



Por un mundo delicioso

INFORME PERIÓDICO DE FIN DE EJERCICIO 2022

Alpina Productos Alimenticios S.A. BIC
("Alpina" y/o la "Compañía")
Carrera 4 Bis No. —9-24
Sopó, Cundinamarca

La Compañía tiene vigente la emisión de Bonos Ordinarios 2009, inscrita en el Registro Nacional de Valores y Emisores y en la Bolsa de Valores de Colombia con un monto inicial de hasta COP\$360 mil millones. La Compañía ha readquirido el 84,97% de la emisión y está en curso la readquisición por el 100% del saldo en circulación que corresponde al 15,03% de la emisión.

Marzo de 2023



Por un mundo delicioso

INFORME PERIÓDICO DE FIN DE EJERCICIO 2022

Introducción.....	3
Glosario.....	3
Aspectos generales de la operación.....	4
Desempeño bursátil y financiero.....	9
Gobierno Corporativo.....	11
Prácticas de sostenibilidad e inversión responsable del emisor.....	15
Anexos.....	20



Por un mundo delicioso

Introducción

Hace casi tres años que tomamos la decisión de evolucionar nuestro propósito, profundizar en nuestros valores, revisar nuestra ruta y plantear nuevas metas para los próximos años. Esto con la intención de atender mejor a nuestros consumidores. Desde ese momento, *“nutrir un mundo más sostenible para darle sabor a la vida”*, ha sido la sombrilla que abarca nuestras acciones y nuestras decisiones. La nutrición, la sostenibilidad y el sabor se consolidaron como pilares que determinan la forma que en Alpina queremos aportar al desarrollo de país y mantenernos en el corazón de los colombianos.

El informe que leerán a continuación identifica los aspectos más relevantes del año 2022 para la Compañía, reportados con el criterio de materialidad aprobado por la junta directiva el 29 de marzo de 2023. Podrán ver los resultados y acciones que nos han permitido avanzar en el cumplimiento de la estrategia y los hitos que marcaron el año que terminó. El avance en la consolidación del Grupo Alpina, el desarrollo de la innovación y de la transformación digital, el fortalecimiento de nuestras marcas, la certificación de Alpina como plástico y carbono neutro, la inauguración de la planta pulverizadora de leche y la continúa apuesta por el desarrollo de nuestra gente, son algunos de los logros importantes de 2022 y que se desarrollan a lo largo del informe.

Todas estas acciones se dieron en un año que estuvo marcado por obstáculos como el incremento en los costos de las materias primas, la presión inflacionaria, la ola invernal, la tasa de cambio, la incertidumbre económica, entre otros. Sin embargo, fue un año que nos volvió a demostrar que, ante la adversidad, florece la creatividad, el trabajo en equipo y la flexibilidad. Da orgullo recordar que Alpina está en 8 de cada 10 hogares del país, reflejando el trabajo diario de Alpinistas, aliados y ganaderos para llegar a todos los rincones de Colombia con diferentes opciones de productos que no solo son nutritivos, sino que además son deliciosos.

El 2022 es una muestra que no solamente pudimos hacerle frente a los diferentes retos que trajo el año; adicionalmente y como lo veremos a lo largo de este informe, pudimos lograr un año histórico para Alpina. Y ahora, lo que sigue para la Compañía en el año que comienza, es darle continuidad a los focos que se han venido desarrollando en estos últimos años, con un énfasis especial en la digitalización, la innovación, el fortalecimiento de nuestras marcas y por supuesto el desarrollo de líderes y personas que tengan la capacidad de adaptarse y de ser flexibles para afrontar los nuevos desafíos que tendremos por delante.

La facultad que tengamos de enfrentar los obstáculos de forma ágil va a ser lo que nos permitirá continuar avanzando y abriendo nuevos caminos para seguir creciendo.

Glosario

Bonos: Tiene el significado asignado en la Sección “Desempeño bursátil y financiero”.

COSO 2013: Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission, por sus siglas en inglés. Es un marco de referencia internacional de mejor práctica para el manejo de modelos de control interno. En la actualización de COSO 2013 se identifican 6 componentes: Ambiente de Control, Evaluación de Riesgos, Actividades de Control, Información y Comunicación y Monitoreo y 17 principios asociados que proporcionan claridad para evaluar el riesgo e implementar controles para mitigar el riesgo a un nivel aceptable en cada uno de los objetivos de la Compañía.



Por un mundo delicioso

EBITDA: Utilidad operativa antes de intereses, impuestos, depreciaciones y amortizaciones.

Riesgo: Cualquier desviación, positiva o negativa, oportunidad o amenaza respectivamente, que pueda afectar el cumplimiento de cualquier objetivo. Se mide en términos de consecuencia o impacto en los recursos relevantes de ALPINA, por su probabilidad o frecuencia de ocurrencia.

Control: Actividades ya definidas o aplicadas que tienen alguna incidencia sobre la probabilidad de ocurrencia o el impacto generado por un riesgo.

COSO ERM 2017: El marco COSO ERM 2017 está estructurado a partir de cinco componentes: Gobierno y cultura, Estrategia y establecimiento de objetivos, Desempeño, Revisión y Evaluación, Información Comunicación y Reporte y 20 principios, para que el usuario pueda tener un panorama desde la estrategia hasta la ejecución en cuanto la gestión de los riesgos en una organización.

SARLAFT: En desarrollo de lo señalado en los artículos 102 y siguientes del Estatuto Orgánico del Sistema Financiero, en consonancia con el artículo 22 de la Ley 964 de 2005 y demás normas complementarias, la Superintendencia Financiera de Colombia establece los criterios y parámetros mínimos que las entidades supervisadas deben atender en el diseño, implementación y funcionamiento del Sistema de Administración del Riesgo de Lavado de Activos y de la Financiación del Terrorismo (en adelante SARLAFT).

Independencia: Es la libertad de condicionamiento que amenaza la capacidad de la actividad de Auditoría Interna de llevar a cabo las responsabilidades de la auditoría de forma neutral.

Inversionista: significa quienes suscribieron originalmente los Bonos o los adquieran posteriormente en el mercado secundario

Objetividad: Actitud imparcial y neutral y evitar cualquier conflicto de interés

Aspectos generales de la operación

Alpina es una sociedad que tiene como objeto social, principalmente, la fabricación, transformación, desarrollo, explotación, compra, venta, distribución, importación, exportación de toda clase de productos alimenticios, de productos para uso doméstico, de productos agroindustriales, de productos para la ganadería y de materias primas necesarios para la elaboración de todos aquellos productos; la explotación de la agricultura y de la ganadería en todas sus formas. La compra, distribución y venta de equipos, accesorios, repuestos y demás elementos necesarios para dichas actividades. La actividad económica por la cual percibe mayores ingresos es la identificada con el CIIU 1040, es decir, elaboración de productos lácteos.

Como una empresa de beneficio e interés colectivo, Alpina procura en todo momento desarrollar las siguientes actividades específicas:

(i) Dar preferencia en la celebración de contratos a los proveedores de bienes y servicios que implementen normas equitativas y ambientales.



Por un mundo delicioso

- (ii) Implementar prácticas de comercio justo.
- (iii) Crear un manual para los empleados, con el fin de consignar los valores y expectativas de la sociedad.
- (iv) Divulgar antes sus trabajadores los estados financieros de la sociedad.
- (v) Expresar la misión de la sociedad en los diversos documentos de la empresa.
- (vi) Establecer subsidios para capacitar y desarrollar profesionalmente a sus trabajadores y ofrecer programas de reorientación profesional a los empleados a los que se les ha dado por terminado su contrato de trabajo.
- (vii) Ampliar los planes de salud y beneficios de bienestar de sus empleados y diseñar estrategias de nutrición, salud mental y física, propendiendo por el equilibrio entre la vida laboral y privada de sus trabajadores.
- (viii) Efectuar, anualmente, auditorías ambientales sobre eficiencia en uso de energía, agua y desechos y divulgar los resultados al público en general y capacitar a sus empleados en la misión social y ambiental de la sociedad.
- (ix) Supervisar las emisiones de gases invernadero generadas a causa de la actividad empresarial, implementar programas de reciclaje o de reutilización de desperdicios, aumentar progresivamente las fuentes de energía renovable utilizadas por la sociedad.
- (x) Otorgar incentivos a los trabajadores por utilizar en su desplazamiento al trabajo, medios de transporte ambientalmente sostenibles.
- (xi) Incentivar las actividades de voluntariado y crear alianzas con fundaciones que apoyen obras sociales en interés de la comunidad.

Alpina cuenta con cuatro (4) filiales: Alpina Cauca Zona Franca S.A.S., Boydorr S.A.S., Société Globale D' Investissements Les Andes, Inc., y Alpina Productos Alimenticios ALPIECUADOR S.A., las cuales tienen como actividad económica principal, respectivamente, las siguientes: elaboración de bebidas no alcohólicas, producción de aguas minerales y otras aguas embotelladas (1104), comercio al por mayor de productos alimenticios (4631), otras actividades de distribución de fondos (6499) y elaboración de productos lácteos (1040). (Para la revelación de información de las filiales de Alpina, por favor revisar los estados financieros consolidados de Alpina para el periodo de 2022.)

Durante el año 2022 Alpina enfrentó grandes retos, pues el 2022 estuvo marcado por una economía mundial con un alto nivel de incertidumbre y niveles inflacionarios en máximos históricos, lo cual se tradujo en el incremento de precios de bienes y alimentos y, en consecuencia, en la afectación de la demanda de dichos bienes y alimentos. Las causas de este incremento están relacionadas principalmente con la guerra en Ucrania que afectó el suministro de materias primas producidas en esa región y el encarecimiento de la energía en la Unión Europea, así como en los cuellos de botella en la cadena logística originados por la pandemia.

Como consecuencia de estos acontecimientos, los bancos centrales alrededor del mundo incrementaron las tasas de interés buscando disminuir progresivamente estos niveles de



Por un mundo delicioso

inflación. A pesar de todos estos retos, la economía mundial en 2022 alcanzó un crecimiento de 3,2%¹ según el Fondo Monetario Internacional (FMI) versus un 5,9% en 2021. El crecimiento de la economía en el año 2022 estuvo principalmente impulsado por las economías emergentes con un 3,7% y las economías avanzadas el 2,4%.

En Colombia la inflación cerró con una cifra anual de 13,12%²; la más alta desde 1999. Como se mencionó anteriormente, uno de los principales factores que contribuyó a estos niveles de inflación fue la guerra en Ucrania, la cual afectó el sector de alimentos al ser uno de los grandes abastecedores de cereales y fertilizantes para el país. Por otro lado, el fenómeno de la niña se prolongó hasta finales del año, encareciendo los alimentos. La materia prima láctea aumentó su precio de compra al ganadero en un 37%³. Como consecuencia de todo lo anterior, la inflación de alimentos alcanzó niveles de 27,81% impactando directamente la capacidad adquisitiva de los hogares.

Sin perjuicio de lo anterior, Alpina presentó un crecimiento del 22% de la venta neta y un cumplimiento del presupuesto de venta del 106% y en términos de rentabilidad, presentó un margen bruto del 42%, lo cual representa una mejora de 1% vs el 2021, y un margen EBITDA de 15.1% lo cual representa una mejora de 1,1% vs 2021.

Adicionalmente, Alpina alcanzó una utilidad neta de COP\$100.413.856.895 y un crecimiento del 15% respecto del 2021.

Por otro lado, Alpina registró ventas en el exterior de aproximadamente COP\$28.000 millones y gastos estimados en el exterior de COP\$110.000 millones. Lo anterior se ha logrado sin la adquisición de endeudamiento externo. Las ventas de Alpina se generan bajo la comercialización de productos terminados y semiterminados, bajo dos modelos: un modelo de atención directa a aliados y un modelo de atención indirecto bajo distribuidores. La comercialización de productos Alpina se realiza a través de varios canales de ventas: Tradicional (TAT), Superetes (SE), Canal Moderno (CM), Canal Institucional (INS), Canal Droguerías (DR) y Canal Alternativos (ALT).

Por participación de ventas, encontramos que los canales que aportan la mayor participación son TAT y SE con el 61% de las ventas de Alpina a cierre de 2022. Este canal maneja el modelo indirecto con distribuidores. El segundo canal con mayor participación es CM o venta en grandes superficies que a 2022 representaba el 28% del total. El tercer canal con mayor participación es el canal Institucional con un 8% de nuestras ventas, cuyo foco es comercializar los productos al segmento HORECA (hotelería, restaurantes y catering) además de hacer negociaciones de tipo B2B.

En el cuarto y quinto lugar tenemos al canal Alternativos (ALT) que impacta a esos segmentos de mercado como *e-commerce*, catálogos y tiendas especializadas con un 2% de nuestra venta. Y por último, tenemos al canal DR que pesa el 1% sobre la venta y abarca los segmentos del mercado de venta productos de cuidado y de la salud.

¹ Fuente: Fondo Monetario Internacional. World Economic Outlook

² Fuente: La República. <https://www.larepublica.co/economia/la-inflacion-cierra-2022-sobre-13-12-la-mas-alta-en-30-anos-y-se-come-el-alza-salarial-3518783>

³ Fuente: Unidad de Precios, Ministerio de Agricultura, Pesca y Alimentación (<http://uspleche.minagricultura.gov.co/>)



Por un mundo delicioso

Canal	Venta Efectiva / MM Ene a Dic - 2022	Venta Efectiva Proy. / MM Ene a Dic - 2022	Presupuesto / MM Ene a Dic - 2022	% Cumpl. Proy. Ene a Dic - 2022	GAP Venta Proy. / MM Ene a Dic - 2022	% Participación Venta Efectiva Ene a Dic - 2022	Venta Efectiva / MM Ene a Dic - 2021	% Crecimiento Ene a Dic - 2022
Totales	2.370.390	2.370.390	2.429.955	97,5%	-59.565	100%	1.949.109	21,6%
TAT	1.164.740	1.164.740	1.199.350	97,1%	-34.610	49%	973.492	19,6%
CM	660.126	660.126	672.711	98,1%	-12.585	28%	548.061	20,4%
SE	290.397	290.397	292.853	99,2%	-2.456	13%	235.652	23,2%
IS	180.171	180.171	185.225	97,3%	-5.054	8%	125.474	43,6%
ALT	44.043	44.043	48.555	90,7%	-4.512	2%	42.321	4,1%
DR	30.914	30.914	31.262	98,9%	-347	1%	24.110	28,2%

Canal	Venta Efectiva / Ton Ene a Dic - 2022	Venta Efectiva Proy. / Ton Ene a Dic - 2022	Presupuesto / Ton Ene a Dic - 2022	% Cumpl. Proy. Ene a Dic - 2022	GAP Venta Proy. / Ton Ene a Dic - 2022	% Participación Venta Efectiva Ene a Dic - 2022	Venta Efectiva / Ton Ene a Dic - 2021	% Crecimiento Ene a Dic - 2022
Totales	287.444	287.444	290.303	99,0%	-2.859	100%	304.001	-5,4%
TAT	163.680	163.680	169.869	96,4%	-6.189	57%	175.425	-6,7%
CM	62.649	62.649	62.688	99,9%	-38	22%	66.517	-5,8%
SE	32.776	32.776	33.492	97,9%	-716	12%	33.903	-3,3%
IS	22.759	22.759	18.256	124,7%	4.503	8%	21.879	4,0%
ALT	4.271	4.271	4.703	90,8%	-432	2%	5.181	-17,6%
DR	1.309	1.309	1.296	101,0%	13	1%	1.096	19,4%

(Venta efectiva es un indicador comercial que se compone de la facturación *menos* rechazos y devoluciones y descuento promocionales para la tabla anterior).

Los ingresos de la Compañía tienen una estacionalidad marcada por la industria de alimentos que esta principalmente influenciada por el regreso a clase de los estudiantes y la temporada navideña, que es principalmente cuando los ingresos suelen ser superiores a otros meses del año, Adicionalmente los ingresos en el segundo semestre del año tienden a ser superiores a los del primer semestre. Sin embargo, a pesar de tener una estacionalidad, los ingresos no varían significativamente de un mes a otro.

Debido a la naturaleza de sus operaciones, la Compañía está expuesta a riesgos, tales como: (i) riesgo de precio de las materias primas, (ii) riesgo de tipo de cambio y (iii) factores macroeconómicos.

En primer lugar, frente al precio de materias primas, es importante mencionar que la Compañía está expuesta al riesgo de precio de la leche, considerando que su principal insumo es leche líquida adquirida, principalmente, en el mercado nacional. El precio de este insumo está regulado por el gobierno nacional y adicionalmente, la Compañía maneja este riesgo por medio de la consolidación de un grupo de productores permanentes de leche con relaciones de largo plazo, para garantizar el abastecimiento. Además de la leche, la Compañía adquiere otras materias primas, tanto en el mercado nacional como internacional.

En segundo lugar, como resultado de las operaciones realizadas por la Compañía en moneda extranjera (operaciones de exportación de productos terminados e importación de materias primas), Alpina puede verse afectada por el de tipo de cambio, consistente en el reconocimiento de las diferencias de cambio en los ingresos y gastos de la entidad, como consecuencia de variaciones en los tipos de cambio entre las monedas funcionales u operativas en el país y la respectiva moneda extranjera, pues el valor de sus activos y pasivos está denominado en moneda extranjera y su valoración periódica depende de la tasa de cambio vigente en el mercado financiero. Con el fin de cubrir total o parcialmente estos riesgos, la Compañía opera con instrumentos de cobertura para fijar o limitar las alzas de los activos subyacentes, por ejemplo, las compras de materias primas importadas fueron cubiertas en un 75% con *forward delivery*. La exposición del restante 25% corresponde a USD\$4 millones los cuales representaron un sobrecosto aproximado de COP\$2500 millones que fue compensado con la efectividad de las coberturas realizadas.



Por un mundo delicioso

La Compañía realizó un análisis del contexto interno y externo para su proceso de gestión de riesgos donde, teniendo en cuenta las diferentes situaciones del mercado, se vio expuesta a los riesgos como la desaceleración económica, volatilidad en los precios de los *commodities*, inflación, situaciones geopolíticas, incremento en las tasas de interés. Los riesgos identificados por Alpina y sus compañías filiales se consolidan globalmente con el fin de enmarcar los riesgos más relevantes, garantizando un seguimiento y monitoreo constante al sistema de administración de riesgos de la Compañía y sus filiales. Para el año 2022 no se materializaron riesgos contemplados dentro del apetito de riesgo definido por la Compañía; el endeudamiento de la Compañía está principalmente indexado a la tasa de referencia IBR y, como consecuencia de la inflación y el alza de tasas de interés, el gasto de intereses ejecutado fue mayor al presupuesto estimado en COP\$27.000 millones debido al incremento presentado en la tasa de interés especialmente durante el segundo semestre.

Alpina sigue trabajando por sus compromisos de sostenibilidad ambiental y social, respaldado en una cultura y modelo de desarrollo único, que le permite tener Alpinistas transversales e integrales y lograr resultados que le permiten crecer como compañía y cumplir con su propósito de nutrir un mundo más sostenible para darle sabor a la vida.

Además de lo anterior, Alpina continuó con su posicionamiento como una compañía de alimentos de valor agregado, a partir de acciones que promovieron la cercanía y el amor de marca con nuestros consumidores y habilitando la diversificación como fuente de crecimiento, en este sentido, se apalancó en innovaciones en nuevas categorías, presencia en otras geografías y diversificación a través de adquisiciones.

En materia de propiedad intelectual de la Compañía, la marca “Alpina” tiene un impacto que reviste materialidad para nuestros negocios, pues es el activo intangible que ha acompañado a Alpina en su crecimiento y posicionamiento como empresa en el mercado y se ha convertido en un activo indispensable para el desarrollo de la actividad económica de Alpina y es la marca sombrilla que identifica todos los productos. Teniendo en cuenta la importancia de esta marca, Alpina lleva a cabo un monitoreo activo en diferentes frentes, para proteger la marca y evitar que este activo se vea afectado por registros de marcas similares, usos indebidos de la marca o enseñanzas y alteración de la marca. Así como se llevó a cabo en 2021, nuestra gestión en el frente de marcas en 2022 se centró, además del posicionamiento de la nueva esencia, en pilares encaminados a fomentar la conexión emocional a través de una comunicación asertiva y cercana con los consumidores. Además, la utilización de medios digitales permitió sostener conversaciones en doble vía, lo que significó un mayor conocimiento del consumidor, de sus gustos, sus expectativas, y sus necesidades. De igual manera, estuvo enmarcada en la innovación no solo de productos sino también de empaques para poder así ofrecer a los colombianos diversas alternativas.

De nuestros estudios de mercado contratados, es posible establecer que, dentro de los productos de Alpina con mayor participación en el mercado, se encuentran Bon Yurt, con un 69,8% del mercado de adiciones, Yox, con un 75,4% del mercado de funcionales y Queso Parmesano Alpina, con un 70,2% del mercado de quesos maduros parmesano. Adicionalmente, los productos que representaron mayores ingresos para Alpina fueron: Alpin, Avena Alpina, Bon Yurt, Mini Bon Yurt, Parmesano, entre otros.

Asimismo, en 2022 Alpina innovó y lanzó los siguientes productos: Mini Bon Yurt Melos, Bon Yurt Navidad, Yox con Mentalis, Avena Original Botella, entre otros.



Por un mundo delicioso



Frente al esquema laboral de Alpina, la Compañía continúa con la implementación del esquema 4x1, donde un día a la semana el trabajo es remoto. Se definió un viernes de cada mes para que cada Alpinista pueda disfrutar de una tarde libre y además se crearon espacios de diversión para los colaboradores en los que compartimos almuerzos especiales y que han sido denominados tardeadas. Para Alpina la cultura de innovación, desarrollo y liderazgo se constituye en una ventaja competitiva, y por eso uno de los mecanismos de reconocimiento es el desarrollo de los Alpinistas. Este fue un compromiso que se mantuvo durante el 2022 mediante la promoción del conocimiento del negocio, la movilidad entre las diferentes áreas, la participación en proyectos y el liderazgo. Todo esto ha habilitado formar un equipo que entiende y ve el negocio como propio. En cifras, en el año 2022, Alpina contó con 3024 empleados (no se incluye trabajadores temporales, aprendices ni practicantes), lo cual significó una reducción del 4.67% respecto de los 3172 trabajadores en el 2021.

Desde Alpina se trabajó por promover la diversidad y la inclusión brindando igualdad de oportunidades y condiciones transparentes para todas las personas, sin importar su identidad de género, orientación o creencia. Al interior de la Compañía no se imponen cuotas, ya que primamos la búsqueda por la diversidad e inclusión a lo largo de toda nuestra estructura laboral. Alpina tiene la diversidad e inclusión como la oportunidad para mejorar la toma de decisiones, aumentar la agilidad y estimular la innovación de cara al aporte en la construcción país. En cifras, Alpina cubrió el 87,5% de sus vacantes de liderazgo con talento interno y, a cierre de 2022, logró 400 movimientos internos y 247 ascensos, lo cual refleja una estructura flexible y perfiles con un conocimiento integral del negocio.

Desempeño bursátil y financiero

Alpina colocó en el 2009, bonos ordinarios a la orden, ofrecidos mediante oferta pública e inscritos en el Registro Nacional de Valores y Emisores y en la Bolsa de Valores de Colombia (los "Bonos"). Dichos Bonos constituyen una obligación directa e incondicional de Alpina.

Los Bonos se pueden tranzar en los sistemas administrados por la Bolsa de Valores de Colombia. En diciembre de 2022, aprovechando las condiciones favorables de la Compañía y del mercado, se abrió un proceso mediante el cual, a diciembre de 2022, Alpina readquirió 32.782 Bonos con un valor nominal de COP\$32.782.000.000 y quedó un saldo en circulación de 53.718 Bonos con un valor nominal de COP\$53.718.000.000. Al 1 de marzo de 2023, la Compañía ha readquirido un total 73.500 Bonos con un valor nominal de



Por un mundo delicioso

COP\$73.500.000.000 y existe un saldo en circulación de 13.000 bonos con un valor nominal de COP\$13.000.000.000 y que corresponden al 15,03% del total de la emisión.

Como reconocimiento a los resultados de Alpina como compañía, en 2022 Fitch Ratings afirmó las calificaciones nacionales de largo y corto plazo de Alpina Productos Alimenticios S.A. BIC (Alpina) en 'AAA (col)' y en 'F1+(col)', respectivamente. Asimismo, afirmó la calificación de la emisión de Bonos por hasta COP360.000 millones en 'AAA (col)'. La Perspectiva de la calificación de largo plazo es Estable. Fitch Ratings es una agencia internacional de calificación crediticia, y la categoría +AAA se les otorga a las mejores empresas de calidad, fiables y estables.

Alpina tiene la siguiente composición de capital:

Tipo de capital	Valor (COP\$)	Número de acciones	Valor nominal de las acciones (COP\$)
Capital autorizado.	18.000.000.000,00	180.000.000	100
Capital suscrito	15.658.699.200	156.586.992	100
Capital pagado	15.658.699.200	156.586.992	100

La totalidad de las acciones suscritas y pagadas en circulación son acciones ordinarias, que se dividen en acciones Clase A, Clase B, Clase C y Clase D, que actualmente confieren a sus accionistas los mismos derechos y obligaciones, y que se encuentran distribuidas como sigue:

Clase de acciones	Número de accionistas	Número de acciones	Porcentaje
Clase A	1	2.661.979	1,70%
Clase B	3	1.041.100	1,70%
Clase C	1	2.661.979	1,70%
Clase D	1	148.601.055	94,90%
N/A	TOTAL	156.586.992	100,00%

Alpina no cuenta con beneficiarios reales de un porcentaje igual o superior al veinticinco por ciento (25%) y sus accionistas son los siguientes:

Nombre del accionista	Número de acciones	Clase de acciones	Porcentaje
Agroindustrial de la Sabana S.A.	2.661.979	Clase A	1,70%
Cayambe Establishment	1.041.100	Clase B	0,66%
Inversiones Pan de Azúcar S.A.S.	278.975	Clase B	0,18%
Planasilva Anstalt	1.341.904	Clase B	0,86%
Belalp Partners International S.L.	2.661.979	Clase C	1,70%
Grupo Alpina S.A.S.	148.601.055	Clase D	94,90%
TOTAL	156.586.992	N/A	100,00%



Por un mundo delicioso

Los derechos y obligaciones conferidos por las acciones ordinarias (Clase A, Clase B, Clase C y Clase D) son los derechos establecidos en el artículo 379 del Código de Comercio y los siguientes:

- (i) Participar en las deliberaciones y votar en las reuniones de la Asamblea General de Accionistas.
- (ii) Percibir los beneficios sociales establecidos por los balances de fin de ejercicio y que sean aprobados por la Asamblea General de Accionistas.
- (iii) Negociar libremente las acciones con sujeción a la Ley y los estatutos.
- (iv) Inspeccionar libremente los libros y papeles sociales, dentro de los quince (15) días hábiles anteriores a la fecha en que deban aprobarse los balances de fin de ejercicio.
- (v) Recibir, en caso de liquidación de la sociedad, una parte proporcional de los activos sociales, una vez pagado el pasivo externo de la sociedad.

Alpina no lleva a cabo operaciones por fuera de balance que puedan impactar materialmente sus operaciones, su situación financiera o los cambios sobre su situación financiera y tampoco presentó operaciones y/o transacciones materiales con sus partes relacionadas. El riesgo de mercado al que está expuesto Alpina como consecuencia de sus inversiones y actividades sensibles a variaciones de mercado es inexistente, por cuanto no cuenta con inversiones y/o instrumentos expuestos al riesgo de mercado.

Finalmente, la asamblea general de accionistas de la Compañía decidió aprobar la distribución a título de dividendos en dos ocasiones durante el 2022: el 30 de marzo de 2022 y el 31 de octubre de 2022. Los valores por distribuir, respectivamente, fueron de COP\$120.559.908.129 y COP\$65.158.441.276. Los dividendos aprobados en marzo se pagaron a cada accionista, por medio de transferencia bancaria, en cuatro (4) pagos, cada uno de igual valor, en las siguientes fechas: 28 de abril de 2022, 28 de julio de 2022, 27 de octubre de 2022 y 15 de diciembre de 2022 y los dividendos aprobados en octubre se pagarán a los accionistas de la Compañía en las fechas en que cada accionista así lo instruya a la Compañía por medio de transferencia bancaria.

Gobierno Corporativo

La junta directiva de la Compañía está compuesta por 5 miembros principales, cada uno de los cuales tiene un suplente personal. De los miembros de Junta, dos de sus miembros principales son independientes y dos de sus respectivos suplentes igualmente lo son y ésta cuenta con un reglamento interno.

A 31 de diciembre de 2022, la composición de la Junta Directiva presentaba dos vacantes en los miembros suplentes, con lo cual, de manera efectiva, se encontraban designados 8 miembros como sigue:

JUNTA DIRECTIVA ALPINA PRODUCTOS ALIMENTICIOS S.A.- BIC			
Renglón	Principal	Suplente	Calidad
1	Jeannette Munger Banziger C.C. 51.935.417 de Bogotá	Nicole Trepp Papes Pasaporte Suizo No. X5678678	Principal: No independiente Suplente: Independiente



Por un mundo delicioso

JUNTA DIRECTIVA ALPINA PRODUCTOS ALIMENTICIOS S.A.- BIC			
Renglón	Principal	Suplente	Calidad
2	Martha Aurora Bonilla Rodríguez C.C. 41.688.664 de Bogotá	Luis Guillermo Cabrera Bahamón C.C. 79.946.438 de Bogotá	Principal: Independiente Suplente: Independiente
3	Fernando Triana Soto C.C. 79.154.036 de Usaquén	Pendiente	Principal: Independiente
4	Claudia Caballero Leclercq C.C. 51.885.701 de Bogotá	Pendiente	Principal: No independiente
5	Cristina De La Vega Vallejo C.C. 52.051.533 de Bogotá	Claudia Lucía Di Terlizzi Breton C.C. 39.792.841 de Usaquén	Principal: No independiente Suplente: No independiente

La junta directiva de Alpina se encarga, principalmente, de convocar a la asamblea general de accionistas, cuando lo considere pertinente; definir la estructura orgánica de la Compañía (incluyendo el régimen salarial de la Compañía); asesorar al presidente de la Compañía respecto del giro ordinario del negocio de la Compañía y autorizarlo para la celebración de ciertas operaciones, entre otras.

Las funciones de la junta directiva se encuentran tanto en los estatutos sociales de la Compañía como en la página web de la misma, en los siguientes links: (i) <https://alpina.com/corporativo/inversionistas/estatutos>, (ii) https://azstachubdigitalprd01.blob.core.windows.net/hubdigitalcontainer01/TerminosyCondicionesAlpina/linea-etica-alpina/codigo_de_buen_gobierno.pdf y (iii) <https://alpina.com/corporativo/inversionistas/reglamentos>.

Los miembros de junta directiva reciben una remuneración por participación en cada reunión, que es determinada por la Asamblea General de Accionistas anualmente, y su designación se realiza para periodos anuales. No se ha establecido un proceso de evaluación de los miembros de Junta Directiva.

Con el fin de dar cumplimiento a lo previsto por el Artículo 2 del decreto 3923 de 2006, cada uno de los miembros de junta directiva que tiene el carácter de independiente, cumple con los criterios de independencia previstos en el párrafo segundo del Artículo 44 de la ley 964 de 2005.

Durante el año 2022, la junta directiva de Alpina se reunió cuatro (4) veces en donde participaron y votaron el 100% de los miembros principales, es decir, se contó con quorum del 100% para la totalidad de las reuniones.

Por otro lado, la alta gerencia de Alpina está conformada por profesionales de la más alta calidad y trayectoria, con importante recorrido profesional y dentro de la Compañía. Dicho equipo tiene a su cargo la fijación de estrategias para alcanzar los objetivos de la Compañía, analizar y evaluar el desempeño de los funcionarios de las áreas a su cargo, establecer los objetivos que deben cumplir los funcionarios pertenecientes a las áreas que manejan, entre otros. Los miembros de la alta gerencia de Alpina son:



Por un mundo delicioso

- i. Ernesto Fajardo: Presidente de Alpina desde el 2013. Ernesto es administrador de empresas de la Universidad del Rosario, cuenta con estudios de posgrado en la reconocida institución *"Kellogg School of Management"* y es Magister en Administración de Empresas (MBA) de la prestigiosa Universidad de Washington. Como presidente de la Compañía está en frente del giro ordinario del negocio y la operación de Alpina, en particular, representa a la Compañía ante autoridades y terceros, vela por el cumplimiento y la ejecución de la política general de Alpina según las normas trazadas por la asamblea general y la junta directiva, organiza el control interno de la Compañía, dirige, vigila y reglamente el manejo de los movimientos financieros de la Compañía, entre otras. Ernesto ha desempeñado cargos de alto nivel, dentro de los cuales se destacan: CEO de Inversiones Mundial, Vicepresidente y Gerente General EE. UU. en Monsanto y Gerente General para Latinoamérica en la misma organización.
- ii. Carolina Espitia: Vicepresidente Financiera desde el 2016. Carolina es ingeniera industrial de la Universidad de los Andes y es Magister en Administración de Empresas (MBA) con énfasis en finanzas y estrategia de la prestigiosa institución *"London Business School"*. Carolina ha desempeñado cargos de alto nivel, dentro de los cuales se destacan: Gestora Profesional del Fondo de Inversión Renta Fija y Asesora Senior de Negocios en la Organización Luis Carlos Sarmiento Angulo.
- iii. Juan Rafael Restrepo. Vicepresidente de operaciones desde el 2021. Juan Rafael es administrador de empresas de la Universidad de la Sabana y cuenta con múltiples cursos en innovación y habilidades gerenciales como el Programa de Liderazgo en la Innovación del reconocido instituto "MIT Professional Education" y el Curso Organizaciones Exponenciales de la Universidad Singularity. Juan Rafael ha desempeñado cargos de alto nivel, dentro de los cuales se destacan: Gerente General de Alpina Productos Alimenticios – Ecuador y Gerente Administrativo y Control Financiero en la Casa Editorial El Tiempo.
- iv. Carlos Alberto Roncallo: Vicepresidente de Crecimiento. Carlos es ingeniero agroindustrial de la Universidad la Gran Colombia, especialista en negocios internacionales con énfasis en comercio exterior de la reconocida Universidad Externado de Colombia y Magister ejecutivo en Administración de Empresas del prestigioso Instituto de Empresa. Carlos Alberto ha desempeñado cargos de alto nivel, dentro de los cuales se destacan: Vicepresidente de Operaciones y Gerente de Planta en Alpina.
- v. Nicolás Forero: Vicepresidente Comercial. Nicolás se graduó de las carreras profesionales de economía y finanzas internacionales de la Universidad de la Sabana. Además, es Magister en administración financiera de la reconocida Universidad EAFIT. Nicolás ha desempeñado cargos de alto nivel, dentro de los cuales se destacan: Director Comercial Canal Moderno y Director de Cuentas de Alpina.
- vi. Claudia di Terlizzi: Vicepresidente de Transformación y Talento. Claudia es ingeniera industrial de la Pontificia Universidad Javeriana, cursó el Programa de Alta Dirección Empresarial del INALDE y es Magister ejecutivo en Transformación Digital y Liderazgo en Innovación del prestigioso Instituto de Empresa. Claudia ha desempeñado cargos de alto nivel, dentro de los cuales se destacan: Vicepresidente de Operaciones y Vicepresidente de Talento en Alpina.



Por un mundo delicioso

- vii. Valentina Vieira: Vicepresidente de Mercadeo. Valentina es comunicadora social y periodista de la Universidad de la Sabana y Magister en Administración del reconocido Colegio de Estudios Superiores de Administración. Valentina ha desempeñado cargos de alto nivel, dentro de los cuales se destacan: directora de Marca – Cerveza Poker y Directora de Negocios de Malta Zona CoPEC en Anheuser – BUSH INBEV.
- viii. Cristina de la Vega: Directora Ejecutiva. Cristina es abogada de la reconocida Universidad de los Andes, especialista en negocios y relaciones internacionales y Magister en Ciencia política de la misma institución. Cristina ha desempeñado cargos de alto nivel, dentro de los cuales se destacan: Directora Legal y de Asuntos De Gobierno, Alimentos y Bebidas Andino de la empresa Pepsico, asesora legal de Latam North-Syngenta y Líder Legal Región CANCAR en Monsanto.

Ahora bien, frente a los mecanismos implementados por Alpina para la gestión, identificación y administración de conflictos de interés, Alpina cuenta con un Código de Buen Gobierno disponible en: <https://azstachubdigitalprd01.blob.core.windows.net/hubdigitalcontainer01/TerminosyCondicionesAlpina/linea-etica-alpina/codigo-de-buen-gobierno.pdf>. También cuenta con un Código de Conducta de obligatorio cumplimiento para todos los trabajadores de la Compañía, así como para todos sus proveedores, clientes, contratistas consultores y profesionales independientes que se relacionan con la Compañía.

En particular, el Título Octavo del Código de Buen Gobierno de la Compañía se refiere a los Conflictos de Interés. En este apartado, se define cuáles son las situaciones que constituyen un conflicto de interés y el procedimiento específico para su tratamiento. Este procedimiento incluye el aviso de existencia de un potencial conflicto de interés, la abstención en la toma de decisiones en las cuales se tenga un interés particular, la obligación de mantener como confidencial los aspectos reservados de la Compañía que pueda conocer y la abstención del uso de información privilegiada en provecho propio o de terceros. Adicionalmente, la violación de estas reglas se establece, para el caso de empleados, como falta grave que da lugar a la terminación unilateral y justificada de la relación con Alpina.

Adicionalmente, Alpina cuenta con un Comité de Auditoría, el cual, está encargado de supervisar el cumplimiento del programa de auditoría interna, la evaluación de los estados financieros antes de ser puestos a consideración de la junta directiva y asamblea general de accionistas, emitir concepto respecto de las posibles operaciones que se planean celebrar con partes vinculadas, establecer las políticas, criterios y prácticas que utilizará la Compañía en la construcción, revelación y divulgación de información financiera, entre otras. Adicionalmente, está compuesto por los cinco miembros de la junta directiva, incluyendo los miembros que tienen el carácter de independientes y el revisor fiscal con derecho a voz. El Comité de Auditoría debe reunirse por lo menos cuatro (4) veces al año, su quorum deliberatorio es la totalidad de sus miembros y su quorum decisorio es el voto favorable de por lo menos cuatro (4) de sus miembros.

Si bien el Comité de Auditoría es el encargado de emitir concepto respecto de las posibles operaciones que se planean celebrar con partes vinculadas, este debe hacerlo por medio de un informe escrito y verificando que cada una de las operaciones con partes



Por un mundo delicioso

relacionadas se realicen en condiciones de mercado y no vulneren la igualdad de trato entre los accionistas.

Finalmente, el revisor fiscal de la Compañía para el periodo de 2022 fue Ernst & Young Audit y fue contratado por la suma de COP\$674.523.000.

Prácticas de sostenibilidad e inversión responsable del emisor

Alpina frente a los asuntos sociales y ambientales, incluidos los climáticos, pretende, primero, indicar los procedimientos implementados para identificar la materialidad. Segundo, incluir la información relacionada con la identificación y gobernanza alrededor de los asuntos climáticos. Tercero, las métricas ambientales y sociales junto con una descripción cualitativa de las mismas. En todos se incluirán las políticas, prácticas e indicadores que garantizan una gobernanza apropiada de los temas, así como su seguimiento y gestión. Todo esto visitado desde la estrategia y los riesgos.

(i) Procedimientos implementados para identificación de información material

El proceso implementado para identificar asuntos materiales en materia de sostenibilidad fue el de los diálogos de materialidad. Actualmente, se cuenta con los que fueron realizados en el 2018, que permitieron la identificación de 18 asuntos materiales, distribuidos en impactos ambientales (Gestión de Gases efecto invernadero, Manejo de materiales y empaques, Consumo de energías limpias, Gestión del Agua, Impactos de la ganadería, relacionamiento con proveedores con miras a la sostenibilidad en la cadena de valor, manejo de pérdidas y desperdicios), impactos sociales (desarrollo de proveedores agrícolas, desarrollo de la mujer rural, contribución a la nutrición de familias vulnerables, voluntariado corporativo, trabajo por la igualdad de género, y desarrollo integral de los colaboradores), e impactos de gobernanza y ética (Respeto a los derechos humanos, la libre competencia, la no contratación infantil, la ética y la transparencia, la adhesión a metas de sostenibilidad globales).

Los anteriores asuntos son considerados materiales teniendo en cuenta el impacto que podrían generar al negocio y los impactos que este podría tener hacia sus grupos de interés. Estos asuntos informan la estrategia de la Compañía, y esta se informa de los riesgos. Hasta este año, el riesgo asociado a los asuntos ambientales y climáticos es sopesado frente a su impacto operacional; los riesgos sociales se sopesan de cara al riesgo reputacional.

A partir de los nuevos requerimientos para los emisores tipo A, además de identificar los asuntos materiales, es necesario identificar la materialidad financiera de estos asuntos. Con el propósito de identificar la materialidad financiera, se partió de la identificación de los grupos de interés a partir de los estándares GRI y los principios de las normas AA1000 de *Accountability* sobre diálogos y relevancia de información con los grupos de interés. Contemplando que los inversionistas mantienen una relación directa o indirecta con la compra, venta o conservación de los títulos de valores emitidos por la Compañía, resultaron siendo estos los actores con mayor relevancia en este contexto. Ahora bien, a partir de los grandes temas relevantes en los cuales se clasificaron los asuntos materiales y la identificación de los principales grupos de interés, se definió un umbral de materialidad específica del 1 al 5% del EBITDA de la Compañía. En ese sentido, si el impacto financiero que pueden tener los asuntos mencionados anteriormente supera este umbral deberán ser reportados en este capítulo.



Por un mundo delicioso

La medición del impacto financiero asociado a los asuntos ambientales, sociales y climáticos implica considerar múltiples factores y escenarios que pueden tener repercusiones directas en el negocio. En el caso específico de la Compañía, estos factores confluyen lo que supone una dificultad para identificarlo. Por lo tanto, debido a que de cara a los grupos de interés hay asuntos materiales que son relevantes, éstos serán reportados de acuerdo con los estándares TCFD y SASB, obedeciendo a lo dictado en la Circular 031, de acuerdo con el plan de implementación presentado ante la Superintendencia Financiera. Su reporte será imprescindible si, por su severidad, generan un efecto contable dentro de los estados financieros. Lo expuesto anteriormente implica necesariamente que en el transcurso del presente año se deberán implementar métodos que permitan, por lo menos, estimar el impacto financiero de los distintos escenarios asociados a la crisis climática de tal forma que no se desestime el umbral de materialidad financiera que fue establecido por la Compañía.

- (ii) Inclusión de los asuntos materiales en sostenibilidad dentro de la estrategia de la Compañía

La sostenibilidad es un pilar fundamental de la Compañía. A partir de los diálogos de materialidad, se definieron 18 compromisos de sostenibilidad que hoy sostienen la estrategia de sostenibilidad y se reflejan desde la marca. En este orden de ideas, el primer mecanismo de gobernanza hacia los asuntos ambientales, climáticos y sociales es la integración de estos como habilitadores de la estrategia y como uno de los principales atributos de marca. Esto responde a que desde la dirección de la Compañía se permea la conciencia del valor de estos para la continuidad y la resiliencia del negocio, así como la importancia de estos para grupos de interés, empezando por el consumidor. En la misma línea, ya que cada área de la Compañía tiene relacionamiento con algún grupo de interés potencial, los resultados en sostenibilidad están atados a la compensación de la alta dirección. Este mecanismo refleja la congruencia entre las prioridades del negocio y los mecanismos organizacionales implementados para garantizar su gestión.

La actual estrategia de sostenibilidad, que parte de los 18 compromisos, tiene cuatro pilares: Medio Ambiente, Desarrollo del Campo, Comunidades y Nutrición. En Medio Ambiente, se gestionan asuntos relacionados con la Huella de Carbono, la transición Energética, la Circularidad en Empaques, el Manejo del Agua y la gestión de la Sostenibilidad en la Cadena de Valor. En Desarrollo del Campo, el foco está puesto en la ganadería sostenible libre de deforestación y el desarrollo del campo con enfoque de género. En cuanto a Comunidades, el objetivo es propender por la legitimidad de Alpina en zonas de influencia, comunidades relevantes y el fomento de una mentalidad de sostenibilidad en los colaboradores de la Compañía. Por último, en Nutrición, como empresa de alimentos se busca alineación entre los retos de seguridad alimentaria del país y el accionar de la Compañía.

En cuanto a la gobernanza, los asuntos ambientales, climáticos y sociales están bajo el control del área de Sostenibilidad, que reporta a la dirección ejecutiva y ésta directamente a la Presidencia y a la Junta. Desde esta área se lleva un seguimiento de todos los indicadores que a lo largo y ancho de la cadena de valor tendrían una implicación a este nivel. Con base en lo anterior, es responsabilidad del área habilitar conversaciones que mitiguen riesgos y habiliten oportunidades de cara a la generación de valor en estos aspectos, no solo para el negocio sino para sus grupos de interés. Para esto, se tienen en cuenta enfoques de la gestión de estos asuntos a nivel global, nacional, sectorial, regulatorio y comunitario.



Por un mundo delicioso

Por último, en cuanto a los riesgos relacionados con los asuntos ambientales, climáticos y sociales, en primera instancia son evaluados por el área de Riesgos. El proceso para la identificación de riesgos es hecho con un tercero y estos son discutidos anualmente en el Comité de Estrategia. En términos de sostenibilidad, hay tres riesgos fundamentales: el climático, el reputacional, y el riesgo de actuar sin tener en cuenta los objetivos en materia de sostenibilidad y responsabilidad social. En la medida que la estrategia de sostenibilidad evoluciona, la evaluación de los riesgos lo hace también (se realiza anualmente). Teniendo en cuenta la estrategia que se maneja en la actualidad y que está planteada a tres años, se está trabajando en la inclusión de los focos estratégicos en la evaluación de riesgos, para incluir, por ejemplo, el riesgo de comunidad y el riesgo político.

Con base en lo expuesto anteriormente, es evidente que los asuntos ambientales, sociales y climáticos son contemplados dentro del propósito de la Compañía "Nutrir un mundo más sostenible para darle sabor a la vida", por lo cual son transversales a la estrategia de la Compañía. En ese sentido, al plantear los 18 compromisos de sostenibilidad, se establecen intrínsecamente modelos de gobernanza alrededor de los riesgos climáticos y asuntos ambientales y sociales. Además, se propician métodos para hacer seguimiento a las métricas mediante las cuales es posible identificar la evolución de estos asuntos en el marco de la operación de la Compañía. En los siguientes dos apartados de este anexo, se presentarán los riesgos, la gobernanza asociada a estos asuntos y cómo se dará la implementación de los estándares estipulados para su reporte.

(iii) Información relacionada con asuntos climáticos

Los riesgos asociados a los asuntos climáticos están contemplados dentro de la matriz de riesgo de la Compañía por el impacto que estos podrían tener en las operaciones. El acceso a los recursos ambientales al igual que las repercusiones sociales que pueden tener cambios abruptos en el contexto por la crisis climática son riesgos directamente relacionados con los asuntos climáticos.

Actualmente, la Compañía cuenta con un conjunto de prácticas cuyo principal objetivo es responder a los riesgos climáticos expuestos anteriormente. En ese sentido, existe un sistema de gestión ambiental mediante el cual se busca, además de cumplir con la regulación, no generar un impacto negativo que pueda implicar un daño ambiental que propicie escenarios en los que la operación del negocio se ponga en riesgo. A su vez, se cuenta con una política de carbono neutralidad a través de la cual se busca gestionar y reducir las emisiones de carbono generadas dentro de las operaciones de la Compañía. Esto cobra relevancia debido a la relación del calentamiento global con la crisis climática actual. Aunado a lo anterior, para brindarle factibilidad a las metas y objetivos establecidos en esta política, la Compañía cuenta con un plan de gestión de emisiones que establece acciones específicas que permiten el cambio de combustibles como la generación de electricidad a partir de energías limpias.

En este caso, la cantidad de emisiones generadas, la eficiencia en el tratamiento de aguas residuales, el porcentaje de aprovechamiento de los residuos generados al igual que el porcentaje de energía proveniente de fuentes renovables resultan ser indicadores de la implementación de las prácticas descritas anteriormente.

Con el propósito de reportar la información de los asuntos climáticos teniendo en cuenta las recomendaciones del TCFD, se llevó a cabo un análisis de brechas mediante el cual fue posible observar optimizaciones de cara a la identificación de los riesgos climáticos. Sobre



Por un mundo delicioso

todo, el robustecimiento de la gobernanza alrededor de estos riesgos. Puntualmente, se identificaron riesgos asociados a la escasez de recursos naturales. Con base en esta identificación, se esbozaron unas prácticas asociadas al seguimiento y mitigación de estos riesgos dentro de las operaciones. Como se mencionó en el segundo apartado de este documento, las implicaciones financieras asociadas a la materialización de estos riesgos deben establecerse. Por lo cual, para el 2024, se está sopesando la realización de análisis de escenarios. Con lo anterior, será posible reportar la información relacionada a estos asuntos siguiendo las recomendaciones del TCFD y, a su vez, se podrá evaluar la materialidad financiera de su potencial ocurrencia ante distintos escenarios. De esta manera la información reportada será la expuesta en la Figura 1.

Descripción guía TCFD	
Gobernanza	a) Describir la función de la administración a la hora de evaluar y gestionar los riesgos y las oportunidades relacionados con el clima.
	b) Describir el control de la junta directiva sobre los riesgos y las oportunidades relacionados con el clima
Gestión de riesgo	a) Describir los procesos de la organización para identificar y evaluar los riesgos relacionados con el clima.
	b) Describir los procesos de la organización para gestionar los riesgos relacionados con el clima.
	c) Describir cómo los procesos para identificar, evaluar y gestionar los riesgos relacionados con el clima están integrados en la gestión general de riesgos de la organización.



Por un mundo delicioso

Estrategia	a) Describir los riesgos y las oportunidades relacionados con el clima que ha identificado la organización a corto, medio y largo plazo.
	b) Describir el impacto de los riesgos y las oportunidades relacionados con el clima sobre los negocios, la estrategia y la planificación financiera de la organización.
	c) Describir la resiliencia de la estrategia de la organización, teniendo en cuenta los diferentes escenarios relacionados con el clima, como un escenario con 2°C o menos.
Métricas y Objetivos	a) Divulgar las métricas utilizadas por la organización para evaluar los riesgos y las oportunidades relacionados con el clima acorde con su proceso de estrategia y gestión de riesgos.
	b) Divulgar el Alcance 1, Alcance 2 y, si procede, el Alcance 3 de las emisiones de gases de efecto invernadero (GEI) y sus riesgos relacionados.
	c) Describir los objetivos utilizados por la organización para gestionar los riesgos y las oportunidades relacionados con el clima y el rendimiento en comparación con los objetivos.

Figura 1. Recomendaciones TCFD que serán reportadas

(iv) Métricas ambientales y sociales, incluida la descripción cualitativa

Ahora bien, en lo que respecta a los asuntos ambientales y sociales, los riesgos están evaluadas conforme su implicación en la operación y reputación de la Compañía. En esa medida, la gobernanza alrededor de este tipo de asuntos está asociada a las prácticas sociales y medioambientales de la Compañía con el propósito de prevenir e insular frente al impacto negativo que deviene de la operación de la misma empresa, en los grupos de



Por un mundo delicioso

interés y el medio ambiente y, a su vez, con el objetivo de que se identifiquen y gestionen tempranamente oportunidades e impactos positivos. Por lo anterior, el plan de gestión de residuos, las matrices de aspectos, impactos y riesgos por planta de operaciones, la política de donaciones, los requerimientos para la creación de un nuevo proveedor y el manual de riesgos resultan ser imprescindibles para la gestión de estos asuntos.

Para poder llevar a cabo el reporte de las métricas ambientales y sociales de acuerdo con los estándares SASB, se establecerá un tablero de control que permita hacer seguimiento de indicadores que habiliten la toma de decisión. Como se mencionó inicialmente, el criterio de materialidad será tenido en cuenta con el propósito de depurar la información que será reportada. Una vez se tenga consolidada la información, es necesario remitirse a la matriz de riesgos y oportunidades de la Compañía para reportar la manera en la que se están gestionando este tipo de riesgos y oportunidades. En este sentido, será posible hacer una descripción cualitativa de los requerimientos establecidos por la Circular 031 para el 2024. Resulta relevante mencionar que para la implementación de los estándares SASB para el reporte de este tipo de asuntos se tendrán en cuenta cuatro categorías por la naturaleza del negocio de la Compañía:

- a. Minoristas y distribuidores de comida
- b. Carnes, aves y lácteos
- c. Bebidas sin alcohol
- d. Alimentos procesados

Para estas cuatro se seguirá el procedimiento descrito anteriormente, con el propósito de que la información reportada brinde una perspectiva completa de estos asuntos a nuestros grupos de interés y a los demás interesados contemplando nuestro carácter de emisores tipo A. Debido a que actualmente se utilizan los estándares GRI (*Global Reporting Initiative*) para el reporte de información de sostenibilidad, se espera que la información aquí reportada sea consistente con la expuesta en el informe de sostenibilidad que se realiza anualmente.

Anexos

- 1. Estados Financieros con corte a 31 de diciembre de 2022
- 2. Certificación Representante Legal – Aspectos materiales del negocio
- 3. Certificación Representante Legal – Resultados evaluación control interno revelación información financiera
- 4. Certificación Revisor Fiscal – Efectividad de controles sobre el reporte de revelación de información financiera



Por un mundo delicioso

Sopó, Cundinamarca, marzo de 2023

Señores
Superintendencia Financiera de Colombia
Bogotá D.C.

La suscrita, identificada con Cédula de Ciudadanía No. 52.622.839 de Bogotá D.C., actuando en mi calidad de representante legal de Alpina Productos Alimenticios S.A. BIC identificada con NIT 860.025.900-2 (la "Compañía"), en cumplimiento de lo previsto por el Decreto 2555 de 2010 sobre revelación de información al mercado de valores colombiano por parte de los emisores de valores y en concordancia con lo previsto por la Circular Externa 12 de 2022 expedida por la Superintendencia Financiera de Colombia.

CERTIFICA

Que el Informe Periódico de Fin de Ejercicio del 2022 que como anexo forma parte del Informe de Gestión de 2022, comprende todos los aspectos materiales del negocio de la Compañía.

Cordialmente,

Carolina Espitia Manrique
Carolina Espitia Manrique
C.C.52.622.839
Representante Legal





Por un mundo delicioso

Sopó, Cundinamarca, marzo de 2023

Señores
Superintendencia Financiera de Colombia
Bogotá D.C.

La suscrita, identificada con Cédula de Ciudadanía No. 52.622.839 de Bogotá D.C., actuando en mi calidad de representante legal de Alpina Productos Alimenticios S.A. BIC identificada con NIT 860.025.900-2 (la "Compañía"), en cumplimiento del Artículo 47 de la Ley 964 de 2005 y en concordancia con lo previsto en la Circular Externa 12 de 2022 expedida por la Superintendencia Financiera de Colombia

CERTIFICA:

1. Que al interior de la Compañía se han establecido y mantenido sistemas de revelación y control de la información financiera, con fin de garantizar que la información financiera sea presentada adecuadamente.
2. Que durante el 2022 la Compañía ha ejecutado los procedimientos de control y revelación que aseguran que la información financiera es presentada en forma adecuada y ha verificado la operatividad de los controles establecidos al interior de la Compañía.
3. Que la Compañía adelantó la evaluación del desempeño y operatividad de estos sistemas de revelación y control de la información financiera, cumpliendo con los estándares fijados por la Compañía que permiten registrar, procesar, resumir y revelar adecuadamente la información financiera.
4. Durante el período 2022 no se presentó ningún fraude, incidente o deficiencia significativa en dichos controles que pudiese afectar la calidad o veracidad de la información financiera; igualmente no se presentaron cambios en la metodología de evaluación de la información financiera.

Cordialmente,

Carolina Espitia Manrique

Carolina Espitia Manrique
C.C.52.622.839
Representante Legal





**Building a better
working world**

Informe del Revisor Fiscal Sobre la Evaluación del Control Interno y del Cumplimiento de las Disposiciones Estatutarias y de la Asamblea de Accionistas

A los Accionistas de
Alpina Productos Alimenticios S.A. BIC

Descripción del Asunto Principal

El presente informe hace referencia a los procedimientos ejecutados en la evaluación de las medidas de control interno, de conservación y custodia de los bienes de la sociedad o de terceros que estén en poder de Alpina Productos Alimenticios S.A. BIC (en adelante, “la Compañía”), así como la evaluación del cumplimiento, por parte de la Administración de la Compañía, de las disposiciones estatutarias y de la Asamblea de Accionistas al 31 de diciembre de 2022.

Los criterios para medir este asunto principal son los parámetros por la Compañía de acuerdo con sus políticas y procedimientos avalados por la Administración, en lo relacionado con el control interno y, y lo contemplado en los estatutos y actas de Asamblea de Accionistas, en lo que tiene que ver con el cumplimiento de las disposiciones allí contenidas.

Responsabilidad de la Administración

Alpina Productos Alimenticios S.A. BIC es responsable del diseño e implementación de las medidas de control interno, de conservación y custodia de los bienes de la sociedad o de terceros que estén en poder de la Compañía, así como de la definición de políticas y procedimientos que de él se desprendan, incluyendo los relacionados con SIMEV y su correspondiente certificación. Estas medidas de control interno son definidas por los órganos societarios, la Administración y su personal, con el fin de obtener un aseguramiento razonable en relación con el cumplimiento de sus objetivos operacionales, de cumplimiento y de reporte, debido a que necesitan la aplicación del juicio de la Compañía, con el fin de seleccionar, desarrollar e implementar los controles suficientes y para monitorear y evaluar su efectividad. Por otro lado, la Administración de la Compañía es responsable de garantizar que sus actos se ajusten a los estatutos y a las órdenes o instrucciones de la Asamblea de Accionistas.

Responsabilidad del Auditor

Mi responsabilidad consiste en adelantar un trabajo sobre los aspectos mencionados en el párrafo ‘Descripción del asunto principal’, de acuerdo con lo establecido en los numerales 1 y 3 del artículo 209 del Código de Comercio, con el fin de emitir una conclusión basada en los procedimientos diseñados y ejecutados con base en mi juicio profesional y la evidencia obtenida como resultado de los mencionados procedimientos. Conduje mi trabajo con base en las Normas de Aseguramiento de la Información aceptadas en Colombia. He cumplido con los requerimientos de independencia y demás requerimientos éticos establecidos en el Código de Ética para profesionales de la contabilidad aceptado en Colombia, basado en los principios fundamentales de integridad, objetividad, competencia profesional y debido cuidado, confidencialidad y conducta profesional.

Ernst & Young Audit S.A.S.
Bogotá D.C.
Carrera 11 No 98 - 07
Edificio Pijao Green Office
Tercer Piso
Tel: +57 (601) 484 7000

Ernst & Young Audit S.A.S.
Medellín – Antioquia
Carrera 43A No. 3 Sur-130
Edificio Milla de Oro
Torre 1 – Piso 14
Tel: +57 (604) 369 8400

Ernst & Young Audit S.A.S.
Cali – Valle del Cauca
Avenida 4 Norte No. 6N – 61
Edificio Siglo XXI
Oficina 502
Tel: +57 (602) 485 6280

Ernst & Young Audit S.A.S.
Barranquilla - Atlántico
Calle 77B No 59 – 61
Edificio Centro Empresarial
Las Américas II Oficina 311
Tel: +57 (605) 385 2201

Procedimientos Realizados

Para la emisión del presente informe, los procedimientos ejecutados consistieron principalmente en:

- Lectura de los estatutos y actas de Asamblea de Accionistas por el período comprendido entre el 1 de enero al 31 de diciembre de 2022, con el fin de evaluar si las disposiciones o instrucciones allí contenidas han sido implementadas durante el período, o cuentan con un adecuado cronograma de implementación.
- Indagaciones con la Administración acerca de cambios a los estatutos que tuvieron lugar en el período comprendido entre el 1 de enero y 31 de diciembre de 2022, así como posibles cambios que se tienen proyectados.
- Inspección de documentos que soporten el cumplimiento de las disposiciones que dieron lugar a los cambios en los estatutos efectuados en el período comprendido entre el 1 de enero y 31 de diciembre de 2022.
- Entendimiento, evaluación del diseño y pruebas de operatividad, con alcance definido según el criterio del auditor, de los controles a nivel de entidad, establecidos por la Compañía por cada uno de los elementos del control interno.
- Entendimiento y evaluación del diseño de los controles, con alcance definido según el criterio del auditor, sobre procesos significativos que afectan materialmente la información financiera de la Compañía.
- Seguimiento a los planes de acción ejecutados por la Compañía como respuesta a las deficiencias identificadas en períodos anteriores o durante el período cubierto por el presente informe.
- Confirmar la efectividad de los controles sobre el reporte de información financiera identificados por la administración en cumplimiento del numeral 7.4.1.2.7 (aplicable a emisores Grupo A) del Anexo I de la Parte III Título V Capítulo I de la Circular Básica Jurídica de la Superintendencia Financiera de Colombia.

Debido a las limitaciones inherentes a cualquier estructura de control interno, incluida la posibilidad de colusión o de un sobrepaso de controles por parte de la Administración, pueden producirse errores, irregularidades o fraudes que podrían no ser detectados. El resultado de los procedimientos previamente descritos por el período objeto del presente informe no es relevante para los futuros períodos debido al riesgo de que el control interno se vuelva inadecuado por cambios en condiciones, o que el grado de cumplimiento con políticas y procedimientos pueda deteriorarse. El presente informe en ningún caso puede entenderse como un informe de auditoría.

Conclusión

Concluyo que, al 31 de diciembre de 2022, las medidas de control interno, de conservación y custodia de los bienes de la Compañía o de terceros que están en su poder, de Alpina Productos Alimenticios S.A. BIC existen y son adecuadas, en todos sus aspectos significativos, de acuerdo con los parámetros por la Compañía en las políticas y procedimientos avalados por la Administración, los controles identificados por la administración en cumplimiento del numeral 7.4.1.2.7 (aplicable a emisores Grupo A) del anexo I de la Parte III Título V Capítulo I de la Circular Básica Jurídica de la Superintendencia Financiera de Colombia en lo relacionado con reporte financiero SIMEV son efectivos, y que la Administración de la Compañía ha dado cumplimiento a las disposiciones estatutarias y de la Asamblea de Accionistas, con base en los criterios de medición antes expuestos.



**Building a better
working world**

Otros Asuntos

Mis recomendaciones sobre oportunidades de mejora en el control interno han sido comunicadas a la Administración por medio de cartas separadas. Adicional a los procedimientos detallados en el presente informe, he auditado, de acuerdo con normas internacionales de auditoría aceptadas en Colombia, los estados financieros separados de Alpina Productos Alimenticios S.A. BIC al 31 de diciembre de 2022 bajo Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia, sobre los cuales emití mi opinión sin salvedades el 29 de marzo de 2023. Este informe se emite con destino a la Asamblea de Accionistas de Alpina Productos Alimenticios S.A. BIC, para dar cumplimiento a los requerimientos establecidos en los numerales 1 y 3 del artículo 209 del Código de Comercio, y no debe ser utilizado para ningún otro propósito, ni distribuido a terceros.

Raúl V. Alarcón Parra
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional 28021-T
Designado por Ernst & Young Audit S.A.S. TR-530

Bogotá D.C., Colombia
29 de marzo de 2023