



INFORME ANUAL DE GOBIERNO CORPORATIVO

GC.10P

FECHA APROBACIÓN	FECHA QUE RIGE	PÁGINA	VERSIÓN	ALCANCE DE GESTIÓN
24-02-2010	24-02-2010	1 DE 26	1	GENERAL


“Informe Anual de Gobierno Corporativo”



Periodo del informe:

Al 31 de Diciembre del 2009

“Información Confidencial”

 FINANCIERA MULTIVALORES		INFORME ANUAL DE GOBIERNO CORPORATIVO			GC.10P
FECHA APROBACIÓN	FECHA QUE RIGE	PÁGINA	VERSIÓN	ALCANCE DE GESTIÓN	
24-02-2010	24-02-2010	2 DE 26	1	GENERAL	


I-Junta Directiva u órgano equivalente

Cantidad	Nombre	Cédula	Cargo	Fecha nombramiento	de
1	Rodolfo Gutiérrez Carranza	1-0249-0922	Presidente	26/03/07	
2	Ana M ^a Gutiérrez Lachner	1-07750690	VicePresidente	26/03/07	
3	Andrés Artiñano Odio	1-0645-0658	Tesorero	26/03/07	
4	Alonso Gutiérrez Lachner	1-0694-0395	Secretario	19/05/09	
Miembros Independientes de Junta Directiva					
5	Eduardo Guardia Williams	1-1027-0271	Fiscal	26/03/07	

Variaciones que se han producido en el periodo:

NOMBRAMIENTOS				RETIROS				
Nombre	Cédula	Cargo	Fecha nombramiento	de	Nombre	Cédula	Cargo	Fecha de retiro
Alonso Gutiérrez Lachner	1-0694-0395	Secretario	19/05/09		Armando Guardia Sasso	1-0412-1494	Secretario	19/05/09


“Información Confidencial”

 FINANCIERA MULTIVALORES		INFORME ANUAL DE GOBIERNO CORPORATIVO			GC.10P
FECHA APROBACIÓN	FECHA QUE RIGE	PÁGINA	VERSIÓN	ALCANCE DE GESTIÓN	
24-02-2010	24-02-2010	3 DE 26	1	GENERAL	

Miembros de la Junta Directiva u órgano equivalente que asumen cargos de administración o directivos en otras entidades que formen parte del mismo grupo vinculado

Miembros de Junta Directiva de Financiera Multivalores S.A que también son miembros de Junta Directiva en empresas vinculadas	
Al 31 de Diciembre del 2009	
Rodolfo Gutiérrez Carranza	Presidente de Grupo Multivalores GM S.A e Inmobiliaria Multivalores IM S.A
Ana M ^a Gutiérrez Lachner	Tesorero de Grupo Multivalores GM S.A e Inmobiliaria Multivalores IM S.A
Eduardo Guardia Williams	Fiscal de Grupo Multivalores GM S.A e Inmobiliaria Multivalores IM S.A

“Información Confidencial”

		INFORME ANUAL DE GOBIERNO CORPORATIVO			GC.10P
FECHA APROBACIÓN	FECHA QUE RIGE	PÁGINA	VERSIÓN	ALCANCE DE GESTIÓN	
24-02-2010	24-02-2010	4 DE 26	1	GENERAL	

Cantidad de sesiones que realizó la Junta Directiva u órgano equivalente durante el periodo:


Cantidad de Sesiones de Junta Directiva en el 2009			
ENERO	1	JULIO	1
FEBRERO	2	AGOSTO	1
MARZO	1	SETIEMBRE	1
ABRIL	1	OCTUBRE	1
MAYO	1	NOVIEMBRE	2
JUNIO	1	DICIEMBRE	1
Total de Sesiones realizas en el 2009			14

➔ **Indique la existencia de las políticas sobre conflicto de interés, el lugar en que están disponibles para su consulta, y las modificaciones que se hayan realizado durante el periodo.**

En las políticas de empresa sobre prevención de confiltos de interés se señalan cuatro puntos que se deben evitar con el propósito de eliminar los conflictos de interés, dichos puntos se refieren a:

1. Ausencia de los directores o miembros de comité de crédito en la sesión, en caso de analizar la aprobación y/o condiciones de un crédito.
2. Ausencia de los directores o miembros del comité en la sesión, cuando se discuta o determinen tasas de interés que los relacione.

“Información Confidencial”

		INFORME ANUAL DE GOBIERNO CORPORATIVO			GC.10P
FECHA APROBACIÓN	FECHA QUE RIGE	PÁGINA	VERSIÓN	ALCANCE DE GESTIÓN	
24-02-2010	24-02-2010	5 DE 26	1	GENERAL	

3. Cuando se discutan elecciones de proveedores, donde directores o miembros de comités sean dueños o tengan alguna relación con la empresa que preste el servicio, no pueden ser parte de la sesión.
4. Al realizarse auditorias de procedimientos. ningún funcionario puede auditar su propio proceso.

→ **Realice una descripción de las políticas para la remuneración de los miembros de la Junta Directiva u órgano equivalente que se hayan aprobado.**

Las políticas de remuneración que se han aprobado solamente hacen referencia a las dietas pagadas a los Directores por concepto de sesiones de Junta Directiva, sin embargo; independientemente de cuantas sesiones de Junta Directiva se realicen al mes solo son remuneradas como máximo dos dietas al mes.

→ **Si la entidad ha dispuesto voluntariamente una política interna sobre rotación, realice una descripción de las políticas sobre rotación de los miembros de la Junta Directiva u órgano equivalente.**

En las políticas de rotación se hace referencia el que la empresa no aplique periódicamente rotación a los miembros de Junta Directiva sino que los se mantienen, con el fin de dar continuidad a la estrategia de la Financiera y aprovechar su amplia experiencia.

II- Comités de apoyo

- a) Indique los comités de apoyo con que cuenta la entidad en donde se incluya al menos la siguiente información:

“Información Confidencial”



INFORME ANUAL DE GOBIERNO CORPORATIVO

GC.10P

FECHA APROBACIÓN	FECHA QUE RIGE	PÁGINA	VERSIÓN	ALCANCE DE GESTIÓN
24-02-2010	24-02-2010	6 DE 26	1	GENERAL

Comité de Activos y Pasivos

Cantidad de Miembros	5	Cantidad de Miembros Independientes	0
----------------------	---	-------------------------------------	---

Detalle de funciones y responsabilidades

El Comité de Activos y Pasivos se encargará de definir, establecer y aprobar:

- Las características de los productos de crédito en cuanto a: plazo, tasas de interés, comisiones, gastos legales y garantías.
- Las tasas pasivas que regirán en la empresa

Otras funciones del comité serán:

- Conocer el reporte de inversiones
- Conocer las obligaciones del público con otras entidades financieras
- Conocer la proyección del calce de plazos y el calce de plazos a la fecha de cierre.

Aspectos de mayor relevancia tratados en el comité

- Revisar, definir y aprobar las tasas pasivas de la empresa (Mínimo una vez al mes)
- Revisar, definir y aprobar los productos de crédito en cuanto a plazo, tasas de interés, comisiones, gastos legales y garantías.(Mínimo una vez al mes)
- Conocer las operaciones de crédito (una vez al mes)
- Conocer las tasas promedio ponderadas activas y pasivas (una vez al mes)
- Comparación del costo de los pasivos con encaje y las tasas activas (una vez al mes)
- Comparación de las tasas activas y pasivas con otras entidades financieras (Mínimo una vez al mes)
- Conocer el reporte de inversiones (una vez al mes)
- Conocer el calce de plazos proyectado y del mes (una vez al mes)

“Información Confidencial”



INFORME ANUAL DE GOBIERNO CORPORATIVO

GC.10P

FECHA APROBACIÓN	FECHA QUE RIGE	PÁGINA	VERSIÓN	ALCANCE DE GESTIÓN
24-02-2010	24-02-2010	7 DE 26	1	GENERAL

- Conocer el CAMELS del mes (una vez al mes)
- Otros (de acuerdo con el criterio de los miembros del comité)

“Información Confidencial”



INFORME ANUAL DE GOBIERNO CORPORATIVO

GC.10P

FECHA APROBACIÓN	FECHA QUE RIGE	PÁGINA	VERSIÓN	ALCANCE DE GESTIÓN
24-02-2010	24-02-2010	8 DE 26	1	GENERAL

Comité de Auditoría

Cantidad de Miembros	6	Cantidad de Miembros Independientes	0
----------------------	---	-------------------------------------	---

Detalle de funciones y responsabilidades

El comité de Auditoría tiene como responsabilidad:

- Conocer y analizar los resultados de las evaluaciones de la efectividad y confiabilidad de los sistemas de información y procedimientos de control interno.
- Proponer a la Junta Directiva la designación de la firma auditora y las condiciones de contratación.
- Revisar la información financiera tanto anual como periódica antes de su remisión a la Junta Directiva, poniendo énfasis en cambios contables, estimaciones contables, ajustes importantes como resultado del proceso de auditoría, evaluación de la continuidad del negocio y el cumplimiento de leyes y regulaciones vigentes que afecten a la entidad.
- Revisar y trasladar a la Junta Directiva, los estados financieros anuales auditados, el informe del auditor externo, los informes complementarios y la carta de gerencia.
- Dar seguimiento a la implementación de las acciones correctivas que formulen el auditor externo y la superintendencia correspondiente.
- Proponer a la Junta Directiva, el procedimiento de revisión y aprobación de los estados financieros internos auditados, desde su origen hasta la aprobación por parte de los miembros del respectivo cuerpo colegiado.
- Velar porque se cumpla el procedimiento de aprobación de estados financieros internos y auditados.
- Evitar los conflictos de interés que pudiesen presentarse con la firma de contadores públicos que se desempeñan como auditores externos al contratarles para que realicen otros servicios para la empresa.
- Además de los informes particulares que se requieran para dar cumplimiento a las funciones señaladas, el comité de auditoría deberá rendir un reporte semestral sobre sus actividades a la Junta Directiva.

Aspectos de mayor relevancia tratados en el comité

“Información Confidencial”



INFORME ANUAL DE GOBIERNO CORPORATIVO

GC.10P

FECHA APROBACIÓN	FECHA QUE RIGE	PÁGINA	VERSIÓN	ALCANCE DE GESTIÓN
24-02-2010	24-02-2010	9 DE 26	1	GENERAL

- Estados Financieros trimestrales certificados (una vez cada tres meses)
- Estados Financieros anuales con la respectiva carta de gerencia (dos veces al año)
- Seguimiento de las acciones correctivas por las observaciones realizadas por los entes externos y la superintendencia (mínimo una vez al año)
- Otros temas sugeridos por el presidente o los miembros del comité

“Información Confidencial”



INFORME ANUAL DE GOBIERNO CORPORATIVO

GC.10P

FECHA APROBACIÓN	FECHA QUE RIGE	PÁGINA	VERSIÓN	ALCANCE DE GESTIÓN
24-02-2010	24-02-2010	10 DE 26	1	GENERAL

Comité de Crédito

Cantidad de Miembros	4	Cantidad de Miembros Independientes	0
----------------------	---	-------------------------------------	---

Detalle de funciones y responsabilidades

El Comité de Crédito tiene como responsabilidad:

- Analizar, y aprobar o rechazar las solicitudes de crédito.
- Cancelar cualquier operación antes de su formalización si existen razones que lo justifiquen.
- Determinar las características de cada uno de los créditos que se le aprueban a los clientes.
- Aprobar cambios en condiciones del crédito
- Autoriza y aprueba procesos legales

Aspectos de mayor relevancia tratados en el comité

Presentación de los analisis de crédito solicitados

- Revisión de la Morosidad de la Cartera de Crédito.(Dos veces al mes)
- Otros, cualquier punto que se considere necesario.

Comité de Planificación

Cantidad de Miembros	2	Cantidad de Miembros Independientes	1
----------------------	---	-------------------------------------	---

Detalle de funciones y responsabilidades

El comité de Planificación tiene como responsabilidad:

“Información Confidencial”



INFORME ANUAL DE GOBIERNO CORPORATIVO

GC.10P

FECHA APROBACIÓN	FECHA QUE RIGE	PÁGINA	VERSIÓN	ALCANCE DE GESTIÓN
24-02-2010	24-02-2010	11 DE 26	1	GENERAL

- Revisar y actualizar el plan estratégico, el plan operativo, las políticas y el presupuesto antes de ser presentadas a la Junta Directiva.
- Revisar la evaluación del plan estratégico, el plan operativo y el presupuesto antes de presentarlas a la Junta Directiva

Aspectos de mayor relevancia tratados en el comité

Plan Estratégico
Plan Operativo
Políticas y procedimientos de la empresa
Perfil de puestos
Gestión del Sistema de Calidad ISO 9000
Otros (de acuerdo con el criterio de los miembros del comité)

“Información Confidencial”



INFORME ANUAL DE GOBIERNO CORPORATIVO

GC.10P

FECHA APROBACIÓN	FECHA QUE RIGE	PÁGINA	VERSIÓN	ALCANCE DE GESTIÓN
24-02-2010	24-02-2010	12 DE 26	1	GENERAL

Comité de Cumplimiento

Cantidad de Miembros	5	Cantidad de Miembros Independientes	0
----------------------	---	-------------------------------------	---

Detalle de funciones y responsabilidades

Cada una de las entidades supervisadas por las Superintendencias deberán nombrar un órgano de apoyo y vigilancia al Oficial de Cumplimiento, denominado Comité de Cumplimiento el cuál será establecido en forma permanente, por acuerdo de la junta directiva u órgano colegiado equivalente, y reportará directamente a dicho órgano colegiado.

El comité de Cumplimiento apoyará las labores del Oficial de Cumplimiento en lo siguiente:

- Revisión de los procedimientos, normas y controles implementados por la entidad para cumplir con los lineamientos de Ley y la presente normativa.
- Reuniones periódicas con el fin de revisar las deficiencias relacionadas con el cumplimiento de los procedimientos implementados y tomar medidas y acciones para corregirlas.
- En los casos que así lo requieran, colaborar con el oficial de cumplimiento en los análisis de operaciones inusuales.
- Revisión de los Reportes de Transacciones Sospechosas que hayan sido remitidos a las Superintendencias por parte del Oficial de Cumplimiento.

Aspectos de mayor relevancia tratados en el comité

Elaboración y actualización de las políticas y procedimientos para el desarrollo de sus funciones (mínimo una vez al año)
Revisión y actualización de procedimientos normas y controles para cumplir con la ley 8204 anualmente (mínimo una vez al año)
Exponer los diferentes temas relacionados con el desempeño de labores, casos inusuales y la remisión realizada de operaciones sospechosas a la respectiva Superintendencia.(Trimestral)
Conocer el informe trimestral y semestral del Oficial de Cumplimiento (Trimestral al Comité de Cumplimiento y Semestral a Junta Directiva)

“Información Confidencial”



INFORME ANUAL DE GOBIERNO CORPORATIVO

GC.10P

FECHA APROBACIÓN	FECHA QUE RIGE	PÁGINA	VERSIÓN	ALCANCE DE GESTIÓN
24-02-2010	24-02-2010	13 DE 26	1	GENERAL

Comité de Riesgos

Cantidad de Miembros	7	Cantidad de Miembros Independientes	0
----------------------	---	-------------------------------------	---

Detalle de funciones y responsabilidades

El Comité de Riesgos se encargará de lo siguiente:

- Definir posición aceptada máxima en moneda extranjera
- Fijar niveles máximos de exposición para los riesgos de tasas de pasivos-activos y tipo de cambio.
- Analizar Riesgos de mercado, liquidez, operacional, crédito y legal.
- Revisar Modelos de sensibilización de la situación financiera por cambios en tasas de interés y tipo de cambio.

Aspectos de mayor relevancia tratados en el comité

Revisión posición aceptada máxima en moneda extranjera
Revisión de riesgos de tasas en pasivos y activos: Tasas fijas y Tasas variables
Revisión del riesgo de tipo de cambio
Análisis del riesgo de liquidez: -Revisión del calce de plazos a un mes y tres meses
Análisis del riesgo operacional: Asaltos, Extravíos o robos de documentación al mensajero, Errores en cajas, Fallo de sistemas
Análisis del riesgo de crédito: Reporte de evolución de la mora, Comparación de Morosidad entre entidades
Análisis del riesgo de Legitimación de Capitales
Análisis del riesgo legal

“Información Confidencial”



INFORME ANUAL DE GOBIERNO CORPORATIVO

GC.10P

FECHA APROBACIÓN	FECHA QUE RIGE	PÁGINA	VERSIÓN	ALCANCE DE GESTIÓN
24-02-2010	24-02-2010	14 DE 26	1	GENERAL

Comité de TI

Cantidad de Miembros	5	Cantidad de Miembros Independientes	0
----------------------	---	-------------------------------------	---

Detalle de funciones y responsabilidades

Cada entidad debe designar un Comité de Tecnología de Información (Comité de TI), el cual debe contar con un reglamento interno de funcionamiento formalmente aprobado. Dicho comité de TI es una instancia asesora y de coordinación en temas de tecnología y su gestión.

El comité responde a la Junta Directiva o autoridad equivalente y le corresponde entre otras funciones, las siguientes:

- Asesorar en la formulación del plan estratégico de TI.
- Proponer las políticas generales sobre TI.
- Revisar periódicamente el marco para la gestión de TI.
- Proponer los niveles de tolerancia al riesgo de TI en congruencia con el perfil tecnológico de la entidad.
- Presentar al menos semestralmente o cuando las circunstancias así lo ameriten, un reporte sobre el impacto de los riesgos asociados a TI.
- Monitorear que la alta gerencia tome medidas para gestionar el riesgo de TI en forma consistente con las estrategias y políticas y que cuenta con los recursos necesarios para esos efectos.
- Recomendar las prioridades para las inversiones en TI.
- Proponer el Plan Correctivo-Preventivo derivado de la auditoría y supervisión externa de la gestión de TI.
- Dar seguimiento a las acciones contenidas en el Plan Correctivo-Preventivo.

Aspectos de mayor relevancia tratados en el comité

Informe de Avance de Proyectos de Desarrollo.

“Información Confidencial”



**FINANCIERA
MULTIVALORES**

INFORME ANUAL DE GOBIERNO CORPORATIVO

GC.10P

FECHA APROBACIÓN	FECHA QUE RIGE	PÁGINA	VERSIÓN	ALCANCE DE GESTIÓN
24-02-2010	24-02-2010	15 DE 26	1	GENERAL

b) Información de los miembros de cada uno de los comités de apoyo, según el siguiente detalle:

COMITÉ DE ACTIVOS Y PASIVOS			
Nombre y número de identificación del miembro		Cargo	Fecha de último nombramiento*
Diego Gutiérrez Lachner	1-0627-0123	Miembro	03-06-2009
Francisco Silva Chávez	8-0063-0217	Secretario	03-06-2009
M ^a del Pilar Román Mora	1-0604-0523	Miembro	03-06-2009
Kattia Cordero Zúñiga	1-0769-0848	Miembro	03-06-2009
*En Sesión de Comité de Planificación			
Nombre y número de identificación miembros independientes			
-	-	-	-
-	-	-	-

COMITÉ DE AUDITORÍA			
Nombre y número de identificación del miembro		Cargo	Fecha de último nombramiento
Diego Gutiérrez Lachner	1-0627-0123	Miembro	03-06-2009
Francisco Silva Chávez	8-0063-0217	Secretario	03-06-2009

“Información Confidencial”



INFORME ANUAL DE GOBIERNO CORPORATIVO

GC.10P

FECHA APROBACIÓN	FECHA QUE RIGE	PÁGINA	VERSIÓN	ALCANCE DE GESTIÓN
24-02-2010	24-02-2010	16 DE 26	1	GENERAL

Lucía Saenz Campos	4-0155-0521	Miembro	03-06-2009
*En Sesión de Comité de Planificación			
Nombre y número de identificación miembros independientes			
Eduardo Guardia Williams	1-1027-0271	Fiscal de Junta Directiva	03-06-2009
Dos miembros de JD		Miembros	-

COMITÉ DE RIESGOS			
Nombre y número de identificación del miembro		Cargo	Fecha de último nombramiento*
Diego Gutiérrez Lachner	1-0627-0123	Miembro	04/11/2009
Francisco Silva Chávez	8-0063-0217	Miembro	04/11/2009
M ^a del Pilar Román Mora	1-0604-0523	Miembro	04/11/2009
Kattia Cordero Zúñiga	1-0769-0848	Secretaria	04/11/2009
Gabriela Molina Soto	1-1204-0812	Miembro	27/01/2010
María Rodríguez Alpizar	1-0101-0101	Miembro	27/01/2010
Nombre y número de identificación miembros independientes			

“Información Confidencial”



INFORME ANUAL DE GOBIERNO CORPORATIVO

GC.10P

FECHA APROBACIÓN	FECHA QUE RIGE	PÁGINA	VERSIÓN	ALCANCE DE GESTIÓN
24-02-2010	24-02-2010	17 DE 26	1	GENERAL

-	-	-
-	-	-

“Información Confidencial”



INFORME ANUAL DE GOBIERNO CORPORATIVO

GC.10P

FECHA APROBACIÓN	FECHA QUE RIGE	PÁGINA	VERSIÓN	ALCANCE DE GESTIÓN
24-02-2010	24-02-2010	18 DE 26	1	GENERAL

COMITÉ CREDITO

Nombre y número de identificación del miembro	Cargo	Fecha de último nombramiento
Diego Gutiérrez Lachner	Miembro	03-06-2009
M ^a del Pilar Román Mora	Secretario	03-06-2009
Carlos Berrocal Campos	Miembro	03-06-2009
Nombre y número de identificación miembros independientes		
-	-	-
-	-	-

COMITÉ PLANIFICACIÓN

Nombre y número de identificación del miembro	Cargo	Fecha de último nombramiento
Diego Gutiérrez Lachner	Miembro	03-06-2009
Gabriela Molina Soto	Secretario	03-06-2009

“Información Confidencial”



INFORME ANUAL DE GOBIERNO CORPORATIVO

GC.10P

FECHA APROBACIÓN	FECHA QUE RIGE	PÁGINA	VERSIÓN	ALCANCE DE GESTIÓN
24-02-2010	24-02-2010	19 DE 26	1	GENERAL

Nombre y número de identificación miembros independientes

		-	-
-		-	-

COMITÉ CUMPLIMIENTO

Nombre y número de identificación del miembro		Cargo	Fecha de último nombramiento
Diego Gutiérrez Lachner	1-0627-0123	Gerente General	08/08/04
Randall Esquivel Calvo	1-0998-0651	Secretario	11/09/08
Roldolfo Gutiérrez Carranza	1-0249-0922	Representante de Junta Directiva	08/08/04
Francisco Silva Chavéz	8-0063-0217	Un funcionario de alto nivel del área operativa de la institución	22/09/09
Nombre y número de identificación miembros independientes			
-		-	-
-		-	-

“Información Confidencial”



INFORME ANUAL DE GOBIERNO CORPORATIVO


GC.10P

FECHA APROBACIÓN	FECHA QUE RIGE	PÁGINA	VERSIÓN	ALCANCE DE GESTIÓN
24-02-2010	24-02-2010	20 DE 26	1	GENERAL

COMITÉ TI			
Nombre y número de identificación del miembro		Cargo	Fecha de último nombramiento
Diego Gutiérrez Lachner	1-0627-0123	Miembro	22/05/2009
Moisés Brenes Valerín	7-0153-0903	Secretario	14/12/2009
Rodolfo Gutiérrez Carranza	1-0249-0922	Representante de Junta Directiva	25/11/2009
Nombre y número de identificación miembros independientes			
-	-	-	-
-	-	-	-

- c) Realice una descripción de las políticas para la selección, nombramiento y destitución de los miembros de los comités de apoyo.

“Información Confidencial”

 FINANCIERA MULTIVALORES		INFORME ANUAL DE GOBIERNO CORPORATIVO			GC.10P
FECHA APROBACIÓN	FECHA QUE RIGE	PÁGINA	VERSIÓN	ALCANCE DE GESTIÓN	
24-02-2010	24-02-2010	21 DE 26	1	GENERAL	

La empresa en las Políticas de rotación señala que no se considera necesario establecer ciclos de rotación del personal que integran los diferentes comités con los que dispone la entidad.

d) Realice una descripción de las políticas para la remuneración de los miembros de los comités de apoyo.

La empresa no cuenta con políticas de remuneración para miembros de Comités de apoyo


e) Si la entidad ha dispuesto voluntariamente una política interna sobre rotación, realice una descripción de las políticas sobre rotación de los miembros de los comités de apoyo.

En la política de Rotación se especifica por el tamaño de la empresa no se considera conveniente establecer ciclos de rotación para los miembros de los diferentes comités.

f) Realice una descripción de las políticas aprobadas por la entidad mediante las cuales los miembros de los comités de apoyo se ven obligados a abstenerse a votar o participar en las reuniones del comité, o inclusive a dimitir de su nombramiento.

En las Políticas de prevención de conflictos de interés se hace referencia que en caso de aprobación de un crédito o acuerdo de tasas de interés en captación donde el beneficiado sea un miembro de comité, la persona no puede estar presente en la sesión donde se discute la decisión.

“Información Confidencial”

 FINANCIERA MULTIVALORES		INFORME ANUAL DE GOBIERNO CORPORATIVO			GC.10P
FECHA APROBACIÓN	FECHA QUE RIGE	PÁGINA	VERSIÓN	ALCANCE DE GESTIÓN	
24-02-2010	24-02-2010	22 DE 26	1	GENERAL	


g) Indique la cantidad de sesiones que realizó cada comité de apoyo durante el periodo.

**Cantidad de Sesiones de Comités
de Apoyo, durante el Año 2009**

Activos-Pasivos	13
Auditoría	4
Crédito	71
Planificación	16
Cumplimiento	3
Riesgo*	0
TI	3

**Comité de Riesgo fue aprobado en noviembre del 2009 en la sesión N°20091104-72, por tanto al 31 de diciembre del 2009 no se habían realizado sesiones.*

“Información Confidencial”

		INFORME ANUAL DE GOBIERNO CORPORATIVO			GC.10P
FECHA APROBACIÓN	FECHA QUE RIGE	PÁGINA	VERSIÓN	ALCANCE DE GESTIÓN	
24-02-2010	24-02-2010	23 DE 26	1	GENERAL	

III- Operaciones vinculadas

- a) Detalle las operaciones relevantes que supongan una transferencia de recursos u obligaciones entre la entidad y los miembros de Junta Directiva u órgano equivalente de alguna de las entidades del grupo o conglomerado, incluyendo la controladora.**


Al cierre del mes de diciembre del 2009 la Financiera no mantiene operaciones con miembros de Junta Directiva que sobrepasen el 5% del Capital Ajustado que era de ¢2.040.524.458, es decir ¢102.026.222,9 o su equivalente en dólares.

- b) Detalle las operaciones relevantes que supongan una transferencia de recursos u obligaciones entre la entidad y otras empresas de su grupo vinculado.**

Tomando en cuenta que la empresa mantiene operaciones con empresas del grupo vinculado relacionadas con activos (específicamente cartera de crédito) y que el Capital Ajustado al 31 de diciembre 2009 era de ¢2.040.524.458, la operación que sobrepasa el 5% de este capital (¢102.026.222,9 o su equivalente en dólares) es la siguiente:

Número de Operación	Cliente	Tipo de Operación	Moneda	Saldo	Intereses	Salto Total
1166	Grupo Multivalores GM S.A.	Back to Back	¢	702.844.821,36	4.685.632,14	707.530.453,50

“Información Confidencial”

		INFORME ANUAL DE GOBIERNO CORPORATIVO			GC.10P
FECHA APROBACIÓN	FECHA QUE RIGE	PÁGINA	VERSIÓN	ALCANCE DE GESTIÓN	
24-02-2010	24-02-2010	24 DE 26	1	GENERAL	


- c) **En el caso de emisores de valores accionarios, detalle las operaciones relevantes que supongan una transferencia de recursos u obligaciones entre la entidad y los accionistas con influencia significativa de la entidad.**

N/A

IV- Auditoría externa

Nombre de la firma de auditoría externa contratada para la auditoría de los estados financieros del periodo	Despacho Lara & Duarte
Indique el número de años que la firma de auditoría externa lleva de forma ininterrumpida realizando la auditoría de los estados financieros de la entidad y/o su grupo.	4 años
Indique si la firma de auditoría externa realiza o ha realizado en el periodo otros trabajos para la entidad y/o su grupo, distintos de los servicios de auditoría.	Sí a firma a realizó otros servicios a la empresa como: Auditoría de TI
Indique, si los hubiera, los mecanismos establecidos por la entidad para preservar la independencia del auditor externo.	-

“Información Confidencial”

 FINANCIERA MULTIVALORES		INFORME ANUAL DE GOBIERNO CORPORATIVO			GC.10P
FECHA APROBACIÓN	FECHA QUE RIGE	PÁGINA	VERSIÓN	ALCANCE DE GESTIÓN	
24-02-2010	24-02-2010	25 DE 26	1	GENERAL	

V- Estructura de propiedad

- **Miembros de Junta Directiva u órgano equivalente, gerente general o miembros de comités de apoyo que poseen participación accionaria, directa o indirecta, en el capital social de la entidad:**

Nombre y número de identificación		Cargo	Número de acciones directas	Número de acciones indirectas	% Total sobre el capital social
Rodolfo Gutiérrez Carranza	1-0249-0922	Presidente de Junta Directiva	1,849,000,000	-	92,45%
Diego Gutiérrez Lachner	1-0627-0123	Gerente General	151,000,000	-	7,55%


- **Indique los movimientos en la estructura accionaria que fueran realizados por los miembros de Junta Directiva u órgano equivalente, gerente general o miembros de comités de apoyo, en su calidad de accionistas, durante el periodo:**

No se presentó ningún movimiento en este periodo.

- **En el caso de entidades que se encuentren autorizadas para realizar oferta pública de acciones en el mercado costarricense:**

N/A

“Información Confidencial”

		INFORME ANUAL DE GOBIERNO CORPORATIVO			GC.10P
FECHA APROBACIÓN	FECHA QUE RIGE	PÁGINA	VERSIÓN	ALCANCE DE GESTIÓN	
24-02-2010	24-02-2010	26 DE 26	1	GENERAL	

2. Identifique los programas de recompra de acciones comunes de la propia entidad que se hayan ejecutado en el periodo. Al menos debe revelarse la siguiente información:

N/A

VI- Preparación del informe

a) Fecha y número de sesión en que se haya aprobado el informe anual de gobierno corporativo por parte de la Junta Directiva u órgano equivalente.

Fecha	Sesión
24/02/2010	20100224-131

b) Nombre de los miembros de Junta Directiva u órgano equivalente que hayan votado en contra o se hayan abstenido en relación con la aprobación del informe anual de gobierno corporativo.

Criterio de los Directores respecto al Informe Anual de Gobierno Corporativo			
Director	A favor de la aprobación	En contra de la aprobación	Abstención de la aprobación
Ana María Gutiérrez Lachner			
Andrés Artiñano Odio			

“Información Confidencial”