**BMC BOLSA MERCANTIL DE COLOMBIA S.A.**

**COMITÉ DE GOBIERNO CORPORATIVO**

**REUNIÓN ORDINARIA**

**Sesión:** 27

**Fecha:** 8 de agosto de 2017

**Hora:** 10:00 a.m.

**Lugar:** Sala de Juntas de la BMC Bolsa Mercantil de Colombia S.A.

En el lugar, fecha y hora indicados se reunieron los miembros del Comité de Gobierno Corporativo en atención a la convocatoria efectuada por el Presidente del Comité por intermedio de la Secretaria General enviada a cada uno de los señores miembros de los Comités señalados a continuación:

|  |  |
| --- | --- |
| **Nombre** | **Miembro** |
| Dr. Gustavo Gaviria Ángel | Presidente del Comité |
| Dr. Horacio Jaramillo Bernal | Junta Directiva |
| Dr. Edwin Cortes Mejía | Junta Directiva |

Iniciada la sesión en la fecha y hora programada se encontraban presentes los siguientes miembros del Comité:

|  |  |
| --- | --- |
| **Nombre** | **Miembro** |
| Dr. Gustavo Gaviria Ángel | Presidente del Comité |
| Dr. Horacio Jaramillo Bernal | Junta Directiva |

De igual forma, asistieron como invitadas las siguientes personas:

|  |  |
| --- | --- |
| Nombre | Miembro |
| Dr. Rafael Mejía López | Presidente de la Bolsa |
| Dr. Luis Fernando Forero | Vicepresidente Ejecutivo |
| Dra. Catalina Rojas | Consultora Externa IAAG |
| Dra. Mónica Castilla | Directora Jurídica |
| Dra. María Fernanda Borja | Directora de Gestión Humana |
| Dra. Lina María De León | Profesional Vicepresidencia Ejecutiva |

También asistió la Secretaria General de la Bolsa doctora Verónica Larrotta Medina quien actuó como Secretaria del Comité de Gobierno Corporativo.

**DESARROLLO DEL ORDEN DEL DÍA**

1. **Verificación del quórum.**

La Secretaria del Comité verificó que al inicio de la sesión se encontraban presentes dos de los tres miembros del Comité de Gobierno Corporativo, motivo por el cual existía quórum para deliberar y decidir.

1. **Lectura y aprobación del Orden del Día.**

La Secretaria del Comité de Gobierno Corporativo procedió a leer el orden del día propuesto, el cual se sometió a consideración del Comité:

1. Verificación del quórum.
2. Lectura y Aprobación del Orden del día.
3. Aprobación de las actas No. 22 del 6 de abril de 2017, No. 23 del 18 de abril de 2017, No. 24 del 16 de mayo de 2017, No.25 del 8 de junio de 2017 y No. 26 del 18 de julio de 2017.
4. Seguimiento a Tareas.

4.1 Capacitaciones.

4.1.1 Junta Directiva – Sesión Fortalecimiento Riesgos – Auditoría.

4.1.2 Alta Gerencia, Código de Buen Gobierno y obligatorias - Gestión Humana.

5. Revisión del Cronograma del Plan de Trabajo del Comité II Semestre.

a. Definición de Políticas de Alta Gerencia.

b. Seguimiento implementación Política Salarial Alta Gerencia.

c. Definición de Evaluación de la Junta Directiva.

d. Definición de Políticas de Revelación de Información.

e. Definición de Políticas de Partes Vinculadas.

f. Seguimiento Estrategia Corporativa BMC, previa Junta Directiva Especial.

6. Informe de la Comisión de Regulación.

7. Presentación del Cronograma de Ajuste de Documentos Corporativos y Metodología de Trabajo.

8. Capacitaciones.

* Alta Gerencia.
* Difusión de Temas de Gobierno Corporativo.

9. Proposición y Varios.

Los miembros del Comité estuvieron de acuerdo y aprobaron de manera unánime el Orden del día.

1. **Aprobación de las actas No. 22 del 6 de abril de 2017, No. 23 del 18 de abril de 2017, No. 24 del 16 de mayo de 2017, No. 25 del 8 de junio de 2017 y No. 26 del 18 de julio de 2017.**

La Secretaria informó a los miembros del Comité que las actas No. 22 del 6 de abril de 2017, No. 23 del 18 de abril de 2017, No. 24 del 16 de mayo de 2017, No. 25 del 8 de junio de 2017 y la No. 26 del 18 de julio de 2017, estuvieron a disposición en el mini site de la Junta Directiva, el doctor Horacio Jaramillo Bernal presentó observaciones las cuales fueron acogidas por los miembros del Comité, razón por la cual quedaron aprobadas por unanimidad la totalidad de las actas descritas anteriormente.

1. **Seguimiento a Tareas.**

4.1 Capacitaciones.

4.1.1 Junta Directiva – Sesión Fortalecimiento Riesgos – Auditoría.

La doctora Verónica Larrotta resaltó la importancia de complementara la capacitación documental del mini site para los miembros de Junta, reforzar los temas relacionados con los Sistemas de Administración de Riesgos y el Sistema de Control Interno, la cual está coordinada para la sesión del mes septiembre del año en curso.

El doctor Horacio Jaramillo socializó que la Universidad de Los Andes semestralmente realiza un Diplomado en Juntas Directivas en los se hace un panel con varios miembros de juntas directivas para discutir preguntas relacionadas con las responsabilidades y funciones de los miembros d juntas, por lo que sugiere que se traten algunos temas del diplomado en algunas sesiones de la Junta Directiva de la Bolsa.

La doctora Catalina Rojas indicó que dentro del Plan de Fortalecimiento de la Junta Directiva se encuentran las invitaciones a expertos en temas de Junta Directiva, lo cual estaría cumpliendo la Agenda aprobada por la Junta Directiva.

Los miembros del Comité estuvieron de acuerdo con la sugerencia de invitar a expertos en el tema de Junta Directiva y solicitaron a la Secretaria General realizar las indagaciones pertinentes para realizar la invitación de expertos a la Junta Directiva.

4.1.2 Alta Gerencia - Código de Buen Gobierno - Gestión Humana.

La Secretaria del Comité indicó que se encuentra pendiente por parte de la Administración a través de la Dirección de Gestión Humana, la capacitación al personal de la BMC de los siguientes temas: Código de Buen Gobierno, SARLAFT, SARO, Tecnología, las cuales son de obligatorio cumplimiento.

En línea con lo anterior, la doctora María Fernanda Borja Directora de Gestión Humana, manifestó que de acuerdo con el cronograma en el primer semestre se realizó la capacitación de la Seguridad de la Información y en el segundo semestre se realizará las capacitaciones correspondientes a Código de Buen Gobierno, SARLAFT y SARO se realizarán en el Segundo Semestre de 2017.

Los miembros del Comité se dieron por enterados respecto a las sesiones de capacitación que realizará la Administración durante el II Semestre.

1. **Revisión del Cronograma del Plan de Trabajo del Comité II Semestre.**

La doctora Verónica Larrotta informó que en el mes de febrero se revisó y aprobó el Plan Anual del Comité de Gobierno Corporativo y una vez verificadas las actividades pendientes la Secretaria General se reunió con la Vicepresidencia Ejecutiva para la coordinación de los temas que se lideran desde la Administración y tener un cronograma coordinado para el II Semestre, el cual es la siguiente propuesta:



1. Definición de Políticas de Alta Gerencia.

Respecto a la definición de Políticas de Alta Gerencia, la doctora Verónica Larrotta informó que el tema será construido desde la Dirección de Gestión Humana a partir de la fecha y será presentado en la sesión del Comité de Gobierno Corporativo el 5 de octubre, para su revisión..

Los miembros del Comité solicitaron la explicación de la metodología de trabajo y que temas debe contener la Política.

De lo anterior, la doctora Verónica manifestó que la Política de Alta Gerencia debe contener: el diseño de evaluación de desempeño, sucesión y remuneración, en cuanto a la metodología de trabajo se desarrollará de la siguiente manera:

|  |  |
| --- | --- |
| DESCRIPCIÓN | RESPONSABLE |
| Propuesta Política de Alta Gerencia | Administración – Dirección Gestión Humana |
| Revisión y recomendación de la Política | Comité de Gobierno Corporativo |
| Aprobación Política de Alta Gerencia | Junta Directiva |
| Implementación y ejecución de la Política | Administración – Dirección Gestión Humana |
| Seguimiento a la implementación de la Política | Comité de Gobierno Corporativo |

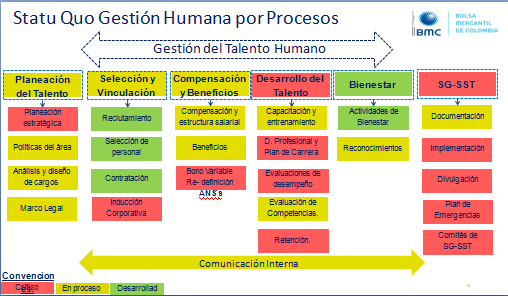
El doctor Gustavo Gaviria, Presidente del Comité recordó que los esquemas salariales fueron establecidos por la Política Salarial para la Alta Gerencia, lo que se encuentra pendiente es la forma del desembolso para la Alta Gerencia.

La doctora Catalina Rojas indicó que el Comité revisa los lineamientos de las Políticas que presente la Administración, de las cuales debe realizar sus recomendaciones y posteriormente realiza la recomendación a la Junta Directiva para su aprobación.

Respecto al tema de la evaluación interna de los funcionarios, la doctora María Fernanda indicó que se implementará en el año 2018, actualmente se cuenta con el Acuerdo de Niveles de Servicio ANS, teniendo en cuenta que primero se debe implementar las Políticas de la Alta Gerencia.

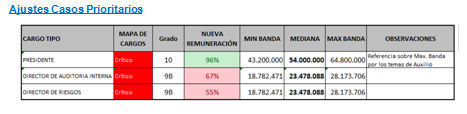
1. Seguimiento implementación Política Salarial.

La doctora María Fernanda Borja Directora de Gestión Humana, realizó la presentación de la situación actual de la Dirección a su cargo, el análisis realizado de cara al mapa de cargos, el estudio de la Estructura de Auditoría Interna y el Cronograma de Prioridades de la Dirección; inició su presentación explicando el estado actual de los procesos de gestión humana, que está compuesto por seis macro procesos y uno correspondiente a la Comunicación Interna, el cual actúa entre todos de manera transversal, resaltando en rojo los que se encuentran en situación crítica, en amarrillo los que están en proceso y en verde los que ya se han abordado y están en desarrollo de la siguiente manera:



Indicó que en cada uno de los macro procesos se encuentran en construcción, pero es evidente que el Sistema de Gestión Seguridad y Salud en el Trabajo (SG-SST) es el proceso que se encuentra en un estado crítico, razón por la cual es prioritario dentro de la Dirección de Gestión Humana. El doctor Luis Fernando Forero anotó que se están fortaleciendo todos los procesos de Gestión Humana Gradualmente.

A continuación presentó el diagrama de lo que se considera Alta Gerencia y el análisis realizado al mapa de cargos de la Alta Gerencia, en donde en su criterio se evidencia una a sincronía pues los puestos de Dirección de Auditoria y Dirección de Riesgos no debieron ser tratados como Expertos de Negocio sino como críticos con su correspondiente cambio de grado salarial. Con respecto a la presidencia hizo una referencia sobre la máxima banda, en atención a que el salario tiene un componente en la modalidad de Auxilio, razón por la cual proponen una ajuste en dicho sentido de manera inmediata como lo señala la grafica, y una nivelación a corto plazo en los términos de la Política Aprobada.



El doctor Gaviria recordó que se debe establecer la prioridad con los temas del trabajo alrededor de la equidad interna y luego la competitividad externa, tal y como se refleja en la Política Salarial.

Escuchada la recomendación de la Directora de Recursos Humanos, el Comité acoge la recomendación de los casos prioritarios, en cabeza del Presidente, y los Directores de Auditoria y Riesgos y la presentará a la Junta Directiva para que se aprueben los ajustes a que hay lugar.

La Dra. Borja presentó el Objetivo, las responsabilidades y los Cargos Asignados a la Dirección de Auditoría y la revisión de su compensación de manera integral, el análisis de su estructura y la propuesta de ajuste que deberá darse en un corto plazo, con el objeto de fortalecer la Dirección, análisis que contó con la anuencia del Comité y del que espera retroalimentación una vez se agote su implementación.

En línea con la estrategia de la Bolsa, la Dra. Boja informó que en relación con la posicionamiento de la Compañía y avance requeridos en materia de Gobierno Corporativo, se procede a evaluar dentro de la estructura de la Bolsa la consolidación y apertura de la línea de negocio de Asuntos Corporativos, encargada de coordinar bajo las directrices de la Vicepresidencia Ejecutiva, las acciones encaminadas a la implementación de un modelo de Gobierno Corporativo basado en el cumplimento de las buenas prácticas definidas en Código País y orientado en un largo plazo al apoyo de un gobierno corporativo para nuestras firmas comisionistas.

El Dr. Gaviria agradece la información y reitera que la competencia del Comité y de la Junta Directiva se limita a la Presidencia y la Alta Gerencia, razón por la cual indica que los ajustes siempre y cuando estén en línea con la Política Salarial aprobada, son de competencia exclusiva de la administración,

Por último, presentó el cronograma de prioridades de la Dirección, el cual el comité realizara monitoreo en su desarrollo e implementación, solicitando a la Dirección de Gestión Humana que los temas concernientes a la Política no se deben incluir cifras sino que debe indicar el porcentaje de la media en la cual se encuentra, de igual manera recordó el tema respecto del acuerdo de confidencialidad de los empleados y que siempre se tenga en consideración la actualización de los grados teniendo en cuenta la equidad interna y luego la competitividad externa. Así mismo recomendaron que se actualice la tabla comparativa respecto a reclasificación de los cargos del área de auditoría y riesgos recomendaron que se presente al Comité de Auditoría para su conocimiento y fines pertinentes y señaló que es muy importante que la doctora Lina María De León socialice en el Comité de Presidencia los temas pertinentes para dar cumplimiento al cronograma establecido.

1. Definición de Evaluación de la Junta Directiva.

La doctora Verónica Larrotta indicó que se encuentra pendiente de la propuesta económica por parte de IAAG en la cual se debe incluir la Evaluación de la Junta Directiva que sería la tercera evaluación de la Junta Directiva, la cual iniciaría en noviembre para presentarla en la Asamblea General de 2018.

La doctora Catalina Rojas asesora de IAAG, Informó que la evaluación tendrá una modificación en la metodología por cuanto se va a incluir i) una encuesta sobre como la Junta Directiva percibe a la Alta Gerencia y ii) una entrevista personal con los miembros de la Junta Directiva.

El doctor Gustavo Gaviria solicitó que en este año cuando la consultora tabule la evaluación presente un comparativo con los dos años anteriores, para que se pueda evidenciar la evolución que ha tenido la Junta Directiva en cada uno de los ítems evaluados por el asesor externo.

Los miembros del Comité se dieron por informados de la propuesta presentado por el Asesor Externo de Gobierno Corporativo IAAG y de manera unánime acordaron que se avance con la presentación de la propuesta de evaluación para ser presentada a Junta Directiva.

1. Definiciones de Política de Revelación de Información.

La Secretaria informó que la Política de Revelación de Información define el lineamientos que debe seguir la Entidad para revelar o suministrar información propia y que se sustenta en el principio de la transparencia, dentro de los límites de la Ley, la reserva empresarial y tiene como objetivo el acceso a información para los accionistas y las partes vinculadas.

La Política de Revelación de Información se trabajará con la Administración y el Consultor IAAG entre los meses de agosto y septiembre y la propuesta se presentará en el Comité de Gobierno Corporativo el 5 de octubre para su revisión y recomendación a la Junta Directiva para su aprobación.

La metodología de trabajo propuesta por la administración y a la que se acoge el consultor y la Secretaria es:

|  |  |
| --- | --- |
| DESCRIPCIÓN | RESPONSABLE |
| Propuesta Política de Revelación de Información | Administración – Dirección Jurídica  Asesoría de IAAG – Secretaria General |
| Revisión y recomendación de la Política | Comité de Gobierno Corporativo |
| Aprobación Política de Revelación de Información | Junta Directiva |
| Implementación y ejecución de la Política | Administración – Dirección Gestión Humana |
| Seguimiento a la implementación de la Política | Comité de Gobierno Corporativo |

EL doctor Horacio Jaramillo preguntó si actualmente se tiene una Política de Revelación de Información, a lo cual la Secretaria informó que no existe, razón por la cual se organizó la mesa de trabajo con el Consultor de Gobierno Corporativo para ésta definición de Política.

Los miembros del Comité se dieron por informados de la metodología para implementar la Política de Revelación de Información.

1. Definiciones de Políticas de Partes Vinculadas.

Continuo la Secretaria informando que la Revisoría Fiscal en su informe de Evaluación del SCI observó que no se evidenció identificación, aprobación y registro de las operaciones con partes vinculadas, y el plan de acción a realizar es la implementación y la construcción de la Política de Partes Vinculadas y el proceso de perfeccionamiento y trámites de aprobación.

Los lineamientos generales tienen como propósito regular las operaciones entre partes relacionadas de tal forma que se celebren en términos de transparencia, equidad e imparcialidad y se reflejen debidamente en los Estados Financieros bajo las buenas prácticas de Gobierno Corporativo y donde se identifique la definición, tipo, de operaciones autorizadas, proceso de formalización, limite de atribuciones para aprobación e impedimentos.

En concordancia con lo anterior, la secretaria resalta que la definición de la Política de Partes Vinculadas se trabajará entre los meses de agosto a diciembre de acuerdo con las recomendaciones del consultor IAAG teniendo en cuenta su complejidad; la propuesta de política se presentará en el comité del 6 de Diciembre para revisión del comité y recomendación a la Junta Directiva para su posterior aprobación. La metodología de trabajo que se presentó es:

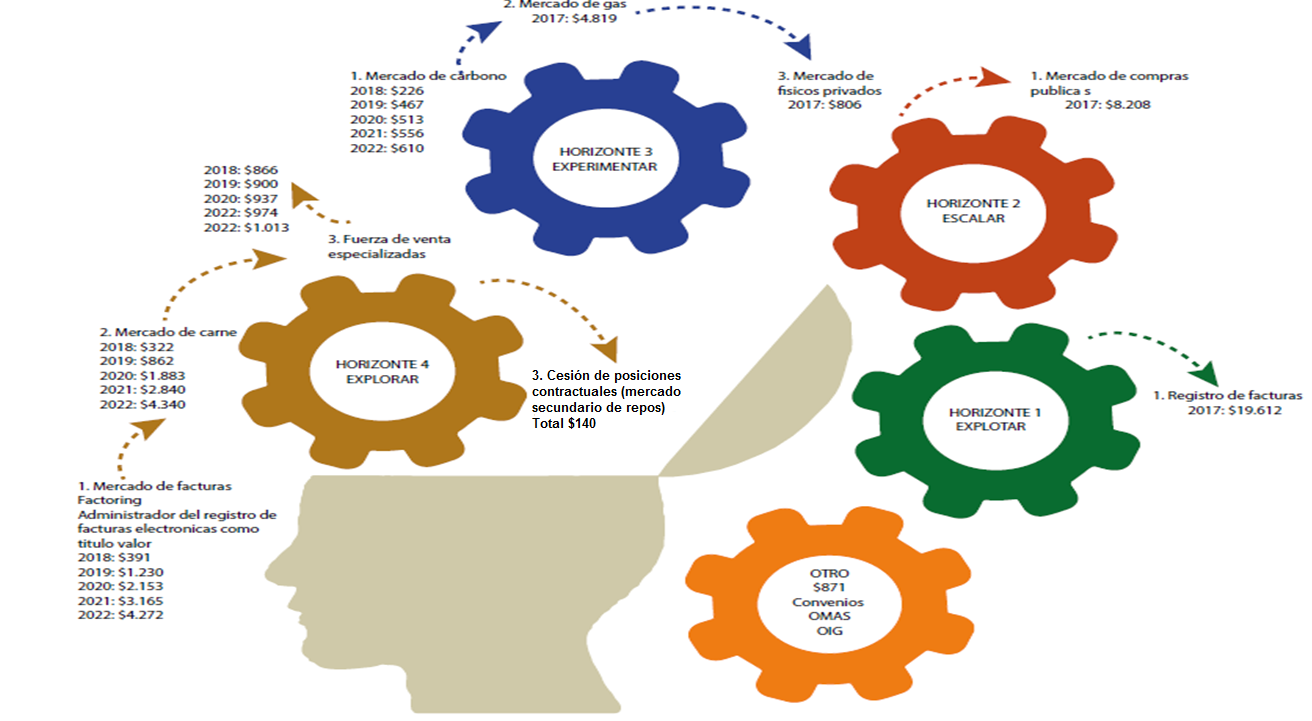
|  |  |
| --- | --- |
| DESCRIPCIÓN | RESPONSABLE |
| Propuesta Política de Partes Vinculadas | Administración – Dirección Jurídica  Asesoría de IAAG |
| Revisión y recomendación de la Política | Comité de Gobierno Corporativo |
| Aprobación Política de Partes Vinculadas | Junta Directiva |
| Implementación y ejecución de la Política | Administración – Dirección Gestión Humana |
| Seguimiento a la implementación de la Política | Comité de Gobierno Corporativo |

Los miembros del Comité se dieron por informados y aprobaron de manera unánime la metodología de trabajo para implementar la construcción de la Política de partes vinculadas.

1. Seguimiento Estrategia Corporativa BMC, previa a la Junta Especial.

El doctor Luis Fernando Forero Vicepresidente Ejecutivo de la Bolsa, inició su exposición informando que en la sesión especial de la Junta Directiva para la revisión de la Estrategia Corporativa se presentará una propuesta a los miembros de la Junta Directiva por parte de la Administración solicitando la revisión de la estrategia y el ajuste de acuerdo con la situación actual de la Bolsa, de la siguiente manera:

1. Revisión de la Mega 2015 – 2025: se propone realizar ajustes a la mega, por lo que se está revisando las cifras establecidas actualmente en la Mega y poder realizar una propuesta en la cual se incorporen cifras acordes al contexto nacional y la economía actual.
2. Decantar el Mercado de Compras Públicas y ampliar los convenios con el Gobierno.
3. Revisar los horizontes actuales de la siguiente manera:



El doctor Gaviria Presidente del Comité, anotó que las estrategias son dinámicas y por tanto deben revisarse para que se ajusten de manera idónea y de acuerdo con el objetivo establecido, esa es la información que debe llevar la administración a la Junta Especial, considerando el Core de la entidad y nuestro fortalecimiento desde los mercados administrados hacia los mercados que se encuentran en los horizontes 3 y 4.

Los miembros del Comité recomendaron a la Administración incluir dentro de la presentación, la actualización de la estrategia, es decir su avance y señalar claramente que se va realizar el tema de la liquidez. La administración no presentó el estado y comportamiento de las líneas de negocio, dado el nivel de detalle que consideró el comité propia de la Junta Especial y le recordó al comité que actualmente se están construyendo los términos de referencia para la contratación de la banca de inversión.

Los miembros del Comité dieron por presentadas sus recomendaciones a la sesión especial respecto del avance y evolución de la estrategia corporativa.

1. **Informe Comité de Regulación.**

La doctora Verónica Larrotta, por solicitud del Dr. Cortes, informó a los miembros del Comité que la Administración suscribió contrato con la doctora Susana Gómez, con quien sostuvo una primera sesión el pasado 26 de julio donde le fue presentada al Comité el cronograma propuesto por el consultor y desagregado en Mercado de Físicos Privados y Factoring.

La doctora Verónica resaltó que se remitió a los miembros del comité el proyecto de reglamento del mismo para consideración de la Junta Directiva en la sesión ordinaria del mes de agosto.

Los miembros del comité se dieron por informados de los avances del Comité de Regulación.

1. **Presentación del Cronograma de Ajustes de Documentos Corporativos.**

El doctor Luis Fernando Forero Vicepresidente Ejecutivo de la Bolsa, informó a los miembros del Comité que con el objetivo de realizar el ajuste de algunos documentos corporativos, se organizó un equipo de trabajo y se definió la metodología de trabajo que permitirá interactuar entre su vicepresidencia con la Dirección Jurídica para el manejo normativo, la participación de la Secretaria General y la asesoría y el acompañamiento a través del Consultor Externo IAAG bajo la coordinación de la doctora Lina María De León quien manejará toda la parte documental.

La metodología de trabajo será desarrollada de la siguiente manera: i) Mesa de trabajo en la cual se dará los lineamientos iniciales, ii) Sugerencias para los ajustes de los documentos corporativos por la Secretaria General y el Consultor Externo IAAG, la Dirección Jurídica; iii) Elaboración del documento por parte de la Dirección Jurídica, quien lo remitirá a la doctora Lina María De León; iv) Socialización del documento en el Comité de Presidencia; v) Remitir documentos definitivo por parte de la Administración a la Secretaria General; vi) Remitir documento para que sea presentado en el Comité de Gobierno Corporativo para sus recomendaciones; vii) Presentación de los documentos corporativos ajustados a la Junta Directiva para su posterior aprobación.

La doctora Mónica Castilla, Directora Jurídica de la Bolsa, manifestó que a medida que se van elaborando los ajustes a los documentos corporativos el cronograma contempla traerlos de manera previa al Comité de Gobierno para sus observaciones y recomendaciones de conformidad con el reglamento del Comité.

El doctor Forero manifestó que el cronograma propuesto fue elaborado entre la Vicepresidencia Ejecutiva, la Dirección Jurídica y fue informado a la Secretaria General atendiendo las recomendaciones que la Auditoría Interna realizó de cara a la priorización de los temas.

La doctora Lina María De León, resaltó la necesidad de actualizar los documentos corporativos para que sean armonizados entre si y el adopción de recomendaciones en el segmento de información al mercado del Código País incluyendo la agenda de Corporate Management. El doctor Forero, complementó que el cronograma se desarrollará en aproximadamente un año y la implementación en paralelo. Los miembros del Comité se dieron por informados del cronograma de iniciativa de la administración para los ajustes de los documentos corporativos.

**Capacitaciones**

La doctora María Fernanda Borja Directora de Gestión Humana informó que en el primer semestre del año, se adelantó el ciclo de las capacitaciones obligatorias de Seguridad de la información y en cuanto a Gobierno Corporativo se adelantó las capacitaciones para Alta Gerencia y Directores.

Se encuentra pendiente para el segundo semestre del año las capacitaciones respecto de los Sistemas de Administración de Riesgos (SARO, SARLAFT), Políticas Antifraude y el Sistema de Control Interno.

Respecto a la capacitación de la Junta Directiva, el doctor Forero propone que se realice en la sesión especial, con un módulo introductorio que contenga la Estrategia de la Bolsa, Arquitectura de control, Riesgos y Auditoría a lo que el Dr. Gaviria señala que es mejor desarrollar una nivelación en el escenario de las Juntas Ordinarias en el marco de fortalecimiento de la misma.

Los miembros del Comité se dieron por informados de los avances de las capacitaciones realizadas por la Administración, estuvieron de acuerdo con la nivelación y fortalecimiento de los miembros de la Junta Directiva en las sesiones ordinarias.

1. **Proposiciones y Varios**

La doctora Lina María De León informó que el lanzamiento del programa de fortalecimiento de las Sociedades Comisionistas de Bolsa se llevará a cabo el próximo 17 de agosto en el Club El Nogal de 04:00 a 09:00, se realizará un conversatorio y posteriormente con un coctel, razón por la cual reitera la invitación a los miembros del Comité de Gobierno Corporativo en el marco del Comité de Comunicaciones y Negocios.

Los miembros del Comité agradecieron la invitación de la Administración.

Los miembros no tuvieron más temas que tratar, razón por la cual indicaron a la Secretaria el cierre de la sesión a las 12:17 p.m.

**GUSTAVO GAVIRA ANGEL**

Presidente Comité de Gobierno Corporativo

**VERÓNICA LARROTTA MEDINA**

Secretaria Comité de Gobierno Corporativo