en el Informe de Gestión a la Junta Directiva.
Interacción con Inversionistas	<ol style="list-style-type: none">1. Capacitación a colocadores e inversionistas a través de la Oficina de Atención a Inversionistas.2. Comité de Inversionistas:<ul style="list-style-type: none">- Sesiones del Comité: Tuvo cinco reuniones durante 2016 en las siguientes oportunidades: 3 de febrero, 2 de marzo, 1 de julio, 7 de septiembre, 2 de noviembre.- Actividades: El Comité de Inversionistas cumplió con las funciones que le fueron asignadas informándose sobre las prácticas de gobierno corporativo de la Compañía, el comportamiento de las emisiones y manteniendo una comunicación permanente y activa con la Titularizadora.
Revisoría Fiscal	Los honorarios pagados a PricewaterhouseCoopers Ltda. en el año 2016 fueron: <ul style="list-style-type: none">- Auditorías externas: \$484.000.000- Revisoría fiscal : \$124.000.000



Informe Gobierno Corporativo - 2016

TEMAS	ASPECTOS PRINCIPALES
Reporte de Implementación de Mejores Prácticas Corporativas	El reporte de buenas prácticas corporativas “Código País” para 2016 fue remitido a la Superintendencia Financiera el 30 de enero de 2017 y los ajustes recogieron algunas de las recomendaciones presentadas por el Nuevo Código País desde la perspectiva de un emisor de renta fija.
Modificación a los Documentos Corporativos	(i) Modificación del número de integrantes del Comité de Inversiones conformado por un número mayoritario de miembros de la Junta Directiva al pasar de dos a tres Directores (ii) Inclusión de un capítulo sobre operaciones con partes vinculadas y relacionadas en el Código de Buen Gobierno.



I. Verificación del quorum

II. Designación del Presidente y Secretario de la reunión

III. Lectura y aprobación del orden del día

IV. Designación de la comisión aprobatoria de la reunión

V. Informe de Gestión de la Junta Directiva y Presidente a la Asamblea

VI. Informe de la Junta Directiva a la Asamblea sobre actividades del Comité de Auditoría y desempeño del Sistema de Control Interno

VII. Informe de Gobierno Corporativo

VIII. Informe del Revisor Fiscal

IX. Presentación y aprobación de los estados financieros a 31 de diciembre de 2016

X. Proyecto de Distribución de Utilidades

XI. Designación y remuneración miembros de la Junta Directiva

XII. Designación Revisor Fiscal

XIII. Modificación de los Estatutos Sociales

XIV. Propositiones y varios



Informe del Revisor **Fiscal**



I. Verificación del quorum

II. Designación del Presidente y Secretario de la reunión

III. Lectura y aprobación del orden del día

IV. Designación de la comisión aprobatoria de la reunión

V. Informe de Gestión de la Junta Directiva y Presidente a la Asamblea

VI. Informe de la Junta Directiva a la Asamblea sobre actividades del Comité de Auditoría y desempeño del Sistema de Control Interno

VII. Informe de Gobierno Corporativo

VIII. Informe del Revisor Fiscal

IX. Presentación y aprobación de los estados financieros a 31 de diciembre de 2016

X. Proyecto de Distribución de Utilidades

XI. Designación y remuneración miembros de la Junta Directiva

XII. Designación Revisor Fiscal

XIII. Modificación de los Estatutos Sociales

XIV. Propositiones y varios



I. Verificación del quorum

II. Designación del Presidente y Secretario de la reunión

III. Lectura y aprobación del orden del día

IV. Designación de la comisión aprobatoria de la reunión

V. Informe de Gestión de la Junta Directiva y Presidente a la Asamblea

VI. Informe de la Junta Directiva a la Asamblea sobre actividades del Comité de Auditoría y desempeño del Sistema de Control Interno

VII. Informe de Gobierno Corporativo

VIII. Informe del Revisor Fiscal

IX. Presentación y aprobación de los estados financieros a 31 de diciembre de 2016

X. Proyecto de Distribución de Utilidades

XI. Designación y remuneración miembros de la Junta Directiva

XII. Designación Revisor Fiscal

XIII. Modificación de los Estatutos Sociales

XIV. Propositiones y varios

TITULARIZADORA COLOMBIANA S.A
PROYECTO DE DISTRIBUCIÓN DE UTILIDADES
A 31 DE DICIEMBRE DE 2.016

Utilidad antes de impuestos	\$ 16,365,443,868.89
Menos - Provisión Impuesto a la Renta y Complementarios	\$ 6,313,703,720.48
Utilidad neta	\$ 10,051,740,148.41
Subtotal	\$ 10,051,740,148.41
Menos Reserva legal	\$ 1,005,828,359.25
Disponible a distribuir	\$ 9,045,911,789.16
Más - Reservas a disposicion de los accionistas	\$ 2,520,540,875.84
Total a disposición de los accionistas	\$ 11,566,452,665.00
Dividendo en efectivo, de \$193,24 por acción sobre 59,855,375 acciones ordinarias, pagaderos en 30 de abril y 30 de junio 2017	\$ 11,566,452,665.00
Numero de acciones en circulación	\$ 59,855,375





I. Verificación del quorum

II. Designación del Presidente y Secretario de la reunión

III. Lectura y aprobación del orden del día

IV. Designación de la comisión aprobatoria de la reunión

V. Informe de Gestión de la Junta Directiva y Presidente a la Asamblea

VI. Informe de la Junta Directiva a la Asamblea sobre actividades del Comité de Auditoría y desempeño del Sistema de Control Interno

VII. Informe de Gobierno Corporativo

VIII. Informe del Revisor Fiscal

IX. Presentación y aprobación de los estados financieros a 31 de diciembre de 2016

X. Proyecto de Distribución de Utilidades

XI. Designación y remuneración miembros de la Junta Directiva

XII. Designación Revisor Fiscal

XIII. Modificación de los Estatutos Sociales

XIV. Propositiones y varios



Designación y remuneración miembros de la Junta Directiva

El perfil de los candidatos a miembros de la Junta Directiva fue evaluado mediante la validación de las características y condiciones señaladas en la Política de Sucesión de la Junta Directiva, el Código de Buen Gobierno y los demás documentos corporativos de la Compañía.

Los candidatos para ser parte de la Junta Directiva durante el periodo 2017-2019 son:



Designación y remuneración miembros de la Junta Directiva

* MIEMBROS PRINCIPALES:

REGLÓN	CANDIDATOS	POSTULANTE
Primero	Jose Humberto Acosta Martín	Bancolombia
Segundo	Efraín Enrique Forero Fonseca	Banco Davivienda
Tercero	Sin Designación	Comité de Nombramientos Compensación y Ética
Cuarto	Diego Fernando Prieto Rivera	Banco Caja Social
Quinto	Juan Camilo Ángel	Banco AV Villas

* MIEMBROS SUPLENTE:

REGLÓN	CANDIDATOS	POSTULANTE
Primero	Hernán Alonso Alzate Arias	Bancolombia
Segundo	Álvaro Alberto Carrillo Buitrago	Banco Davivienda
Tercero	Oscar Eduardo Gómez Colmenares	Comité de Nombramientos Compensación y Ética
Cuarto	Jorge Alberto Linares Alarcón	Banco Caja Social
Quinto	Santiago Perdomo Maldonado	Banco Colpatria



I. Verificación del quorum

II. Designación del Presidente y Secretario de la reunión

III. Lectura y aprobación del orden del día

IV. Designación de la comisión aprobatoria de la reunión

V. Informe de Gestión de la Junta Directiva y Presidente a la Asamblea

VI. Informe de la Junta Directiva a la Asamblea sobre actividades del Comité de Auditoría y desempeño del Sistema de Control Interno

VII. Informe de Gobierno Corporativo

VIII. Informe del Revisor Fiscal

IX. Presentación y aprobación de los estados financieros a 31 de diciembre de 2016

X. Proyecto de Distribución de Utilidades

XI. Designación y remuneración miembros de la Junta Directiva

XII. Designación Revisor Fiscal

XIII. Modificación de los Estatutos Sociales

XIV. Propositiones y varios

Alcance Revisoría Fiscal

La gestión de revisoría fiscal de la sociedad Titularizadora, incluye la obligación evaluar los sistemas de control interno y administración de riesgos y de dictaminar los estados financieros de la sociedad como de las universalidades administradas por la compañía.

Sin que exista obligación normativa, en los reglamentos de emisión se establece esquemas de auditoría externa para cada una de las universalidades, independientes y separados de la funciones de Revisoría Fiscal.



SELECCIÓN REVISOR FISCAL

En síntesis la propuesta de DELOITTE se recomienda por presentar fortalezas en:

- Amplia experiencia en el sector financiero
- Conocimiento del negocio y de los procesos de la compañía (Auditor externo de Universalidades entre 2003-2008)
- Trayectoria y experiencia del equipo designado
- Conocimiento en temas de regulación contable y normas NIIF



APROPIACIÓN DE GASTOS

La compañía tiene asignada una partida presupuestal que contempla:

i. Honorarios

- Remuneración para el año 2017 de \$104 millones más IVA, facturables en 12 cuotas mensuales a partir del 1 de abril de 2017 hasta 31 de marzo de 2018.
- Para el año 2018, remuneración de \$108,6 millones más IVA, facturables en 12 cuotas mensuales a partir del 1 de abril de 2018 hasta 31 de marzo de 2019.
- El tiempo estimado para las labores de revisoría fiscal son de 1.200 horas por año, las cuales consideran la participación de los contadores públicos designados como Revisor Fiscal Principal y Suplente, equipo de trabajo y demás profesionales requeridos para evaluaciones específicas.

APROPIACIÓN DE GASTOS

- La remuneración incluye valores estimados de gastos que incurra la Revisoría Fiscal en el desarrollo de sus funciones tales como gastos de informes, certificaciones, token para firma digital, papelería, útiles de trabajo, teléfonos, etc.
- Dentro de los honorarios propuestos no se contempla valores estimados de viáticos y gastos de transporte ni el nombramiento de auxiliares u otros expertos, sin perjuicio de los colaboradores y auxiliares que la firma contrate y remunere bajo su responsabilidad.

ii. Recursos Físicos y Técnicos

Una oficina debidamente equipada con 5 puestos de trabajo, con puntos de red con acceso a voz y datos y extensión telefónica; además, se garantiza el acceso irrestricto a la información.



I. Verificación del quorum

II. Designación del Presidente y Secretario de la reunión

III. Lectura y aprobación del orden del día

IV. Designación de la comisión aprobatoria de la reunión

V. Informe de Gestión de la Junta Directiva y Presidente a la Asamblea

VI. Informe de la Junta Directiva a la Asamblea sobre actividades del Comité de Auditoría y desempeño del Sistema de Control Interno

VII. Informe de Gobierno Corporativo

VIII. Informe del Revisor Fiscal

IX. Presentación y aprobación de los estados financieros a 31 de diciembre de 2016

X. Proyecto de Distribución de Utilidades

XI. Designación y remuneración miembros de la Junta Directiva

XII. Designación Revisor Fiscal

XIII. Modificación de los Estatutos Sociales

XIV. Propositiones y varios



Propuesta modificación Estatutos Sociales

En el siguiente cuadro se señala la propuesta de modificación a los Estatutos Sociales de la Compañía para ser presentada a la Asamblea de Accionistas:

Norma Actual	Texto Propuesto
<p>ARTÍCULO TERCERO: DURACIÓN. La sociedad durará por el término de cincuenta (50) años contados desde la fecha de la escritura de constitución y su vigencia podrá ser prorrogada por decisión de la Asamblea.</p>	<p>ARTÍCULO TERCERO: DURACIÓN. La sociedad durará por el término de ciento veinte (120) años contados desde la fecha de la escritura de constitución y su vigencia podrá ser prorrogada por decisión de la Asamblea.</p>

- **Justificación de la modificación:**

El propósito de la presente modificación consiste en extender el término de duración de la entidad a efectos de que la Titularizadora pueda desarrollar nuevos negocios (i.e. titularización inmobiliaria) que involucran plazos superiores a los que se manejan en la actualidad y que, de igual forma, estarían excediendo la vigencia actual de la entidad.



I. Verificación del quorum

II. Designación del Presidente y Secretario de la reunión

III. Lectura y aprobación del orden del día

IV. Designación de la comisión aprobatoria de la reunión

V. Informe de Gestión de la Junta Directiva y Presidente a la Asamblea

VI. Informe de la Junta Directiva a la Asamblea sobre actividades del Comité de Auditoría y desempeño del Sistema de Control Interno

VII. Informe de Gobierno Corporativo

VIII. Informe del Revisor Fiscal

IX. Presentación y aprobación de los estados financieros a 31 de diciembre de 2016

X. Proyecto de Distribución de Utilidades

XI. Designación y remuneración miembros de la Junta Directiva

XII. Designación Revisor Fiscal

XIII. Modificación de los Estatutos Sociales

XIV. Propositiones y varios