



## **Terpel, 50 años al servicio de los colombianos** ***Informe de Gestión 2018***

---

### **Contexto global y nacional**

El 2018 inició en un entorno de alta incertidumbre económica y política tanto en el ámbito local como en el internacional. La volatilidad de los mercados, un deteriorado clima para los negocios, el bajo crecimiento económico y un proceso electoral enmarcado por la polarización, marcaron la realidad del país en el primer semestre del año. Sin embargo, en los meses siguientes las elecciones definieron el rumbo del nuevo gobierno, las expectativas mejoraron y la economía empezó a repuntar. Al final, el año resultó mejor de los que muchos esperaban y el entorno macroeconómico generó mayor confianza en el mundo empresarial.

En efecto, los dos indicadores económicos más importantes - el crecimiento del PIB y la inflación - mostraron registros positivos para el año. Según cifras presentadas por el DANE, el crecimiento del PIB en 2018 fue de 2.7%, casi un punto porcentual por encima del registrado en 2017, que fue de 1,8%. La inflación cerró en 3,18%, un punto más bajo en relación con el año anterior. De acuerdo con el informe de la ANDI sobre balance 2018 y perspectivas 2019, *“Colombia sigue siendo una de las economías promisorias de la región y así lo perciben las calificadoras de riesgo que otorgan al país el grado de inversión.”*

En el plano internacional, el año estuvo marcado por un crecimiento moderado de los mercados y con ello, tanto la inversión como las exportaciones tuvieron un crecimiento moderado. No podemos dejar de exaltar en este informe cómo la situación de Venezuela continuó agravándose y el éxodo de venezolanos hacia Colombia y otros países de América Latina creció al punto de convertirse en el más grande de la historia reciente de la región.

### **Contexto sectorial**

En términos sectoriales, en el 2018 la industria de hidrocarburos, relacionada directamente con nuestra actividad, celebró sus primeros 100 años en Colombia. Cabe anotar aquí que este sector ha movilizadado al país, ha contribuido a la productividad del campo y ha aportado importantes recursos al desarrollo de la nación siendo aproximadamente una cuarta parte de los ingresos del Estado. En lo que afecta directamente a nuestro negocio, gracias al aumento del precio promedio del barril de petróleo que se fijó en USD 72, (19 más que el año anterior), la industria presentó señales de recuperación que se reflejaron en una mayor inversión en el sector.

En lo que atañe al sector de distribución de combustibles, en el 2018 se observó un crecimiento de la demanda de gasolina y diésel del 1% y 2% respectivamente, frente al año anterior. Por otra parte, debido al incremento del porcentaje de contenido de biocombustibles (al 10%) y a mayores rendimientos de las refinерías, las importaciones de combustibles líquidos de origen fósil bajaron casi en un 40%. Es así como en 2017 se importó cerca del 20% de la demanda de combustibles líquidos, mientras que en 2018 esta dependencia bajó al 12% del total del consumo.



En lo corrido del 2018 los precios de referencia en estaciones de gasolina corriente y diésel aumentaron en un 7,5% y 8,8% respectivamente. El alza estuvo jalonada por el incremento del Índice de Precios (IP) del combustible fósil, mitigado en parte por la disminución del IP de los biocombustibles.

A pesar de que los precios de referencia del combustible aumentaron en 2018, en la mayoría de las ciudades del país, el galón estuvo por debajo de este valor, lo que, según la ACP, demuestra que la regulación excesiva no genera ningún efecto significativo dada la competencia existente en el sector. Ello confirma que sigue siendo importante avanzar hacia una política de precios que esté alineada con los objetivos de promover una mayor competencia e inversión en las actividades de la cadena de distribución, con el fin de garantizar la confiabilidad, abastecimiento y calidad del producto.

En términos de actores del mercado el panorama se vio modificado con la salida de ExxonMobil y la entrada del nuevo mayorista de origen peruano, con la marca PRIMAX.

En el segmento de Gas Natural Vehicular (GNV), el mercado se vió favorecido por el aumento del precio del crudo y la desaceleración de la tasa de cambio en el primer semestre del año. En concordancia, de acuerdo con la Asociación Colombiana de Gas Natural (NATURGAS), el número de vehículos de transporte público, camiones, volquetas y recolectores de basura que utilizan este tipo de combustible, aumentó en el 2018. El año cerró con 800 nuevas unidades en el mercado. Se espera que esta tendencia se mantenga en 2019, gracias a los 741 biarticulados y articulados que llegan a la flota de Transmilenio y a los 467 buses que llegarán a Cartagena y Manizales.

### **Principales logros y resultados de la compañía**

Durante los 365 días movilizamos, por tierra, mar y aire a nuestros usuarios en Colombia, Ecuador, Panamá, Perú y República Dominicana y trabajamos para ser la mejor opción del mercado en infraestructura, servicio y precio para nuestros usuarios. Nos desafiamos permanentemente para ser cada vez más innovadores, competitivos y sostenibles económica, social y ambientalmente.

A continuación, mencionamos los resultados y logros más destacados del año, en relación con este propósito de generar experiencias memorables a nuestros consumidores y a nuestros aliados en los canales de distribución para que sigan viendo en Terpel su mejor opción.

- **Cumplimos cinco décadas al servicio de los colombianos.** 2018 fue un año de celebración, crecimiento y evolución pero ante todo fue un año de agradecimiento a Colombia por permitirnos servirles desde todas las regiones del país. Es por ello que, en el marco de nuestro 50 aniversario, decidimos mostrar este agradecimiento mejorando la infraestructura de instituciones educativas oficiales ubicadas en Bogotá, Barranquilla, Manizales, Neiva, Medellín, Bucaramanga y Cali, beneficiando así a más de 6.800 estudiantes en todo el país.

50 años de servicio a los colombianos, tal como lo dijo la presidente, Sylvia Escovar en sus palabras de agradecimiento, durante la presentación de la obra *Ella Es Colombia*, un espectáculo inspirado en las raíces y en la esencia colombianas al cual invitamos a nuestros principales grupos de interés para



celebrar medio siglo al servicio de un país y de su gente: *“más que celebrar una fecha, estamos aquí para agradecerles a*

*todos por habernos permitido entrar y quedarnos en sus vidas. La fuerza que refleja hoy la marca Terpel es la suma de los aportes de muchas personas y de muchas instituciones que ustedes representan. Nuestra identidad no surge de estaciones de servicio, de plantas de abastecimiento, de combustibles o de lubricantes. Se configura a partir de las alianzas que formamos con ustedes, de los valores que nos definen como marca, y de los sueños que compartimos entre todos.”*

- **Integración con ExxonMobil.** Dentro de los hitos más destacados de nuestra historia, el 2018 fue testigo de la integración empresarial entre Organización Terpel y ExxonMobil de Colombia, en pleno cumplimiento de los condicionamientos previstos por la Superintendencia de Industria y Comercio, SIC. El ingreso de los lubricantes Mobil nos permite posicionarnos como líderes del segmento en la región y llevar a los consumidores una de las marcas de mayor tecnología y prestigio en el mundo, elevando nuestra oferta de valor hacia el mercado.

Durante el proceso de integración, la compañía afrontó un importante reto de negocio para todas las áreas. Uno de los más significativos, relacionado con los empleados, fue la condición de vender la Fábrica de Lubricantes de Bucaramanga, un centro de trabajo con más de 70 empleados.

El 94% de los trabajadores de esta operación fue reubicado de forma exitosa en la Fábrica de Lubricantes de Cartagena y en la ciudad de Bogotá habiendo cumplido así con nuestro reto de mantener la estabilidad laboral de nuestro equipo. Asimismo, la compañía vinculó a miembros del equipo de ExxonMobil de Colombia, que pertenecían a la línea de negocio de lubricantes, enriqueciendo nuestra organización con su conocimiento y experiencia.

Al final de la operación se logró un cierre financiero sin contratiempos, una emisión de bonos por COP 1,1 billones, la adaptación legal a la nueva realidad de los negocios de Ecuador y Perú, así como un esquema contractual que permitió continuar y fortalecer el negocio de lubricantes Mobil dentro de nuestra Organización.

En el último trimestre, ampliamos nuestra oferta para los consumidores: Terpel, como hito histórico, puso a disposición de sus clientes la marca de lubricantes Mobil en su red de EDS para dar mayor cobertura y satisfacer más ampliamente las necesidades específicas de cada uno. Es así como finalizamos el 2018 con la línea más completa y balanceada de lubricantes para los colombianos en nuestra red de estaciones de servicio.

### **Infraestructura innovadora**

- **Imagen.** Cerramos el 2018 con un total de 1.405 EDS renovadas, lo que corresponde al 73% de la red. Dentro de este logro, se destaca que para honrar nuestra premisa de atender personas y no carros, llegamos a 313 baños remodelados a disposición de nuestros consumidores, en las más altas condiciones de higiene, dotación y limpieza.



- **Compromiso ambiental.** Con el objetivo de generar un consumo de energía limpia y controlar las emisiones de CO<sub>2</sub>, seguimos implementando sistemas fotovoltaicos en nuestros centros de trabajo.

Activamos un esquema en nuestra planta Baranoa, logrando la generación de 99.265 KWH de energía limpia y reemplazando el 22% del total de energía requerida en estas instalaciones. De esta forma, evitamos la liberación de 10.621 kgs de CO<sub>2</sub> al medio ambiente. En algunas de nuestras EDS, mediante el uso de energía solar, evitamos asimismo la liberación de 4.739 kgs de CO<sub>2</sub>.

Por otra parte, llegamos a 1.491 EDS vinculadas al programa *Estación de Servicio Confiable*, lo que representa el 77% de nuestra red. Esta iniciativa busca garantizar las condiciones de seguridad, ambiente, medida y calidad en las estaciones que llevan nuestra marca. Asimismo, continuamos con la venta de bonos de carbono para clientes del sector industrial, logrando neutralizar 90,2 MM de galones de combustible durante el año 2018.

#### ***Servicios y productos centrados en las personas:***

- **Islas para Motos.** Continuamos brindando un servicio diferenciador, especializado y único a este emblemático segmento de colombianos: los motociclistas de nuestro país. En 2018 construimos 7 nuevas islas para motos, llegando a 45 en todo el territorio nacional.
- **Centro Estratégico de Servicio (CES).** Se consolidó la operación de nuestro *Centro Estratégico de Servicio* enfocado en brindar una atención cercana, personalizada y profesional a todos los clientes de los distintos negocios. En promedio se atendieron 44.000 solicitudes a través de diferentes canales (teléfono, correo electrónico y chat en línea).
- **Club Terpel-LifeMiles.** Al cierre de 2018, alcanzamos más de 780.000 usuarios inscritos, acumulando millas en todas las tiendas *Altoque* y en las 823 EDS vinculadas a nuestro programa de fidelidad. Este resultado nos reta y nos compromete a seguir sorprendiendo positivamente e innovando para todos nuestros clientes inscritos.
- **Campaña *Inspírate en tu Cocina con Terpel.*** A través de esta promoción nuestros consumidores lograron renovar elementos de su cocina y vivir nuevas experiencias gastronómicas en su hogar. Como resultado de esta campaña, vendimos 208.000 ollas *Imusa* y vinculamos a 790 EDS que representan el 40% de la red. La iniciativa generó un incremento de galones de 1,3 millones en el año.
- **Servicios complementarios** Seguimos generando experiencias memorables y honrando nuestra promesa de valor *"atendemos personas y no vehículos"*. En este año, superamos los 100 servicios complementarios en Colombia.
  - **Tiendas *altoque.*** Ampliamos la presencia de nuestras tiendas de conveniencia en el país, llegando a 46 puntos de Altoque en el 2018. Continuamos complaciendo el paladar de las personas en todas las regiones del país. En el año se entregaron las primeras 8 tiendas en franquicia.
  - **Quioscos *deuna.*** Llegamos a 50 quioscos instalados en nuestra red de EDS anticipándonos a los antojos de nuestros consumidores.



- **Autolavado ziclos.** En 2018 llegamos a 13 autolavados ziclos respondiendo a la necesidad de nuestros usuarios de tener su vehículo limpio de una forma divertida, ágil y fácil.
- **Lubricantes**
  - **Terpel Ultrek.** En el segundo semestre de 2018, con agilidad sin precedentes, hicimos frente a los requerimientos de la integración empresarial de vender la marca Maxter para diésel y lanzamos al mercado Terpel Ultrek con una propuesta de valor enfocada a atender el segmento de vehículos de transporte pesado con una nueva línea completa de lubricantes para motores diesel, transmisiones y diferenciales.
  - **Centros de lubricación.** Remodelamos los centros de lubricación *Lubriplus* cerrando el año con 20 puntos renovados que integran su infraestructura de forma armónica con la nueva imagen en la red de estaciones.

### **Aliado País**

Como *Aliados País*, seguimos aportando al desarrollo de los territorios en donde estamos presentes, nos alineamos con las necesidades más apremiantes de las regiones y contribuimos a la construcción de un país más equitativo y sostenible.

- **Apoyo a la Patrulla Aérea Civil Colombiana – PAC:** cumplimos 10 años apoyando la labor de la Patrulla Aérea Civil colombiana y aportando el combustible necesario para que esta organización llegue a los lugares más apartados del país con sus servicios médicos. Durante el 2018, Terpel donó a la PAC más de 18.000 galones de combustible para la realización de brigadas médicas y quirúrgicas en los departamentos de Casanare, Chocó, Arauca, Nariño, Meta, Sucre y Cauca. A través de estas jornadas se atendieron cerca de 7.500 personas y se hicieron más de 1.000 cirugías con médicos y pilotos privados que donaron su tiempo para llevar a cabo estas brigadas.
- **Reconciliación:** A través de una alianza con la *Unidad para las Víctimas* consolidamos nuestro programa *Restaurando Sueños* - que abraza todas las iniciativas vigentes en el tema de reconciliación y construcción de paz – apoyando el desarrollo de proyectos productivos en Santander, Tolima y Cesar. Realizamos ocho ferias empresariales promoviendo la generación de ingresos para emprendedores reintegrados y vinculamos laboralmente a 137 personas entre víctimas y reintegrados. Seguimos trabajando en forma articulada con la *Agencia Colombiana para la Reincorporación y Normalización – ARN* para profundizar las siguientes iniciativas:
  - **Apoyo a proyectos productivos.** Acompañamos y entregamos herramientas para el crecimiento sostenible de tres negocios inclusivos en Cesar, Tolima y Santander, regiones estratégicas para el proceso de posconflicto. Brindamos formación a reintegrados en temas administrativos, legales, de servicio al cliente y liderazgo con el objetivo de elevar la oferta de valor de sus proyectos y de llevarlos al siguiente nivel en su evolución empresarial.
  - **Valor compartido – Mantenimiento EDS.** Desarrollamos un plan piloto para acompañar a dos reintegrados en el proceso de formación técnica y capacitación en temas administrativos y legales. Les brindamos el acompañamiento necesario para la creación de su propia empresa



especializada en mantenimientos locativos a estaciones de servicio y de esa forma se vincularon a la cadena de suministro de Terpel.

- **Ferias empresariales.** Invitamos a 40 emprendedores, que tomaron la decisión de reincorporarse a la sociedad y contribuir desde la legalidad al crecimiento económico del país, a participar en ocho ferias empresariales a nivel nacional. A través de la compra de productos elaborados por los reintegrados, los empleados de la compañía tuvieron la oportunidad de apoyar el proceso de reconciliación.
- **Fundación Terpel.** En el 2018 continuamos transformando la vida de niños, niñas y jóvenes estudiantes en condiciones de vulnerabilidad de todo el país. Finalizamos el año con un total de 322.065 personas y 276 instituciones educativas que se beneficiaron con los programas de la Fundación.

**Aventura de Letras.** Este programa entregó dos nuevas bibliotecas en Barrancabermeja y Florencia fortaleciendo la formación académica de más de 4.500 estudiantes. Las instituciones beneficiadas en Villavicencio, Albania y Manizales reportaron que un 78% de los estudiantes visitan hoy la biblioteca por iniciativa propia incrementando en forma significativa los indicadores de lectura.

**Líder en mí.** El programa de liderazgo de la Fundación benefició a 121.079 personas en el 2018. Se evidenció que el equipo de docentes y estudiantes de Villavicencio, Albania y Manizales logró la apropiación de los 7 hábitos de las personas altamente efectivas lo que significa que tienen mayor iniciativa; son más conscientes de sus emociones, establecen prioridades, más organizados, disciplinados y empáticos. Los estudiantes reconocieron que hay un mejor clima escolar y más armonía en las relaciones entre ellos, sus docentes y directivos.

Con el programa **Escuelas que Aprenden** se logró un mejor desempeño en matemáticas en el 23% de los estudiantes de Leticia, Valledupar y Bucaramanga quienes alcanzaron el nivel superior de razonamiento lógico. En cuanto al lenguaje, el 37% de los estudiantes alcanzaron el nivel más alto de comprensión lectora a diferencia del 33% registrado al inicio del programa. En el 2018, con el programa **Mi Futuro ahora**, 393 personas entre isleros, atendedores de *Altoque* y/o sus hijos cumplieron su sueño de estudiar para abrirse paso a nuevas oportunidades.

- **Comunicamos nuestra gestión sostenible generando experiencias memorables.** En el marco de la entrega de nuestros resultados en materia económica, social y ambiental, la compañía celebró sus cinco décadas en el mercado bajo el lema “*agradecemos dando*”. Renovamos la infraestructura de siete instituciones educativas distritales (en cada una de las regionales en donde estamos presentes) y beneficiamos a más de 6.800 estudiantes en todo el país. Las transformaciones, - que se realizaron a través de voluntariados en los que participaron accionistas, empleados, proveedores, afiliados, gobierno y comunidad – incluyeron adecuación de baños, entrega de parques infantiles, pintura de muros, dotación para salones y la instalación de huertas urbanas.



### **Accionistas e inversionistas**

- **En 2018, la calificadora FITCH RATINGS confirmó la máxima calificación (AAA) a Terpel.** De acuerdo con el reporte, este reconocimiento se dio gracias a: *“... su posición competitiva robusta como líder del mercado de distribución y comercialización de combustibles en Colombia, su red amplia de estaciones de servicio con cobertura nacional y la diversificación geográfica en varios países de Latinoamérica y por productos. Terpel exhibe un saludable perfil financiero caracterizado por la estabilidad en su generación operativa y un nivel de apalancamiento moderado”*. El resultado de la calificación evidencia la confianza y credibilidad que genera Terpel en el mercado de valores.
- **Igualmente, la calificadora BRC STANDARD & POOR’S confirma la máxima calificación (AAA) a Terpel como emisor.** De acuerdo con el reporte este reconocimiento se da gracias a los niveles estables de apalancamiento. Adicionalmente, gracias a: *“...su posición de negocio que evaluamos como sólida dado su liderazgo en los segmentos y países que definió como objetivo. Dicha posición de negocio se basa en la implementación clara y consistente de su estrategia, enfocada en mejorar la experiencia del cliente a través del cambio de imagen de sus estaciones de servicios, en la oferta de servicios complementarios y en la expansión de su red. La continuidad que daría la compañía a sus lineamientos estratégicos nos permite esperar que mantenga esta posición de negocio.”*
- **Por otra parte, la Bolsa de Valores de Colombia, reconoció a la compañía, por sexto año consecutivo, con el sello IR (Investor Relations),** gracias al compromiso de Terpel por adoptar voluntariamente mejores prácticas en revelación de información y relación con inversionistas: información transparente, oportuna y veraz de asuntos jurídicos, financieros y comerciales.

### **Aliados (afiliados y franquiciados a la marca)**

- **Encuentros con aliados.** Con el propósito de conocer las nuevas tendencias de energías renovables, realizamos una visita a la *Exposición Internacional de Vehículos* de nueva Energía en la República de China a la que asistieron 90 aliados a la marca.
- **Comunicación permanente con nuestra red.** Durante el 2018 tuvimos los siguientes espacios de comunicación con nuestros afiliados y franquiciados:
  - **Ruedas de relacionamiento.** Gestionamos 11 ruedas de relacionamiento *Exporet*, para exponer los principales programas que ofrece Terpel como valor agregado a su marca. Contamos con una participación total de 876 personas entre aliados y franquiciados. Estuvimos en Bogotá, Barranquilla, Bucaramanga, Cali, Medellín, Pereira y Neiva. Por primera vez llegamos con estos encuentros a Montería, Yopal, Pasto y Paipa.
  - **Comités zonales.** Realizamos 81 comités zonales con el objetivo de estrechar vínculos con aliados, través de diálogos que permiten revisar inquietudes relacionadas con la propuesta de valor y la estrategia competitiva, entre otros. Un total de 612 aliados asistieron a estos espacios.



- **Mini Convenciones.** Con el objetivo de presentar el plan de mercadeo 2018 y dar un reconocimiento a nuestros aliados más antiguos, se realizaron 9 mini convenciones con una asistencia del 63% de las EDS.
- **Oportunidades de formación y crecimiento profesional.** Continuamos con el *Programa de Formación Ejecutiva* en convenio con la Universidad de Los Andes. Durante el 2018, graduamos a 83 asistentes representantes de 33 EDS.
- **Consolidación de la tienda virtual.** Alcanzamos 884 EDS vinculadas a nuestra *tienda virtual Terpel*. Este espacio permite a los dueños de las EDS comprar los elementos necesarios para su operación y garantizar la estandarización de la imagen.

### **Empleados**

- **Valoración de desempeño.** Incentivar el desarrollo y la mejora continua de los comportamientos organizacionales es uno de nuestros retos para convertirnos en el mejor lugar para trabajar. En 2018 fortalecimos el proceso de evaluación de desempeño, incluyendo la evaluación de los equipos hacia sus jefes inmediatos. Este ejercicio nos permitirá construir planes de desarrollo ajustados a las necesidades de los trabajadores, crear oportunidades de crecimiento y fortalecer el estilo de liderazgo.
- **Crecimiento del Talento.** Creemos en el conocimiento, las habilidades y el profesionalismo de nuestros trabajadores; por esta razón las vacantes de todos los niveles de la compañía, en su mayoría, son cubiertas por el propio equipo Terpel. Al finalizar 2018 el 70% de las vacantes fueron cubiertas por nuestros empleados, lo que representa un crecimiento del 10% frente al año anterior minimizando la curva de aprendizaje y fortaleciendo nuestra cultura empresarial.
- **Ampliamos nuestra oferta de formación.** Durante 2018 fortalecimos nuestro portafolio de capacitaciones en temas como: reinducción, programas de fidelización, control de riesgos asociados a la operación, calidad de los productos, gestión ambiental, regulación legal y fortalecimiento de habilidades directivas, llegando a más de 9.400 personas entre clientes, proveedores, promotores, administradores y empleados, con una inversión de más de \$3.800 millones.
- **Implementamos el primer campo de entrenamiento para que los operadores de EDS,** a través de espacios de capacitación teórico-práctica, fortalezcan sus competencias en la identificación de riesgos, la implementación de controles y el desarrollo de una operación confiable.
- **Clima Laboral.** Realizamos, a través de la firma *Great Place to Work*, la medición de ambiente laboral con una participación del 88,1% de la compañía. Esta actividad nos permitió conocer la opinión de los trabajadores frente a la credibilidad en los líderes, el trabajo en equipo, la camaradería y el orgullo que sienten por la compañía. Como resultado de la encuesta se desarrollarán planes de acción para cada vicepresidencia.
- **Inclusión laboral y social.** Cumplimos 3 años de nuestra alianza con la *Fundación Best Buddies*, logrando vincular a personas con limitaciones cognitivas. Cerramos 2018 con 5 “amigos del alma” contratados en Bogotá, Medellín y Barranquilla.





- **Accidentalidad.** Se logró disminuir la accidentalidad total en 20% frente a los resultados 2017.

### **Reconocimientos y menciones**

- **Sostenibilidad:** por tercer año consecutivo hacemos parte de las 10 empresas más destacadas en sostenibilidad a nivel mundial en el sector de retail, de acuerdo con la medición de *Dow Jones Sustainability Index* 2018.
- **Compromiso con la reconciliación:** El Presidente de la República otorgó a Sylvia Escovar, la Orden Nacional al Mérito por liderar el compromiso de Terpel con el proceso de reconciliación y posconflicto, por su servicio al país y su aporte a la construcción de una paz sostenible.
- **Reputación:** Terpel ocupó el puesto 29 y su presidente Sylvia Escovar, el puesto 12 en el ranking anual *Merco Empresas y Líderes* con mejor reputación. En el ranking de petroleras y distribución de hidrocarburos, la compañía se ubicó en el puesto 2 después de Ecopetrol.
- Terpel ascendió a la casilla número 15 en el estudio realizado por la firma 2WAY, el cual evaluó el estado de los seis pilares reputacionales que componen el “goodwill” de las 200 empresas más grandes del Colombia (solidez y trayectoria, oferta de valor, talento y bienestar, valor compartido y sostenibilidad, innovación y liderazgo y ética y transparencia).
- **Terpel reconocida por Revista Semana como una de 25 compañías que más aportan a Colombia.**
- Sylvia Escovar, presidente de Terpel fue elegida como uno **los 25 CEO más influyentes de los últimos 20 años** por Revista Dinero.
- **Aliado País:** el *Consejo Latinoamericano de Escuelas de Administración - CLADEA* reconoció a Terpel, en la categoría de *Multilatinas* por su destacada labor en el mercado y por el aporte al desarrollo de la comunidad y los países donde opera.

### **Cifras consolidadas**

En 2018, el volumen de ventas de la compañía alcanzó los 2.734 millones de galones, lo que representa un crecimiento del 10,9% frente al año 2017. Por su parte, el EBITDA fue de \$740.930 millones y la Utilidad Neta alcanzó los \$133.741 millones, con un crecimiento del 7,4% y un decrecimiento del -31,5%, respectivamente, frente a 2017.

La Utilidad Neta de 2018 estuvo impactada por los gastos relacionados con la adquisición de las operaciones de Exxon Mobil, que ascendieron aproximadamente a \$100.241 millones. Entre esos gastos se destacan: asesores de la transacción, pérdida asociada a la cobertura de la tasa de cambio contratada para la compra y gastos financieros derivados del crédito sindicado desembolsado para la adquisición. Así mismo, en el año se generó una utilidad adicional por los resultados de las operaciones adquiridas en Colombia (julio a diciembre),



Ecuador y Perú (abril a diciembre). Eliminando el efecto de la adquisición en ingresos y gastos, el crecimiento de la utilidad sería de 9,3%, debido principalmente al buen desempeño del negocio en Colombia.

- Colombia

- Durante el año, las ventas de la compañía alcanzaron los \$14.8 billones (suma del ingreso de Terpel, MASSER y Terpel Energía) consolidando a Terpel como una de las empresas privadas más grandes del país y líder del sector de distribución de combustibles.
- El EBITDA fue de \$604.984 millones y la Utilidad Neta alcanzó los \$133.741 millones con un crecimiento de 4,9% y de -31,5% respectivamente.

**Líneas de negocio**

- **Estaciones de Servicio (EDS).** Alcanzamos el mayor incremento en la participación de mercado en los últimos 5 años, ganando 1,2 puntos y llegando al 43,3%; cerramos el año con 1.405 estaciones totalmente renovadas, alcanzando así 73% de la red con nueva imagen. Con nuestro programa Rumbo, completamos 823 estaciones conectadas en línea, brindando conectividad, seguridad y control sobre los consumos a los clientes del segmento de industria.
- **Combustibles líquidos** alcanzamos los 1.416 millones de galones, con un crecimiento en ventas del 6,04% frente al año anterior. Ampliamos nuestra red incorporando 10 EDS propias y 14 EDS de terceros, alcanzando un total de 1.927 estaciones al cierre de 2018. Se logró la misma tasa de crecimiento del mercado nacional de EDS para el negocio de afiliadas.

**Para el total de ventas de combustibles líquidos, Terpel obtuvo una participación de mercado del 39,1%\* en diésel y del 41,6%\* en gasolinas. Esto representa un incremento total de 1,4 puntos porcentuales frente a 2017.**

- **Gas Natural Vehicular – GNV-** La línea de negocio de GNV cerró 2018 con ventas por 262 millones de metros cúbicos, lo que representa un decrecimiento de 9,4%, frente a 2017. El decrecimiento es explicado principalmente por la contracción que presenta el mercado de 10,1%.

**La participación de mercado en GNV se mantiene estable frente al mismo periodo de 2017, alcanzando un 46,3%\*. Nuestra red de estaciones de GNV cerró 2018 con 252 puntos de venta. La industria de GNV realizó 21.035 conversiones, un 39% más que durante el año 2017.**

Se finalizó el desarrollo en conjunto con Hyundai del taxi dedicado a GNV, logrando ubicar en el mercado 74 unidades. Adicionalmente logramos aumentar en 202 vehículos las flotas que utilizan el GNV como combustible y adicionar 3 nuevas flotas en vehículos de carga.

**Industria.** En el segmento industrial tuvimos ventas por 177 millones de galones, un 10% más que el año anterior. Continuamos trabajando en la mitigación de la huella de carbono en



Colombia apoyando proyectos de reforestación con impacto a comunidades vulnerables y gestionando bonos de carbono a 112 clientes que representan 11.2 millones de galones/mes neutralizados de gases efecto invernadero (GEI). En el año neutralizamos 1.030.616 toneladas nominadas por el sector industrial.

Hemos capacitado, a través del programa de *Industria Limpia*, a 521 clientes industriales en mejores prácticas en el manejo de combustibles. Con el diplomado *Fundamentos de Transporte de Carga* graduamos a 1.053 conductores, contribuyendo a la profesionalización de su labor.

- **Aviación.** En este segmento de negocio, Terpel, que continúa siendo el líder del mercado, alcanzó ventas de 360 millones de galones, un crecimiento de 3,3% frente a 2017 y logró una participación de 80,9%\* del mercado. Como hito importante, se inició nuestra operación en el Aeropuerto Internacional Jorge Chávez, en Perú.
- **Lubricantes.** A partir de Julio del 2018 iniciamos la comercialización de la marca Mobil alcanzando un volumen total de ventas con las dos marcas de 19.8 millones de galones, de los cuales 8.9 millones de galones corresponden al negocio de lubricantes Mobil.

\* Cifras con corte a noviembre de 2018

#### - República Dominicana

En 2018 Terpel vendió 53.5 millones de galones de combustible, 9% menos que en el 2017. La participación de Terpel en el mercado de aviación fue del 29%. Por su parte, el EBITDA fue de USD 7.2 MM y la utilidad neta de USD 3.97 MM. Estos resultados fueron inferiores al año 2017 principalmente por el impacto en la tasa de cambio y la disminución en los galones vendidos (decrecimiento del 17,4% y del 24,1% respectivamente).

#### - Ecuador

En 2018 Terpel Ecuador sumó a su red las 42 EDS con bandera Mobil y vendió 309.7 millones de galones de combustible, creciendo 101% frente al volumen vendido en el 2017. La operación registró un EBITDA de US\$ 5.3 millones, presentando un incremento de 72% respecto al año anterior. La Utilidad Neta fue de USD 1.5 MM, con un incremento de 205% frente al 2017. En cuanto a la red de estaciones de servicio, el año cerró con 100 EDS, con las nuevas estaciones adquiridas.

#### - Perú

En 2018 Terpel tomó control de los negocios de lubricantes Mobil en Perú y la operación de aviación del aeropuerto de Lima. Vendió 41.2 millones de galones de combustibles en estaciones de servicios, superando en un 11% las ventas de 2017. Por su parte, el EBITDA fue de USD 0.9 MM disminuyendo un 25.6% respecto al 2017 y una pérdida neta (USD -1.7 MM) debido principalmente a los gastos incurridos en el la adquisición de Exxon Mobil (USD 0.4MM). En cuanto a la red de estaciones de servicio, cerramos el año con 40 estaciones, 4 más que el año 2017, y 13 tiendas Alto, 2 puntos más que el año anterior. En el segmento de lubricantes se vendieron 10.9 millones de galones a nivel local (sin incluir exportaciones a Ecuador y otros países), generando un EBITDA de USD 4.4 MM y una Utilidad Neta de USD 5.4 MM. De otro lado, la comercialización de combustible de aviación inició sus primeras ventas por 2.5 millones de galones con un EBITDA de USD 78 mil y una Utilidad Neta de USD 55 mil. En cuanto a la operación del aeropuerto Jorge Chávez de la ciudad de Lima, esta generó un EBITDA de USD 6.2 MM y una Utilidad Neta de USD 4.1 MM.



#### - Panamá

El volumen de venta de combustibles en Estaciones de Servicio fue de 194 MM de galones, con un crecimiento del 1% respecto al año 2017, alcanzando una participación de mercado de 37,9%. Esta cifra representa un incremento del 0,6% frente a la participación del 2017. Las ventas totales de combustible fueron de 250 MM de galones y crecieron un 3,5% frente al año anterior, lo que representa un crecimiento del 1,9% en participación de mercado que se ubica al cierre de 2018 en 24,8%. Los ingresos por Servicios Complementarios crecieron USD 3.8 MM frente al 2017 lo que representa un crecimiento del 14% frente al año anterior. El EBITDA del 2018 se mantuvo en USD 21.8 MM y la Utilidad Neta registró una disminución del 24% quedando en USD 4.3 MM. Los resultados financieros fueron impactados principalmente por efectos de la caída de los precios del petróleo registradas en el último trimestre del año (-USD 2.5 millones) y por el incremento de las tasas de interés global del mercado financiero (-USD 1.5 millones). Gracias al despliegue de la estrategia, finalizamos 2018 con 141 EDS, 10 más que en 2017 y con 36 tiendas de conveniencia, 3 más respecto al año anterior.

### INFORME INTEGRADO - ASPECTOS LEGALES

Desde la inscripción en el registro mercantil de la situación de Grupo Empresarial existente entre Organización Terpel S.A (en adelante "Terpel") y algunas de sus subordinadas, se propende por la consecución de objetivos determinados y sistemáticos, en virtud de la dirección que ejerce Terpel en su calidad de matriz, compartiendo la unidad de propósito y dirección sin perjuicio del desarrollo individual del objeto social o actividad de cada una de las subordinadas, que a corte 31 de diciembre de 2018 se encuentran:

- Lutexsa Industrial Comercial Cía Ltda.
- Administración Estratégica de Gasolinera del Ecuador Adesgae S.A.
- Terpel Perú S.A.C.
- Organización Terpel República Dominicana S.A.S.
- Organización Terpel Corporation
- Petrolera Nacional S.A.
- Terpel Energía S.A.S. E.S.P.
- Vonport Corp.
- Orlyn S.A.
- Transmarine Transportation & Barging S.A.
- Fuel Petroleum Services S.A.
- Operaciones y Servicios de Combustibles S.A.S.
- Nolibier S.A. en Liquidación.
- Organización Terpel Andina LLC
- Terpel-comercial Ecuador CIA LTDA.
- Terpel Aviación del Perú S.R.L.
- Terpel Comercial del Perú S. R. L.
- Puertos del Caribe Sociedad Portuaria S. A.
- Terpel Exportaciones C.I. S.A.S.
- Bac Thor S.A.C.
- Bac Petrol S.A.C.



En este sentido, se robusteció la estructura corporativa del grupo empresarial al constituirse la sociedad Terpel Exportaciones C.I. S.A.S., creada con el fin de realizar la comercialización internacional en el sector de hidrocarburos y sus derivados, igualmente se adquirieron, a través de la filial Terpel Perú S.A.C, las sociedades peruanas Bac Thor S.A.C. y Bac Petrol S.A.C., con las cuales se incluyó la adquisición de la operación de 3 Estaciones de Servicio ubicadas en Lima (Perú). El precio cancelado por esta adquisición fue de USD\$8,200,000 pagado, con caja de las filiales de Terpel en dicho país.

Durante el 2018, a propósito del proceso para la adquisición de las operaciones de distribución (*downstream*) de ExxonMobil en Colombia, Perú y Ecuador por parte de Terpel, como designada por Compañía de Petróleos de Chile Copec S.A. para dicha adquisición, en virtud del acuerdo celebrado entre esta última con Mobil Petroleum Overseas Company Limited y ExxonMobil Ecuador Holding B.V., durante el año 2018 se configuró la situación de control sobre las siguientes sociedades: (i) Organización Terpel Andina LLC, constituida en Delaware (EE.UU.); (ii) Terpel-Comercial Ecuador CIA LTDA. con domicilio en Ecuador; (iii) Terpel Aviación del Perú S.R.L.; (iv) Terpel Comercial del Perú S. R. L. sociedades con domicilio en Perú; y (v) Puertos del Caribe Sociedad Portuaria S. A., domiciliada en Colombia. Adicionalmente y en cumplimiento con lo establecido en la Resolución nº 9915 expedida por la Superintendencia de Industria y Comercio (SIC), se enajenó inmediatamente (sin tomar control) a un comprador transitorio, el negocio de combustibles de ExxonMobil Colombia, hoy Distribuidora Andina de Combustibles (DAC).

En línea con lo anterior y para dar cumplimiento con lo establecido por la autoridad, en julio de 2018 Organización Terpel realizó la compra de los activos asociados al negocio de lubricantes de ExxonMobil Colombia S.A. y vendió parte de sus activos de lubricantes, esto es, la fábrica de Bucaramanga; los equipos de laboratorio; la parte de industria de los contratos vigentes que incluían el suministro de Maxter y Maxter Progres; y las marcas Maxter y Maxter Progres, a ExxonMobil de Colombia S.A. (hoy DAC), la cual continuó operándolos con total normalidad e independencia.

Así mismo, de acuerdo con los condicionamientos estructurales impuestos por la Superintendencia de Industria y Comercio -SIC-, el 30 de noviembre de 2018, el comprador transitorio informó sobre la venta de las acciones de su propiedad en el negocio de combustibles de ExxonMobil Colombia S.A., hoy Distribuidora Andina de Combustibles S.A. - DAC, a favor de las sociedades Inversiones Primax S.A.S y Primax Holdings S.A.S, ambas empresas pertenecientes a Corporación Primax y al Grupo Romero.

Es de resaltar que, como parte del plan de financiación de la citada transacción, se celebró un crédito sindicado por valor de \$ 1.676 billones (USD\$538 millones) a 18 meses con bancos en Colombia, suma que fue entregada como anticipo a futuras capitalizaciones a la filial Organización Terpel Corporation para lograr el cierre de la transacción. Este crédito fue amortizado en parte con recursos provenientes de la emisión de bonos y papeles comerciales. En ese sentido, la Superintendencia Financiera de Colombia, autorizó la inscripción en el Registro Nacional de Valores y Emisores (RNVE) y oferta pública del Programa de Emisión y Colocación de bonos ordinarios y papeles comerciales por un cupo global de hasta \$1.500.000.000.000. De esa manera, el 7 de junio de 2018 se realizó la primera emisión de bonos ordinarios y papeles comerciales con cargo al programa, por un monto de \$900.000.000.000, con posibilidad de sobre adjudicar hasta \$1.100.000.000.000. Como resultado de la colocación, se recibieron demandas por \$1.461.172.000.000, lo que representó 1,62 veces el monto ofrecido.

Todo lo anterior, se realizó conservando la calificación AAA por parte de las agencias de calificación de riesgo.



Adicionalmente, nuestras sociedades controladas realizaron las siguientes operaciones relevantes:

- Las sociedades adquiridas con posterioridad al cierre de la transacción con ExxonMobil, dígase, ExxonMobil Andean Holding LLC.; ExxonMobil del Perú S.R.L.; ExxonMobil Aviación Perú S.R.L.; ExxonMobil Ecuador Ltda y ExxonMobil de Colombia Sociedad Portuaria S.A cambiaron su razón social a Organización Terpel Andina LLC, Terpel Comercial del Perú S. R. L., Terpel Aviación del Perú S.R.L., Terpel-Comercial Ecuador CIA LTDA. y Puertos del Caribe Sociedad Portuaria S. A. Así mismo, están han realizado avances en la adaptación de los estándares corporativos de Terpel y promoviendo las sinergias de todo el grupo.
- Puertos del Caribe Sociedad Portuaria S.A, adelantó todas las gestiones necesarias para actualizar y obtener los permisos requeridos frente a las autoridades competentes para la operación de recibo y descargue de la importación de bases lubricantes.
- Terpel – Comercial Ecuador Cía. Ltda mediante Junta General Extraordinaria y Universal de Socios del 14 de agosto de 2018, superó la causal de disolución por pérdidas al ser capitalizada por valor de USD\$1.506.830.

#### ***Relaciones a nivel de Grupo Empresarial***

Sin perjuicio de la independencia de cada una de las empresas que integran el Conglomerado y las responsabilidades de sus órganos de administración, existe una estructura organizacional del Grupo Empresarial definida para los tres (3) niveles de gobierno – Asamblea de Accionistas, Junta Directiva y Alta Gerencia – dentro de las cuáles se identifican los órganos y posiciones individuales clave, así como las relaciones entre ellos, la cual es pública, clara y transparente.

Así las cosas, para el año 2018, Terpel celebró transacciones con filiales, subsidiarias, accionistas y entes relacionados, las cuales se realizaron dentro del marco de la normatividad vigente. En desarrollo de las mismas y en aras de una mayor transparencia, la Vicepresidencia de Asuntos Corporativos Legales mensualmente realizó un Informe de Transacciones con Parte Relacionadas que se puso a disposición de la Junta Directiva, mediante el cual se revelaron todas las transacciones celebradas entre Terpel y/o sus empresas relacionadas, con administradores de la sociedad y/o sus empresas relacionadas. Lo anterior, bajo el entendimiento que de acuerdo con la legislación vigente: “Son administradores, el representante legal, el liquidador, el factor, los miembros de juntas o consejos directivos y quienes de acuerdo con los estatutos ejerzan o detenten esas funciones”. Igualmente, se considera que dos o más personas naturales o jurídicas son partes relacionadas, cuando una participa de manera directa o indirecta en la administración, control o capital de la otra. También puede tratarse de una persona natural, si ésta, en el ejercicio de sus funciones, ejerce control, influencia significativa o es un miembro del personal clave de la gerencia de la compañía que informa.

Hay que destacar que, al 31 de diciembre de 2018, salvo por la sociedad Nolibert S.A. en Liquidación, ninguna de las empresas pertenecientes al Grupo Empresarial Terpel cuentan con restricciones jurídicas para desarrollar su objeto social, así como tampoco cuentan con demandas ni pleitos materiales que puedan deteriorar los resultados financieros al cierre del año 2018. Igualmente se resalta que gracias al



cumplimiento estricto de las leyes y reglamentos relacionados con las actividades que desarrollamos, el apego a los principios del libre mercado y el permanente respeto a los derechos de los consumidores, no se impusieron multas ni sanciones significativas en contra de las compañías pertenecientes al grupo.

Salvo las operaciones anteriormente señaladas, dentro del marco de Grupo Empresarial y durante el ejercicio respectivo, no se realizaron operaciones relevantes entre la controlante o sus filiales o subsidiarias con la respectiva sociedad controlada, ni se presentaron operaciones entre las sociedades controladas y otras entidades, por influencia o en interés de la controlante, así como operaciones entre la sociedad controlante y otras entidades, en interés de la controlada, ni se tomaron o se dejaron de tomar decisiones relevantes por parte de las sociedades controladas por influencia o en interés de la sociedad controlante. De igual modo, no se tomaron o dejaron de tomar decisiones relevantes que la sociedad controlante haya tomado o dejado de tomar en interés de las sociedades controladas.

### ***Egresos, gastos y obligaciones en el exterior***

Ahora bien, en relación con los informes relacionados en el artículo 446 del Código de Comercio –egresos- y el establecido en el artículo 29 de la Ley 222 de 1995 -grupo empresarial-, debe señalarse que dicha información fue puesta a disposición de los accionistas durante el periodo previsto por la normatividad vigente para el ejercicio del Derecho de Inspección con anterioridad a la celebración de la Asamblea.

En esa medida, a continuación se remite el consolidado de los egresos por concepto de salarios, honorarios, viáticos gastos de representación, bonificaciones, prestaciones en dinero y en especie, erogaciones por concepto de transporte y cualquiera otra clase de remuneraciones que hubiere percibido cada uno de los directivos de la Organización Terpel S.A.; así como las erogaciones por los mismos conceptos que se hubieren hecho en favor de asesores o gestores vinculados o no a la sociedad mediante contrato de trabajo, cuando la principal función que realizaron consistió en tramitar asuntos ante entidades públicas o privadas, o aconsejar o preparar estudios para adelantar tales tramitaciones. Igualmente, se relacionan los gastos de propaganda y de relaciones públicas; los dineros u otros bienes que la sociedad posea en el exterior y las obligaciones en moneda extranjera y las inversiones en otras sociedades, nacionales o extranjeras, de la siguiente manera:

- a) En el año 2018, los egresos por concepto de viáticos, gastos de representación, y demás pagos en dinero para el personal directivo de la Empresa ascendió a \$ 42.996.959.
- b) Los honorarios cancelados por asistencia Junta Directiva durante el año 2018 ascendieron a \$895.590.902
- c) Los honorarios cancelados a favor de asesores durante el año 2018 se discriminan así: asesoría jurídica \$4.362.285.979 asesoría financiera \$1.142.441.306, asesoría tributaria \$382.516.811 y asesoría técnica \$15.992.416.620.
- d) Las transferencias de dinero y demás bienes, a título gratuito, a favor de personas jurídicas fueron las siguientes:

IDENTIFICACION	NOMBRE	VALOR MM\$	DONACION
8600302123	FUNDACION PARA EL DESARROLLO	5	Dinero
8921152411	FUNDACION CERREJON PARA EL PROGRESO	10	Dinero
8000653948	CORPORACION MUNDIAL DE LA MUJER	26	Dinero
9003368454	ASOCIACION PARA LA SEGURIDAD Y LA	651	Dinero
8301327692	FUNDACION TERPEL	5.000	Dinero
<b>TOTAL</b>		<b>\$ 5.692</b>	



- e) Los gastos de propaganda y publicidad en el año 2018 ascendieron a \$53.532.049.698.
- f) Dineros y obligaciones en el exterior corte 2018 de la Organización Terpel S.A. (incluye Cuentas en el exterior) \$9.455.839.325.
- Cuentas en el exterior:

ENTIDAD	VALOR
JP MORGAN NY	USD\$2,243,833.54

- Obligaciones en el exterior: a 31 de diciembre del 2018 Organización Terpel S. A. no tiene obligaciones en el exterior.
- g) Las inversiones de la empresa a 31 de diciembre de 2018, ascendieron a \$1.381.894.031.982 y son las siguientes:

IDENTIFICACION	NOMBRE	PARTICIPACIÓN	
		%	VALOR INVERSIÓN
20521921618	PGN Gasnorte S.A.C.	25	2.530.502.513
20521021880	PGN Gasur S.A.C.	25	1.033.447.060
76004261-7	Organización Terpel Chile S.A.	100	613.587.019
76127612-3	Inversiones Organización Terpel Chile S.A.	100	54.449.176.096
1791233905001	Terpel Comercial Ecuador Cia. Ltda. (antes ExxonMobil Ecuador)	100	35.288.373.163
1944745	Organización Terpel Corporation	100	898.121.553.718
1019-225-108400 DV-92.	Petrolera Nacional S.A.	100	304.952.681.655
900433032-9	Terpel Energía S.A.S. E.S.P.	100	16.086.113.716
1-30-78033-1	Terpel República Dominicana S.R.L.	100	31.091.201.061
20511995028	Terpel Perú S.A.C. (antes Gazel Perú S.A.C.)	100	37.355.559.686
901210452-5	Terpel Exportaciones Cl. S.A.S.	100	150.000.000
901045599-1	Puertos del Caribe Sociedad Portuaria S.A.	100	221.836.296
<b>TOTALES</b>			<b>1.381.894.031.982</b>





### **Buen Gobierno Corporativo**

Organización Terpel S. A. se encuentra comprometida con la adopción de mejores prácticas en gobierno corporativo de acuerdo con los más altos estándares establecidos para los emisores de valores en la Circular Externa 028 de 2014 de la Superintendencia Financiera de Colombia. La adopción de las mejores prácticas en gobierno corporativo constituye un compromiso, inspirado en principios de respeto, integridad, confianza y trato equitativo en todas las relaciones con los diferentes grupos de interés y los órganos de administración de la sociedad.

Otro aspecto a resaltar es que Organización Terpel S.A. ha implementado el Reporte de Mejores Prácticas Corporativas “Encuesta Código País”, el cual se encuentra disponible para su consulta tanto en la página web de la Compañía como de la Superintendencia Financiera de Colombia. Así, en ejecución de las mejores prácticas de gobierno corporativo, Terpel obtuvo por quinto año consecutivo el Reconocimiento Emisores IR de la Bolsa de Valores de Colombia por adoptar las mejores prácticas en materia de revelación de información y relación con inversionistas, por brindar información suficiente y oportuna a través de canales de comunicación adecuados.

En lo que se refiere a la **estructura de capital**, debe decirse que ésta no presentó variaciones durante el año 2018, manteniéndose las 195.999.466 acciones ordinarias, de las cuales 14.574.961 fueron readquiridas, para un total de 181.424.505 acciones ordinarias en circulación. De dicha composición accionaria, el 58,51% se encuentra radicado en cabeza del accionista mayoritario Compañía de Petróleos de Chile Copec S A., (56,18% de forma directa correspondiente a 101.930.028 acciones ordinarias y 2,33% de forma indirecta a través de su vinculada Copec Overseas con 4.230.457 acciones ordinarias de Organización Terpel S.A.). Es importante señalar que, salvo para aquellas disputas entre accionistas, o entre accionistas y la sociedad o su Junta Directiva, que por atribución legal expresa deban dirimirse necesariamente ante la jurisdicción ordinaria, los Estatutos de la sociedad incluyen **mecanismos para la resolución de controversias** tales como el acuerdo directo, la amigable composición, la conciliación o el arbitraje.

Se informa que, durante el año 2018, no se han reportado acuerdos entre accionistas, ni negociaciones de acciones y/o valores emitidos por la Sociedad por parte de los miembros de la Junta Directiva, la Alta Gerencia y demás administradores de acuerdo con lo establecido en el Código de Buen Gobierno Corporativo. Así mismo, tampoco se presentaron conflictos entre accionistas que los hicieren acudir a los mecanismos para la resolución de controversias señalados en los Estatutos Sociales.

Es importante considerar, que durante el mismo período no se presentó ninguna situación de **conflicto de interés** que debiera ser evaluada por la Junta Directiva y puesta a consideración de la Asamblea General de Accionistas. Al respecto, los empleados de la Sociedad deben actuar con la diligencia y lealtad debidas, comunicando las situaciones donde existan conflictos de intereses, observando el deber de confidencialidad. Todas las actividades de la Sociedad se caracterizan por estar delimitadas por los valores de integridad, respeto y confianza, por las normas de la ética comercial y de la buena fe mercantil, el respeto a las leyes y a las costumbres comerciales, enfocadas al cumplimiento del objeto social, con énfasis y prioridad en el bien común y el servicio a la comunidad. Cuando un empleado de la Sociedad enfrente un conflicto de interés, deberá: 1.- Informar por escrito del conflicto a su superior jerárquico, con detalles sobre su situación en él, quien designará al empleado que deba continuar con el respectivo proceso; 2.- Abstenerse de intervenir directa o indirectamente, en las actividades y decisiones que tengan relación con las determinaciones sociales referentes al conflicto, o cesar toda actuación cuando tenga conocimiento de la situación de



conflicto de interés. Los miembros de la Junta Directiva deben dar a conocer a la Junta Directiva la situación de conflicto de interés. La duda Respecto de la configuración de actos que impliquen conflictos de interés, no exime al miembro de Junta Directiva de la obligación de abstenerse de participar en las actividades respectivas. Las decisiones y acciones de los administradores de la Organización Terpel deben estar orientadas por la satisfacción de los intereses de la misma y el respeto de los derechos de los accionistas y no deben estar motivadas por consideraciones de índole personal. Las relaciones de parentesco, amistad o expectativas frente a proveedores actuales o potenciales, contratistas, clientes, o competidores no deben afectar su independencia y mejor juicio en protección de los intereses de la Organización Terpel S.A. y su grupo empresarial.

En cuanto a la **estructura de administración**, se destaca que la Alta Gerencia de la compañía no presentó cambios en su composición. En cuanto a la Junta Directiva, debe recalcar que siempre es nombrada mediante el sistema de cuociente electoral establecido en el artículo 197 del Código de Comercio. La Asamblea General de Accionistas para el período 2016-2019 aumentó la remuneración de sus miembros de cuatro (4) salarios mínimos legales mensuales vigentes a ocho (8) salarios mínimos legales mensuales por cada reunión asistida. La siguiente es la composición actual aclarando que las hojas de vida de sus miembros, se encuentran a disposición del público en general, a través del módulo de “Accionistas e Inversionistas” de la página de internet [www.terpel.com](http://www.terpel.com):

PRINCIPALES	SUPLENTES
1. Lorenzo Gazmuri Schleyer	1. Frederic Christophe Chaveyriat
2. Jorge Andueza Fouque	2. Eduardo Navarro Beltrán
3. Ramiro Méndez Urrutia	3. Jorge Andres Garcés Jordán
4. Leonardo Ljubetic Garib	4. Rodolfo Castillo Garcia
5. Jorge Alberto Bunster Betteley	5. Arturo Natho Gamboa
6. Jose Oscar Jaramillo Botero (independiente)	6. Gabriel Jaramillo (independiente)
7. Bernardo Dyner Rezonow (independiente)	7. Tulio Rabinovich Manevich (independiente)

Es conveniente resaltar que se durante el 2018, se llevaron a cabo 12 reuniones presenciales de la Junta Directiva. Igualmente, dentro de las competencias de la Junta Directiva, se encuentra la de nombrar comités de apoyo que busquen especializarse en temas específicos para generar efectividad en su gestión. A la fecha, la Junta Directiva de Organización Terpel S.A. cuenta con dos (2) comités formales de apoyo: (i) El Comité de Compensación y Beneficios; y (ii) El Comité de Auditoría, los cuales efectuaron un cumplimiento estricto de sus funciones y presentaron los correspondientes informes y recomendaciones a la Junta Directiva.

A continuación, se señala su integración y los principales logros de su gestión:

En cuanto al **Comité de Compensación y Beneficios**:

(i) Composición para el período 2016-2019:

MIEMBROS
José Oscar Jaramillo (Miembro Junta Directiva)



Jorge Garcés (Miembro Junta Directiva)
Sylvia Escovar Gómez (Presidente Organización Terpel S. A.)
María Mercedes Carrasquilla (Vicepresidente de Gestión Humana y Administrativa)
María Cristina Romero (Gerente Administrativa)

(ii) Gestión:

El Comité de compensación y beneficios de la Organización Terpel S.A., de acuerdo con su reglamento, ha garantizado que el área de Gestión Humana de la Organización Terpel S.A., así como las empresas relacionadas, enmarquen su gestión en los lineamientos corporativos y en prácticas modernas de desarrollo integral del ser humano. Dicho comité ha trabajado para mantener un sistema de compensación equitativa y competitiva que permita atraer y retener a las personas que requiere la Compañía para cumplir su misión y sus objetivos estratégicos. En el año 2018 se llevaron a cabo 3 reuniones del comité, en las cuales se presentaron y gestionaron asuntos relacionados con inclusión y nivelación laboral, teniendo en cuenta los criterios de coherencia, equidad interna y competitividad externa, a la vez que se trabajó en la evolución de la estructura organizacional de acuerdo con los nuevos retos en materia de sinergias e integración cultural.

En cuanto al **Comité de Auditoría**:

(i) Composición para el período 2016-2019:

PRINCIPALES	SUPLENTE
Bernardo Dyner Rezonzew (independiente)	Tulio Rabinovich Manevich (independiente)
José Oscar Jaramillo Botero (independiente)	Gabriel Jaramillo (independiente)
Frederic Chaveyriat	Leonardo Ljubetic

(i) Gestión:

El Comité de Auditoría en ejercicio de sus funciones y de acuerdo con lo establecido en su Reglamento, el Comité de Auditoría: (i) revisó las cuentas de la sociedad y vigiló el cumplimiento de las normas de contabilidad generalmente aceptadas. En dicho análisis, ha revisado la información financiera tanto anual como periódica antes de su entrega a la Junta Directiva, haciendo énfasis en cambios contables, estimaciones contables, ajustes importantes como resultados del proceso de auditoría, evaluaciones de la continuidad del negocio y del cumplimiento de leyes y regulaciones vigentes que afecten a la sociedad; (ii) sirvió de canal de comunicación entre la Junta Directiva de la sociedad y el auditor externo, supervisando a su vez, los servicios de éste último; (iii) se confirmó el adecuado desempeño de los sistemas de control y revelación de la sociedad; (iv) constató que la Junta Directiva dio cumplimiento a sus deberes y funciones y, por último, (v) dio cumplimiento a las disposiciones legales y estatutarias que le son aplicables. De igual manera, constató que las operaciones entre Organización Terpel S.A. y sus vinculados económicos se realizan en condiciones



de mercado y que no vulneran la igualdad de trato entre los accionistas (vi) resaltó la importancia de integrar y alinear las operaciones adquiridas de ExxonMobil a los procedimientos y controles de Terpel. Durante el año 2018 se llevaron a cabo 4 reuniones del comité.

Por su parte, se destaca que durante el 2018 la **Asamblea General de Accionistas** se reunió de manera ordinaria el 23 de marzo, en la cual se aprobó ampliación del objeto social de la compañía para participar en consorcios, uniones temporales, sociedades y en cualquier modalidad de asociación para la presentación de propuestas u ofertas en procesos de selección abreviada, licitaciones públicas o privadas para la celebración de cualquier modalidad de contrato con entidades del Estado, en especial, contratos de concesión bajo la modalidad de asociaciones público privadas de iniciativa privada y/o de iniciativa pública, relacionados con la estructuración, construcción, administración, operación, mantenimiento y cualquier otra permitida por las leyes aplicables, de todo tipo de proyectos de infraestructura, incluyendo pero sin limitarse a proyectos relacionados con el sector aeroportuario, portuario, carretero y/o férreo.

En relación con los **sistemas de control**, debe indicarse que la compañía ha dado cabal cumplimiento a las regulaciones aplicables en relación con habeas data y el manejo y prevención de riesgo de lavado de activos y financiación del terrorismo y anticorrupción.

Respecto a las actividades que ejerce Terpel como emisor de valores, operador portuario, usuario aduanero y transportador terrestre de carga, se ha dado estricto cumplimiento a las normas y regulaciones aplicables en materia de prevención y control del **riesgo de lavado de activos y la financiación del terrorismo**. Es por ello que la sociedad ha adoptado políticas y procedimientos en esta materia, con un área específicamente dispuesta para el manejo de los asuntos asociados con estos asuntos y ha efectuado los reportes pertinentes a las autoridades competentes, en especial a la Unidad de Análisis e Información Financiera (UIAF) y ha continuado capacitado a todos los empleados de la compañía en dicha materia. Sobre este último aspecto, durante el 2018 se implementó la capacitación de anticorrupción y ética empresarial a todo nivel.

En esa medida, con el fin de mejorar continuamente estos procesos, se realizó una auditoría interna sobre las políticas y controles existentes, con el fin de identificar eventuales mejoras y así fortalecer nuestro programa para la prevención de lavado de activos y financiación del terrorismo, teniendo en cuenta su impacto legal y reputacional. Dicha asesoría se adelantó de manera extensa y profunda, tomando en consideración las políticas, procedimientos y demás documentos contentivos de las directrices de prevención de LA/FT y las entrevistas realizadas a funcionarios claves dentro de los procesos correspondientes. El resultado del diagnóstico fue positivo con algunas recomendaciones menores.

Frente a los temas de **Habeas Data**, se resalta el cumplimiento de las normas en la materia, las capacitaciones realizadas a los colaboradores de la compañía y el registro de las bases de datos ante la autoridad competente.

En lo que respecta a **cambios regulatorios significativos** para el desarrollo de las actividades de las compañías, se destacan las siguientes: (i) plan de abastecimiento del departamento de Nariño, expedido por el Ministerio de Minas y Energía, por medio del cual, se pretende otorgar exclusividad para el suministro de hidrocarburos en dicho departamento a un solo mayorista cuya planta de abastecimiento se encuentra ubicada en Tumaco. No obstante lo anterior, se declaró judicialmente la suspensión provisional de su aplicación, mientras se resuelven de fondo las demandas instauradas ante la jurisdicción administrativa; (ii) Acuerdo del Concejo de Bogotá, con el fin de fomentar la movilidad eléctrica en la capital (fija hasta el año



2040 el plazo para que todos los vehículos que circulen en la ciudad deben operar con motores eléctricos o tecnologías que generen cero emisiones de material particulado), lo que permitirá a la compañía anticiparse y prepararse para competir en el mercado con dicho producto y; (iii) ley de financiamiento, la cual no plantea afectaciones tributarias materiales para los resultados de la compañía.

### ***Propiedad Intelectual***

Por otro lado, durante el año 2018, el Grupo Empresarial Terpel cumplió con la normatividad de derechos de autor y propiedad intelectual consagrada en la ley colombiana. En concordancia con lo anterior, sus marcas se encuentran debidamente registradas de acuerdo con los requisitos de ley y los contratos cumplen con las exigencias legales en cuanto a derechos de autor y propiedad intelectual. Adicionalmente, las compañías velan por el cumplimiento y la debida protección de la propiedad intelectual y derechos de autor de terceros. Del mismo modo y de acuerdo con la Ley 1676 de 2013, se deja constancia que la administración de las compañías en ningún momento entorpeció la libre circulación de las facturas emitidas por los vendedores o proveedores y, en consecuencia, ha permitido la libre negociación y cobro de las mismas a su legítimo poseedor. Por último, se obtuvo la declaratoria de notoriedad de las marcas GAZEL y TERPEL en Colombia con lo cual se fortalece su protección y confirma su importancia en el mercado.