**ACTA JUNTA DIRECTIVA**

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

**REUNIÓN ORDINARIA 581**

**FECHA:** 18 de octubre de 2017

**HORA:** 07:30 a.m.

**LUGAR:** Salón Nuevo Mundo – Hotel Las Amérícas

Cartagena de Indias

En el lugar, fecha y hora indicados, se reunieron los miembros de la Junta Directiva de la BMC Bolsa Mercantil de Colombia S.A., en atención a la convocatoria efectuada por el Presidente de la Junta por intermedio de la Secretaria General en los términos del artículo 3.1, numeral 6, literal b del Reglamento de la Junta Directiva de la Entidad y enviada a cada uno de los señores miembros de la Junta Directiva señalados a continuación:

|  |  |
| --- | --- |
| **MIEMBROS PRINCIPALES** | **MIEMBROS SUPLENTES** |
| JORGE ERNESTO GARCÍA PRADO | HORACIO JARAMILLO BERNAL |
| JUAN PABLO CABAL CABAL | JUAN PABLO LIEVANO VEGALARA |
| GUSTAVO GAVIRIA ÁNGEL | ARTURO ADOLFO DAJUD DURÁN |
| SERGIO ENRIQUE VILLAMIZAR ORTIZ | MARIO RODRÍGUEZ RICO |
| MARÍA INÉS AGUDELO VALENCIA |  |
| LUÍS ALBERTO ZULETA JARAMILLO | HERNÁN MIGUEL ROMÁN CALDERÓN |
| JORGE HORACIO TABORDA AITKEN | EDWIN CORTÉS MEJÍA |

La Secretaria dejó constancia que en el sitio web estuvo a disposición de los miembros el Orden del día y la documentación soporte de cada uno de los puntos, los cuales hacen parte integral de la presente acta, así como la presentación que se desarrolló en la sesión.

Se encontraban presentes los siguientes funcionarios de la BMC Bolsa Mercantil de Colombia S.A.:

**PRESIDENTE** RAFAEL MEJÍA LÓPEZ

**SECRETARIA GENERAL**  VERÓNICA LARROTTA MEDINA

**INVITADOS**  LUIS FERNANDO FORERO

Vicepresidente Ejecutivo

DIANA PATRICIA LONGAS GÓMEZ

Vicepresidente Financiera y Administrativa

MARÍA EUGENIA ARAUJO MAJANA

Vicepresidente de Mercados Eficientes y Financiación No Bancaria

CAROLINA ORTIZ

Jefe del Área de Seguimiento

MÓNICA MARÍA CASTILLA GÓMEZ

Directora Jurídica

CAROL BAEZ PINEDA

Profesional Senior – Dirección Jurídica

LINA MARÍA DE LEÓN DE LA ESPRIELLA

Profesional Medium – Vicepresidencia Ejecutiva

**DESARROLLO DEL ORDEN DEL DÍA.**

1. **VERIFICACIÓN DEL QUÓRUM.**

La Secretaria de la Junta Directiva procedió en ese momento a la verificación del quórum, informando que se encontraban presentes seis (6) miembros principales y cuatro (4) suplentes existiendo quórum para deliberar y decidir válidamente.

|  |  |
| --- | --- |
| **MIEMBROS PRINCIPALES** | **MIEMBROS SUPLENTES** |
| JORGE ERNESTO GARCÍA PRADO | HORACIO JARAMILLO BERNAL |
| JUAN PABLO CABAL CABAL |  |
| GUSTAVO GAVIRIA ÁNGEL | ARTURO ADOLFO DAJUD DURÁN |
| SERGIO ENRIQUE VILLAMIZAR ORTIZ | MARIO RODRÍGUEZ RICO |
| MARÍA INÉS AGUDELO VALENCIA |  |
|  | HERNÁN MIGUEL ROMÁN CALDERÓN |
| JORGE HORACIO TABORDA AITKEN |  |

Presidió la sesión el doctor Sergio Enrique Villamizar en su condición de Presidente de la Junta Directiva.

1. **LECTURA Y APROBACIÓN DEL ORDEN DEL DÍA.**

La Secretaria de la Junta Directiva procedió a leer el orden del día propuesto, el cual se sometió a consideración:

1. Verificación del quórum.
2. Lectura y aprobación del orden del día.
3. Aprobación del Acta No. 580 de la sesión ordinaria del 20 de septiembre de 2017.
4. Seguimiento de Tareas.
5. Informe mensual del Presidente de la Bolsa.
   1. Resultados Financieros septiembre 2017.
   2. Resultados Comerciales septiembre 2017.
   3. Decreto Registro de Facturas.
6. Informe III Trimestre Área de Seguimiento.
7. Informe Comité de Riesgos.
   1. Temas Informativos.
   2. Monitoreo Sistema de Administración de Riesgo C&L y Garantías – SARG (Análisis de Subyacentes).
   3. Informe de Gestión Sistema de Administración de Riesgos Financieros SARF.
   4. Gestión Sistema de Administración de Riesgo Operativo – SARO.
8. Informe Comité de Gobierno Corporativo.
9. Lectura Requerimiento Superintendencia Financiera de Colombia No. 2017077616-031-000.
10. Proposiciones y varios.

Una vez sometido a consideración de la Junta Directiva, el orden del día se aprobó unánimemente por sus miembros con derecho a voto.

1. **APROBACIÓN DEL ACTA 580 DE LA SESIÓN ORDINARIA DEL 20 DE SEPTIEMBRE 2017.**

La Secretaria informó a los miembros de la Junta Directiva que el acta estuvo a disposición en el sitio web de la Junta Directiva y recibió observaciones por parte la doctora María Inés Agudelo, las cuales fueron acogidas. Pese a lo anterior y teniendo en consideración el particular interés del doctor Lievano en el punto No. 7.4, los miembros de Junta Directiva imparten su aprobación al acta y dejan pendiente la aprobación de dicho numeral hasta que el doctor Lievano la revise y se circule el texto entre los miembros nuevamente.

1. **SEGUIMIENTO DE TAREAS.**

Respecto al seguimiento de tareas, la Secretaria informó a los miembros de la Junta Directiva que se encuentra pendiente, por parte de la Administración, la actualización de los documentos de la Entidad respecto de la modificación del Oficial de Cumplimiento por Funcionario Responsable de las medidas de control del lavado de activos y financiación del terrorismo, la cual está actualmente en trámite.

1. **INFORME MENSUAL DEL PRESIDENTE DE LA BOLSA.**

El doctor Rafael Mejía López, Presidente de la Bolsa, informó que se tratarán los siguientes temas con corte al 30 de septiembre de 2017. Recordó a los miembros de la Junta que la Administración, el pasado 01, de octubre cumplió su primer año de gestión y se declaró satisfecho por los buenos resultados.

**5.1. RESULTADOS FINANCIEROS SEPTIEMBRE 2017.**

Ingresó a la sesión la doctora Diana Patricia Longas, Vicepresidente Financiera y Administrativa de la Bolsa, e inició su exposición informando la situación financiera de la entidad, de la cual resaltó el incremento en el activo en 19%, y del pasivo en 50%, explicado éste último principalmente por el impuesto de renta y los ingresos recibidos por anticipado en el proceso de compensación y liquidación. Lo anterior generó un comportamiento positivo del 14% en el patrimonio, debido al resultado del ejercicio de utilidades de $7.165 millones, de pérdidas acumuladas de $4.224 millones y a las ganancias no realizadas ORI. Lo anterior significó una variación positiva del valor intrínseco de la acción al pasar de $1.056,55 a $1.206,44 millones en el mismo periodo.

Continuó su exposición resumiendo la situación financiera por rubros y destacó, del Estado de Resultados, un incremento en los ingresos operacionales de 14%, representado en su mayoría por el comportamiento del Registro de Facturas, Mercado de Compras Públicas y el Gestor del Gas. Explicó que la reducción del 12% en los gastos operacionales obedeció principalmente a beneficios a empleados, impuestos, honorarios, sistematización, contribuciones y amortizaciones. Así mismo, destacó el resultado neto, el cual presentó una variación positiva respecto al año anterior de $3.781 millones, equivalente al 112%, al pasar de $3.385 millones a $7.165 millones. Y respecto a los indicadores económicos informó que el margen Ebitda, respecto al mismo mes del año anterior, muestra un incremento de 128%, al pasar de $4.283 a $ 9.783 pesos.

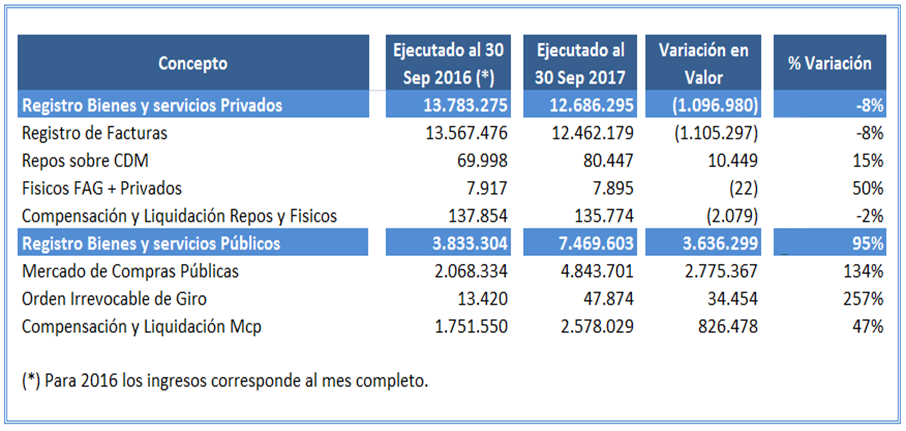
Por último, informó respecto del portafolio de inversiones, que la rentabilidad se ubicó en 8.09% EA y destacó que la rentabilidad aumentó 188 puntos básicos frente al mes anterior debido principalmente a la coyuntura del mercado y a los ajustes de los títulos que presentaron comportamiento negativo en el mes de agosto. El portafolio presentó un decrecimiento del 0.96% al pasar de $52.027 millones a $51.529 millones en agosto y septiembre respectivamente, por concepto de pago de impuestos.

El doctor Rafael Mejía, Presidente de la Bolsa, indicó que los ingresos de la Bolsa no dependen del portafolio toda vez que el porcentaje de ingresos por concepto de operaciones se ha incrementado significativamente.

Los miembros de la Junta Directiva dieron por presentados los Resultados Financieros al 30 de septiembre de 2017.

* 1. **RESULTADOS COMERCIALES SEPTIEMBRE 2017.**

Ingresó a la sesión la doctora María Eugenia Araujo Vicepresidente de Mercados Eficientes y Financiación No Bancaria, quien informó a los miembros de la Junta Directiva los resultados comparados con el año 2016 en los siguientes términos:



Respecto de las acciones comerciales realizadas indicó que en el MCP se tienen 11 clientes nuevos y se trabajó en los sectores de alimentos, servicios, materias primas, tecnología e intendencia y dotación. El Registro de Facturas se impulsó en los sectores de ganadería, arroz, aceites y grasas, cereales, avícola, caficultor y porcicultura. En REPOS, se trabajaron los subyacentes de arroz, fibra de algodón, aguardiente y trigo.

Los miembros de la Junta indagaron respecto de las operaciones de USPEC y alimentos, de lo cual el Vicepresidente Ejecutivo señaló que la Administración, en cabeza de la Vicepresidencia de Operaciones, realiza un seguimiento al cumplimiento de las operaciones, las cuales a la fecha no han tenido ningún inconveniente. En ese sentido recordó que las operaciones tuvieron pluralidad de oferentes y que son varias las contrapartes.

La doctora María Eugenia informó que se tiene un nuevo mercado con la Armada Nacional de Colombia y que el Registro de Facturas se ha reactivado con el sector azucarero, lo cual incide en la tendencia de lo corrido del año.

En igual sentido, la doctora María Eugenia indicó a los miembros de la Junta Directiva que para éste último trimestre de 2017, las líneas de enfoque comercial son las siguientes:



Los miembros de la Junta Directiva se dieron por enterados respecto de los Resultados Comerciales con corte al 30 de septiembre de 2017 y la planeación del último trimestre de 2017, y reiteraron las felicitaciones a la doctora María Eugenia Araujo Vicepresidente de Mercados Eficientes y Financiación No Bancaria y al doctor Mejia por la labor realizada, felicitaciones que extienden a toda la Administración.

* 1. **DECRETO REGISTRO DE FACTURAS.**

El doctor Rafael Mejía López, Presidente de la BMC Bolsa Mercantil de Colombia S.A., socializó con los miembros de la Junta Directiva que, el pasado 22 de septiembre de 2017, se expidió el Decreto 1555 por medio del cual se sustituyó el artículo 1.2.4.6.10 del Decreto 1625 de 2016, y que establece un cambio en la exención de la retención en la fuente a la totalidad de las transacciones de origen agrícola, pecuario o pesquero, sin procesamiento industrial o con transformación industrial primaria, que se realicen a través de las Bolsas de Productos Agropecuarios en cualquiera de sus sistemas de negociación y de registro.

Así mismo, informó que el Decreto 1555 de 2017 eliminó la expresión “rueda de negocios”, incluyó a los productos de origen “pesquero”. La reglamentación impone la trazabilidad de las facturas e información de las transacciones que se realicen a través de la Bolsas de Productos Agropecuarios.

Los miembros de la Junta Directiva indagaron respecto de las nuevas obligaciones y el plazo que tiene la Bolsa Mercantil de Colombia con la expedición de dicho Decreto. El doctor Mejía manifestó que, de acuerdo con el parágrafo primero del Decreto, es obligación de la Bolsa “diseñar mecanismos electrónicos” que permitan que las sociedades comisionistas encargadas de ordenar el registro de facturas con los sistemas administrados por las bolsas de productos agropecuarios tengan información, disponible para ser consultada en línea por la autoridad tributaria. La información de que trata el inciso anterior deberá hacer referencia como mínimo a los datos que tratan los literales b), c), e), f), g) y h) del artículo 617 del Estatuto Tributario. Respecto al plazo, indicó que, de acuerdo con el Decreto, no establece un plazo determinado para la implementación por lo que se coordinará con la DIAN..

Los miembros de la Junta Directiva, teniendo en consideración las implicaciones del Decreto 1555 de 2017, indicaron a la Administración que una vez se tenga el Plan de Implementación de la obligación que se deriva del decreto, se presente a la Junta Directiva e instruyeron a la Secretaria General que se realice el seguimiento mensual respecto del Plan de Implementación que realice la Administración y su implementación Esto debe entrar en el futuro como parte de las obligaciones a reportar en la sección de “Seguimiento de Tareas”.

1. **INFORME III TRIMESTRE ÁREA DE SEGUIMIENTO.**

Ingresó a la reunión la doctora Carolina Ortiz Forero, Jefe del Área de Seguimiento de la BMC Bolsa Mercantil de Colombia S.A., para rendir el Informe de Gestión correspondiente al III Trimestre del año 2017, teniendo en cuenta que la función del área de seguimiento es la verificación del cumplimiento de las normas aplicables, por parte de los miembros y de las personas vinculadas, y la presentación de los informes generales referentes a la gestión del área de seguimiento, sin incluir información detallada sobre las investigaciones.

ASPECTOS CONCEPTUALES – MODIFICACIONES AL REGLAMENTO: Atendiendo a la solicitud de la Junta Directiva y con relación a los cambios reglamentarios que podrían contribuir al logro de los objetivos de la autorregulación, el Área de Seguimiento recordó que se ha pronunciado en los siguientes términos: en el Informe de Gestión IV Trimestre de 2014 - Proyecto de Reforma al Reglamento el Área de Seguimiento se pronunció sobre el proyecto de modificación al Libro II del Reglamento.

Recuerda que en la reunión sostenida el 5 de diciembre de 2014 con la Cámara Disciplinaria y la Junta Directiva, el 22 de diciembre de 2014, se envió una propuesta de modificaciones al Reglamento, relativas al proceso disciplinario. Las modificaciones que se propusieron fueron tanto de forma como de fondo.

En el Informe de Gestión II Trimestre de 2015 – Propuesta de Reforma al Libro II del Reglamento. Se informó sobre las reuniones sostenidas el 10 de diciembre de 2014, el 6 de febrero y el 14 de mayo de 2015, con la Cámara Disciplinaria y la Junta Directiva, se presentó una segunda versión de propuesta de modificación al Libro Segundo.- Régimen de Autorregulación, una vez recogidos los comentarios recibidos durante las reuniones ya mencionadas.

Indicó que las funciones de autorregulación, tal como lo indica el Reglamento, se dividen en: (i) normativa, (ii) supervisión y (iii) disciplinaria, las cuales funcionan de una manera separada la una de la otra. El Área de Seguimiento ejerce la supervisión, que consiste en la verificación del cumplimiento de las normas aplicables por parte de los miembros de la BMC y de las personas vinculadas a éstos, por lo que no podría entrar a cumplir funciones propias de la actividad normativa, ya que participaría en la elaboración de la norma (ex–ante) y procedería a verificar su cumplimiento (ex–post), convirtiéndose en “juez y parte” del procedimiento sancionatorio disciplinario.

Que de acuerdo con el numeral 7 del artículo 2.3.2.3. del Reglamento, es función de la Sala Plena de la Cámara Disciplinaria: “Proponer para aprobación de la Junta Directiva de la Bolsa y de la Superintendencia Financiera de Colombia, la modificación o derogatoria de las normas contenidas en el presente Libro, relacionadas con las funciones de la Cámara Disciplinaria y en materia del proceso disciplinario. En todo caso, en el evento en que la propuesta de modificación sobre los asuntos antes mencionados provenga de otra instancia de la Bolsa diferente a la Sala Plena, se requiere obligatoriamente el concepto previo de ésta última sin que necesariamente tenga que ser favorable;”.

Respecto de las indagaciones preliminares, señaló que, durante el tercer trimestre del año, se realizaron 125 , de las cual 99 eran referentes al tema de operaciones y de las cuales 70 se presentaron en las operaciones del Mercado de Compras Públicas, la mayoría de ellas en el incumplimiento constitución de garantías.



La doctora Carolina continuó su presentación indicando que respecto a SARLAFT, el 14 de julio de 2017, el Área de Seguimiento recibió correo electrónico del Director de Riesgos, en donde informaba de un total de treinta y cuatro mil setenta y siete (34.077) operaciones, en las que “de conformidad con los monitoreos diarios y trimestrales que realiza la Dirección de Riesgos a los mandantes que celebran operaciones a través de las sociedades comisionistas en el escenario de la Bolsa Mercantil, se observaron algunas anotaciones en listas PEP´s que llamaron la atención, así como inclusiones en la lista OFAC”.

Las operaciones estaban comprendidas entre los años 2010 a 2017, distribuidas de la siguiente manera:



Teniendo en cuenta que en el correo del Director de Riesgos no se especificaba el tipo de operación, la fecha de inclusión y/o anotación de personas en las listas PEP y OFAC, la sociedad comisionista de que se trataba y otra información, cuya ausencia hacía imposible la iniciación de una indagación disciplinaria, el Área de Seguimiento solicitó información adicional. El viernes 18 de agosto de 2017, se recibió correo electrónico del Director de Riesgos en el que se informa al Área de Seguimiento:

Sobre el tipo de operación de que se trata: “De acuerdo con los reportes que administra la Dirección de Riesgos para el análisis de las operaciones, la información correspondiente al tipo de operación no se ve reflejada en los mismos. Se recomienda elevar la solicitud directamente a la Unidad de Tecnología quienes manejan toda la base de datos de operaciones de la Bolsa.”

Adicionalmente, se informa el nombre de la sociedad comisionista, en el caso de algunas operaciones y con respecto a algunos nombres incluidos y/o anotados en las listas PEP y OFAC. Al respecto, el Área de Seguimiento procedió a:

* + El 18 de agosto de 2017, solicitar a la Dirección de Tecnología la información relativa al tipo de operación.
  + El 25 de agosto de 2017, remitir comunicaciones a las sociedades comisionistas mencionadas por el Director de Riesgos, sobre las gestiones adelantadas, junto con los soportes correspondientes, que en materia de administración del riesgo de lavado de activos y de la financiación del terrorismo han adelantado.
  + A la fecha se han recibido respuestas de las sociedades comisionistas, las cuales serán objeto de análisis por parte del Área.

De igual manera, indicó la doctora Ortiz que respecto a la apertura formal de investigaciones –SFE se remitieron dos institucionales y dos personales, las cuales comprendieron 32 conductas investigadas de la siguiente manera:



En cuanto a Pliegos de Cargos indicó que se remitieron a la Cámara Disciplinaria tres pliegos de cargos, dos personales y uno institucional, que recogen un total de nueve conductas, tres en mercado, cinco por operaciones y una de riesgo y control interno.

Durante el trimestre, informó la doctora Ortiz que se archivaron 43 conductas en etapa de investigación preliminar y 3 durante el proceso disciplinario para un total de 46 conductas. Respecto a las visitas, señaló que en el trimestre se realizaron las siguientes visitas: dos específicas de verificación de Plan de Ajuste, se terminaron dos informes de visita, se realizó una visita general y una visita de verificación del Plan de Ajuste, los cuales fueron remitidos a las SCB correspondientes.

Se requirieron 2 planes de ajuste, a 2 firmas comisionistas, que incluyeron los siguientes aspectos: gobierno corporativo, riesgos (SARO, SARLAFT, SARiC y Control Interno), aspectos financieros generales y operaciones. Adicionalmente, se requirió información extra-situ a 2 sociedades comisionistas.

La doctora Ortiz informó que expidió durante este tercer trimestre dos comunicaciones formales de advertencia por dos conductas correspondiente al incumplimiento en la remisión de información a la Bolsa.

Por último, en cuanto a la matriz de supervisión, la doctora Ortiz señaló que la matriz en el pilar 3 capturó a través del diligenciamiento de cuestionarios, por parte de funcionarios del Área de Seguimiento, información en materia de riesgo, gobierno corporativo y control interno de las 12 sociedades comisionistas.

En cuanto al Sistema de Administración del Riesgo de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo, procedimientos para el conocimiento al cliente, la participación activa de la Junta Directiva con relación al SARLAFT, la obligación de contar con un Oficial de Cumplimiento principal como suplente, las Sociedades Comisionistas de Bolsa presentan evolución positiva al respecto.

Respecto al Sistema de Administración de Riesgo Operativo, en cuanto a la identificación de sus procesos y los procedimientos aplicables para la adecuada implementación y funcionamiento de las etapas y elementos del SARO, se pasó de 6 a 7 SCB el cual presentó un avance positivo en las SCB.

De cara a la implementación del SARIC o Sistema de Riesgo de Contraparte, “no existe una homogeneidad en el mercado con respecto al tipo de operación al cual se le debe aplicar SARiC.”. Por lo anterior, el Área de Seguimiento, una vez revisado cada uno de los manuales de las sociedades comisionistas activas en el mercado, el 1 de septiembre de 2017, elevó consulta a la SFC sobre lo que debe entenderse por cliente y contraparte en cada una de las operaciones celebradas en el mercado de la BMC. A la fecha de presentación de este informe no se ha recibido la respuesta a la consulta por parte de la Superintendencia Financiera de Colombia (SFC).

En el tema de Gobierno Corporativo la gran mayoría de las SCB cuentan con un comité de auditoría, con Código de Gobierno y Códigos de Conducta.

Los miembros de la Junta Directiva se dieron por enterados del informe del Tercer Trimestre del Área de Seguimiento y se manifestaron señalando que es visible el fortalecimiento de las SCB, y señalan que con el programa de capacitaciones profundice hacia su mejoramiento.

1. **INFORME DE COMITÉ DE RIESGOS.**

El doctor Jorge Horacio Taborda Aitken miembro del Comité de Riesgos, indicó a los miembros de la Junta Directiva que en sesión ordinaria del pasado 06 de octubre, se trataron los siguientes temas:

* 1. Temas Informativos: En el Comité, se socializó la Coordinación entre los entes de control, el cual se realizaría a través del modelo de las tres líneas de defensa de la siguiente manera:



* 1. Monitoreo Sistema de Administración de Riesgo C&L y Garantías – SARG (Análisis de Subyacentes): Se analizaron los subyacentes Café Excelso, Café Pasilla, Coque Metalúrgico, de los cuales se actualizó su Haircut como se indica a continuación:



* 1. Informe de Gestión Sistema de Administración de Riesgos Financieros SARF: Indicó que el riesgo del mercado se presentó normalidad en el nivel máximo del VaR del portafolio, este límite no debe sobrepasar el 0.60%, a la fecha del presente informe, se encuentra en un nivel de 0.4839%. El VaR y la duración del portafolio se encuentran en niveles de $213 millones y 1.5410 años respectivamente. El VaR autorizado se encuentra en niveles de $265 millones.

Las políticas establecidas en el numeral 4.6 del Manual del Sistema de Administración de Riesgos de la Bolsa sobre el control de límites, definidos por Riesgo por Clase de Inversión, Emisor, Contraparte y Grupo Económico por Emisor se cumplen.

Se verificó que la Entidad ha mantenido suficiencia de liquidez para dar cumplimiento a sus obligaciones generadas por la operativa mensual y en desarrollo de su actividad económica.

Respecto al Riesgo de la Tasa de Cambio, se realizó el monitoreo a cada una de las posiciones sobre la sensibilidad de las coberturas a corte de 31 de agosto de 2017, de acuerdo a lo establecido en la NIC 39. Al respecto, se concluyó que estas siguen siendo efectivas, además de visualizar un comportamiento favorable del mercado de divisas con relación a los derivados que tiene la bolsa establecidos hasta 2018.

* 1. Gestión Sistema de Administración de Riesgo Operativo – SARO: Respecto a los eventos de riesgos, se presentó el siguiente informe:



Los miembros de la Junta Directiva dieron por presentando los Informes del Comité de Riesgos y reiteran su solicitud de ajustar la metodología de identificación de los riesgos operativos para que se separen de sus causas y que los informes tengan como enfoque los planes de acción, el cumplimiento de los mismos y el monitoreo posterior que evidencie la efectividad de la mejora realizada.

1. **INFORME COMITÉ DE GOBIERNO CORPORATIVO.**

El doctor Gustavo Gaviria Presidente del Comité de Gobierno informó que en sesión del pasado 5 de octubre y como parte del plan de trabajo el Comité estudió y analizó la propuesta de Política de Revelación de Información de la Bolsa Mercantil que se presenta hoy a consideración de la Junta Directiva. La propuesta hace parte de los avances y desarrollos de la Bolsa en materia de implementación de buenas prácticas, en línea con las disposiciones y recomendaciones de la Superintendencia Financiera.

Recordó que la Política de revelación de Información tiene por objetivo recoger los estándares y lineamientos con base en los cuales la Bolsa Mercantil revela su información a sus grupos de interés, con el fin de proporcionarles información que les permita conocer adecuadamente el funcionamiento y operación de la Bolsa y la toma de determinaciones de manera informada.

Resaltó que el documento refleja los compromisos de la Bolsa Mercantil, en materia de transparencia, rendición de cuentas y buenas prácticas. Y se recogen los principios para la revelación de información de la Bolsa Mercantil, tales como oportunidad, calidad y veracidad, los cuales han tomado en consideración disposiciones regulatorias y estándares locales e internacionales. Así mismo, en la Política se detallan los canales de acceso de información, de tal forma que los diferentes grupos de interés conozcan los mecanismos a su disposición para conocer los diferentes aspectos de la Bolsa. Finalmente, dentro de la Política, se han definido los responsables de su desarrollo e implementación, con el fin de garantizar su adecuada aplicación y seguimiento.

Resaltó que la Política constituye el marco con base en el cual la Bolsa debe desarrollar sus manuales y procedimientos internos para el tratamiento y divulgación de información. En ese sentido, con el fin de asegurar el efectivo cumplimiento de esta política al interior de la Bolsa, ésta será objeto de desarrollo posterior por parte de la Administración, mediante la estructuración del Manual para el Tratamiento de Información de la Bolsa Mercantil de Colombia, el cual regulará de manera consolidada y más detallada procesos y procedimientos, en temas tales como la divulgación de información mediante los diferentes canales contenidos en la Política, clasificación de información, y tratamiento de información reservada, entre otros.

La Junta Directiva se dió por enterada del Informe del Comité de Gobierno Corporativo y los miembros con derecho a voto aprobaron de manera unánime la Política de Revelación de Información que hace parte integral de la presente acta y recomendaron a la Administración la construcción del manual e informarlo al Comité de Gobierno y a la Junta.

1. **LECTURA REQUERIMIENTO SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA No. 2017077616-301-000.**

La doctora Verónica Larrotta Medina Secretaria General de la Bolsa, dio lectura al Requerimiento de la Superintendencia Financiera de Colombia No. 2017077616-301-000 del 09 de octubre de 2017, respecto de la Inspección In Situ realizada a la Bolsa en el mes de agosto. Una vez terminó la lectura de la misma, concedió la palabra a cada uno de los Presidentes de los Comités de Auditoría, Riesgos y Gobierno Corporativo.

El doctor Horacio Jaramillo, Presidente del Comité de Auditoría, informó a los miembros del Comité que una vez revisada la comunicación respecto de los temas de Auditoría Interna, resaltó los siguientes temas:

* Planes de Auditoría: En este punto indicó que el Comité se reunirá en una sesión extraordinaria para revisar y aprobar el Plan de Auditoría del año 2018, y revisar la metodología que debe incluir el entorno económico, las tendencias y los riesgos emergentes que podrían impactar la operación de la Bolsa.
* La Auditoría interna adelanta actividades que no corresponden a su rol de control de la sociedad, en particular el seguimiento al Capital Mínimo de las Sociedades Comisionistas de Bolsa y la gestión del plan de continuidad del negocio, las cuales deberán ser entregados a otra dependencia de la entidad.
* La Auditoria deberá contar con una herramienta tecnológica adecuada para la gestión de la Auditoría Interna, para la evaluación de la seguridad, calidad de las bases de datos y los sistemas de información.
* Es necesario realizar una evaluación externa a la Auditoría Interna, en un horizonte de tiempo que no supere un año a partir de la fecha de radicación del presente oficio.

Así las cosas, el doctor Horacio Jaramillo, Presidente del Comité de Auditoría, manifestó a los miembros de la Junta Directiva la necesidad de contratar a una asesoría externa experta en los temas de Auditoría Interna para los temas requeridos por la Superintendencia Financiera de Colombia, con el fin de asegurar una buena implementación

A lo anterior, el doctor Forero informó a los miembros de la Junta Directiva que la Dirección de Gestión Humana actualmente se encuentra en la contratación del funcionario de TI para la Dirección de Riesgos y respecto al seguimiento del Capital Mínimo de las SCB la función será asumida por la Vicepresidencia Financiera y Administrativa.

En relación con los Temas del Comité de Auditoría, la Junta Instruyó:

1. Se contrate de manera ágil un asesor experto en Auditoria que apoye todo el proceso de fortalecimiento de gestión de la Auditoría Interna, en la construcción de la metodología de planeación que considere los riesgos asociados al negocio, el entorno económico, las tendencias y los riesgos emergentes que podrían impactar la operación de la Entidad; así mismo, en la implementación de la administración de recursos de la auditoría interna, así como en la elaboración de procedimientos y guías para la actividad auditora.
2. Que se presente para aprobación del Comité, e informe a la Junta Directiva con apoyo del asesor externo, el Plan anual de Auditoria así como su metodología acogiendo las recomendaciones del supervisor.
3. Que de manera inmediata pero coordinada, se realice la entrega del proceso del monitoreo de Capital mínimo a la Vicepresidencia Financiera y Administrativa, área a la que la Administración consideró corresponde el proceso.
4. Que en un periodo máximo de dos meses de manera coordinada con la Dirección de Riesgos se realice entrega y empalme de las actividades correspondientes a la gestión del plan de continuidad del negocio conforme numeral 1.1.6 del requerimiento.
5. Se incluya en el presupuesto y se coordine en el seno del Comité de Auditoría la contratación de la evaluación externa en coordinación con la Administración, a la Auditoría a más tardar en el último trimestre de 2018.
6. Se presente y ponga a consideración del Comité de Auditoría y posterior recomendación a la Junta Directiva, con el acompañamiento del asesor, las herramientas tecnológicas que sean necesarias y acorde con el tamaño y la naturaleza de las operaciones de la Entidad para realizar la evaluación de la seguridad y calidad de las bases de datos y los sistemas de información de la Bolsa.
7. Se convoque a sesión extraordinaria del Comité de Auditoría donde se aborden los presentes y demás temas que por su complejidad, profundidad y detalle permitan construir una respuesta satisfactoria al supervisor de cara a las observaciones, requerimientos e instrucciones impartidas.

Tomó la palabra el doctor Jorge Horacio Taborda Aitken, miembro del Comité de Riesgos, quien informó a los miembros de la Junta Directiva que los temas de riesgos del requerimiento de la SFC, considera pertinente las siguientes precisiones:

* Respecto al Nivel de Riesgo de la Bolsa, es necesario que el Comité con apoyo de la Dirección de Riesgos evalúe y/o verifique frente a la realidad de los procesos, actividades y controles implementados por la Bolsa.
* Se incluya en la matriz de Riesgos Estratégicos, los riesgos emergentes, los del mercado que pueden afectar la operatividad de la Bolsa y los relacionados con la Estrategia Corporativa.
* Respecto a la hecho de que actualmente la Bolsa cuenta con 369 riesgos inherentes de nivel alto, 505 de nivel medio, 139 de nivel bajo y que en la calificación residual todos los riesgos están calificados como de nivel bajo, el doctor Taborda indicó a los miembros de la Junta que se está trabajando en la depuración de los riesgos con el fin de lograr un sistema más manejable.

Los miembros de la Junta Directiva indagaron si la Dirección de Riesgos cuenta con el recurso adecuado para la labor que debe realizar, a lo que el doctor Rodríguez manifestó que considera que: desde que se cuenta con un fortalecimiento continuo de la dirección en la identificación, control y monitoreo de los riesgos identificados dentro de cada uno de los sistemas de riesgos, por lo que se debe trabajar en la depuración de los mismos y en el fortalecimiento del área, observación que la Junta acogió.

El doctor Taborda, continuó con los puntos del requerimiento de la SFC, indicando que:

* La herramienta tecnológica URO debe generar alertas respecto de la reiteración de la ocurrencia de eventos, los factores de riesgo de mayor frecuencia, entre otros aspectos.
* Respecto a la administración y gestión del Plan de Continuidad del Negocio, como informó el doctor Jaramillo, recordó que es un funcionario de la Dirección de Auditoría quien realiza todas las evaluaciones relacionadas con tecnología y seguridad de la información, situación que debe corregirse lo antes posible, manteniéndose el Plan de Continuidad del Negocio y el Plan de Contingencia Tecnológica en la Dirección de Riesgos con el apoyo de la Unidad de Tecnología y expresándose en la misma unidad de tiempo.

Escuchado el doctor Taborda, la Junta Directiva en relación con los temas del Comité de Riesgos, instruyó:

1. Que se tramite de manera inmediata el fortalecimiento de la Dirección de Riesgos con un recurso experto en temas de Plan de Continuidad, para que asuma las funciones hasta la fecha compartidas con el funcionario de Auditoria relacionadas con la administración, gestión del plan de Continuidad del Negocio y el Plan de Contingencia Tecnológica. Estos a su vez deben ser coherentes y coincidentes con el objeto de garantizar que las funciones propias de la gestión de riesgos de la Entidad sean asumidas por la misma.
2. Que se presente al Comité y de manera subsecuente a la Junta Directiva y una vez se culmine el proceso de creación de los indicadores KRI, un informe que permita verificar que efectivamente el nivel de riesgo residual de la Entidad es bajo, de manera real en los procesos, actividades y controles.
3. Que se acompañe a la Administración en el proceso de considerar factores de riesgo asociados al humano, tecnológico o externo en la identificación de riesgos así como en la revisión de los controles definidos por cada líder del proceso para que su mitigación permita la calificación residual baja.
4. Se evalúen, presupuesten e implementen las herramientas necesarias para realizar el adecuado monitoreo de los riesgos operativos en donde se pueda medir la gestión del SARO, donde se cuenten con alertas en caso de reiteración, factores de riesgo de mayor frecuencia, entre otros.
5. Se convoque a sesión extraordinaria del Comité de Riesgos donde se aborden los presentes y demás temas que por su complejidad, profundidad y detalle permitan construir una respuesta satisfactoria al supervisor de cara a las observaciones, requerimientos e instrucciones impartidas.

Por último, el doctor Taborda señaló que es necesario que la Administración acoja el papel del Web master y se proteja la información que en él se encuentra, razón por la cual, la Junta instruyó a la Administración para que la Unidad de Tecnología asuma de inmediato y de forma temporal la función de subir en el sitio web la información con destino a los miembros de Junta, manteniendo la alta confidencialidad de la información que hace parte del sitio, la cual continuará bajo la custodia de la Secretaría General como administrador a quien deberá remitírsele un informe sobre el monitoreo de los log´s de acceso, los errores presentados y prestarle el apoyo necesario para su adecuada gestión y protección elevando los niveles de seguridad informática del sitio, incluyendo el nivel de seguridad de las claves, la seguridad de la información y documentación que reposa en él.

Por último, el doctor Gustavo Gaviria, Presidente del Comité de Gobierno Corporativo, manifestó que respecto de los comentarios de la Superintendencia Financiera de Colombia, derivados de la visita realizada a la Bolsa Mercantil el pasado mes de agosto, se realizó la lectura del escrito con los comentarios que se recomiendan a la Administración para dar respuesta a la SFC, los cuales entregó a la Secretaria General y son parte integral de la presente acta. En el cual se indicó que el cumplimiento de los comentarios y recomendaciones realizadas por la SFC se cumplirán a más tardar en el segundo semestre de 2018.

Tomó la palabra la Secretaria General de la Bolsa, quien informó a los miembros de la Junta Directiva que actualmente se tiene un cuadro Excel por medio del cual se realiza el seguimiento de tareas a la Administración y acogiendo las recomendaciones de la Superfinanciera se está implementado el cuadro de tareas a través del aplicativo SEYCO, en el cual se podrá evidenciar el registro, seguimiento y cumplimiento de las mismas, realizando un monitoreo con indicadores a través de una herramienta tecnológica que ya tiene la Bolsa.

Por último, el doctor Gaviria resaltó la importancia de realizar Comités extraordinarios de Auditoría, Riesgos y Gobierno Corporativo, para poder consolidar y realizar la propuesta de respuesta a la SFC la cual debe incluir las oportunidades de mejora discutidas y en el caso del Comité Gobierno se reunirá la semana el 26 de octubre de 2017, con el objeto de analizar a profundidad los detalles y analizar los planes de acogimiento de los comentarios en respuesta la Superintendencia Financiera.

Los miembros de la Junta Directiva manifestaron estar de acuerdo con las conclusiones e instruyeron a la Secretaria General para que a partir de la fecha se incluya en el Orden del día de los Comités y de la Junta Directiva el numeral de seguimiento de tareas y el monitoreo de las decisiones de la Junta Directiva.

1. **PROPOSICIONES Y VARIOS.**

El doctor Sergio Villamizar Presidente de la Bolsa manifestó la importancia de empezar a implementar la Estrategia de la Bolsa de acuerdo con las directrices de la sesión del pasado 15 de agosto del año en curso y solicitó a los miembros que se señalen sus observaciones a las conclusiones que remitirá a los miembros por intermedio de la Secretaria General.

El doctor Gustavo Gaviria, manifestó a nombre de toda la Junta Directiva las condolencias para el doctor Juan Pablo Lievano Vegalara por el fallecimiento de su Padre Hernando Lievano Perdomo.

No existiendo más proposiciones por someter a la Junta Directiva y agotado el orden del día, siendo las 10:36 de la mañana, el doctor Sergio Villamizar Presidente de la Junta Directiva, dio por terminada la sesión.

**SERGIO ENRIQUE VILLAMIZAR VERÓNICA LARROTTA MEDINA**

Presidente de la Junta Directiva Secretaria General