

Leonard Ferris A.

28 de mayo del 2010

Señores
Junta Directiva General
Banco de Costa Rica
Presente

Estimados señores:

Ante mi renuncia como miembro de la Junta Directiva de BCR Valores S. A., se elabora el presente Informe de **Fin de Gestión**, de conformidad con lo establecido en el artículo 12 inciso e) de la Ley No. 8292 "Ley General de Control Interno", en la normativa interna vigente en el Conglomerado del Banco de Costa Rica, y en las Directrices N° D-1-2005-CO-DFOE emitidas por la Contraloría General de la República aplicables a la Institución y la Ley N° 8292 "Ley General de Control Interno".

Este informe final de mi gestión como director de la Junta Directiva de BCR Valores S. A., para el periodo que concluye el 30 de junio del año 2010.

Precisamente, como miembro de esa Junta Directiva participé activamente en las siguientes funciones y responsabilidades asignadas por las leyes, reglamentos, Código de Gobierno Corporativo; en particular, me correspondió cumplir -en forma colegiada- las siguientes funciones:

- Establecer la visión, misión estratégica y los valores.
- Aprobar y dar seguimiento periódico a los planes estratégicos y planes anuales operativos (Cuadros de Mando Integral)
- Aprobar el presupuesto, modificaciones y liquidaciones institucionales.
- Supervisar la gerencia superior y exigir explicaciones claras e información suficiente y oportuna, a efecto de formarse un juicio crítico de su actuación.
- Nombrar a los miembros de los comités de apoyo de la entidad.
- Analizar los informes que les remitan los comités de apoyo, los órganos supervisores y la auditoría interna y tomar las decisiones que se consideren procedentes.
- Aprobar el plan anual de trabajo de la auditoría interna y solicitar la incorporación de los estudios que se consideren necesarios.
- Solicitar a la auditoría interna los informes sobre temas específicos, en el ámbito de su competencia e independencia funcional y de criterio, que requieran los órganos supervisores.

Tel.: 2228-1126 Fax: 2289-5573
Apartado 322-1250, ESCAZU
LFerris@vivicon.co.cr

Leonard Ferris A.

- Dar seguimiento a los informes de la auditoría interna relacionados con la atención, por parte de la administración, de las debilidades comunicadas por los órganos supervisores, auditores y demás entidades u órganos de control y fiscalización.
- Cumplir con sus funciones respecto a la información de los estados financieros y controles internos requeridos en el "Reglamento sobre auditores externos aplicable a los sujetos fiscalizados por la SUGEVAL.
- Aprobar Políticas y Reglamentos aplicables al Banco y Conglomerado BCR.
- Velar por el cumplimiento de las normas y por la gestión de los riesgos.
- Analizar los estados financieros mensuales

Los aspectos más relevantes en el entorno durante mi gestión, se refieren especialmente a:

I. Planeación Estratégica:

Durante este lapso de tiempo, el Puesto de Bolsa se ha planteado un esquema riguroso de planeación estratégica, donde ha destacado el análisis del mercado y los principales objetivos estratégicos del Puesto, que va acompañado con un plan de acción y un presupuesto que le permita contar con los principales recursos para alcanzar las metas, y la implementación de un cuadro de mando integral en los últimos años ha permitido guiar a la administración sobre los principales objetivos que considera la Junta Directiva deben alcanzarse en el año.

Por otra parte, su organización fue dirigida a la conformación de cuatro áreas a saber: La Gerencia de Negocios, conformada por 23 funcionarios de los cuales de 15 corredores de Bolsa autorizados y asistentes, la Gerencia de Mercados, conformado por 9 personas que destacan por ser economistas, especializados en el campo bursátil, la Gerencia de Operaciones conformada por 10 funcionarios y finalmente la Unidad de Riesgo, conformado por cinco profesionales.

Asimismo, en este periodo se nombró al Auditor Interno de BCR Valores, ya que anteriormente la sociedad dependía directamente de la Auditoría Corporativa, conformada dicha auditoría por tres funcionarios.

Esta organización ha llevado al Puesto de Bolsa a un crecimiento sostenido de su patrimonio, al cierre del año 2008, el Puesto tenía un patrimonio de ¢3.714 millones, devolviéndole al Banco en este periodo de tres años, la suma de ¢1 mil millones de colones y teniendo un patrimonio al mes de abril del 2010 es de ¢5,870 millones de colones, reflejo de un crecimiento sostenido y ordenado. Las utilidades reportadas en estos dos años suman al día de hoy ¢2.256 millones, las cuales se han caracterizado por una tasa de crecimiento sostenido.

Al día de hoy el norte de BCR Valores S.A. se encuentra en proporcionar un servicio de alta calidad a más de 1.600 clientes, con personal altamente calificado y actualizado del acontecer bursátil y económico, local e internacional, acompañado de una gestión activa de administración adecuada del riesgo, donde su eje central es la implementación del Sistema específico de valoración de riesgo institucional, conocido como SEVRI.

De esta manera el Puesto de Bolsa, el Puesto de bolsa tiene abierto al día de hoy cinco oficinas en el país, con el propósito de expandir las operaciones y fomentar la cultura bursátil, sus oficinas están en: Centro de Negocios BCR en la Uruca, en Guanacaste, en Ciudad

Leonard Ferris A.

Quesada, Heredia, en Oficinas Centrales del BCR, siendo el Puesto de Bolsa con más oficinas regionales del país.

Importantes negocios se han desarrollado en estos años, destaca la colocación de la emisión de Garabito por más de \$150 millones, de los cuales \$50 millones se hicieron por suscripción en firme en forma conjunta con otro Puesto de Bolsa, la administración de negocios internacionales por más de \$100 millones en forma anual y este trimestre ha superado los \$200 millones negociados, la administración de carteras individuales con saldos mayores a los \$150 millones, la colocación de fondos inmobiliarios por más de \$200 millones, la colocación de emisiones del Banco de Costa Rica y finalmente la emisión de colocaciones privadas por \$12 millones.

En fin tenemos una sociedad en marcha, con adecuados planes de expansión, de mercadeo, y de capacitación de recurso humano, con una plataforma tecnológica acorde al negocio bursátil que predice que BCR Valores se mantendrá como uno de los Puestos de Bolsa Líderes del mercado nacional.

II. Situación Financiera de BCR Valores S.A.

BCR Valores es uno de los Puestos de Bolsa que se ha mantenido entre los primeros lugares del mercado, en la generación de ingresos, generación de utilidades y crecimiento en el patrimonio.

Los ingresos totales del Puesto de Bolsa han sido crecientes en los últimos años, obsérvese que han pasado de ¢5.999 millones en el 2007 a ¢9.621 millones en el año 2009, las utilidades para ese mismo período han suma ¢3.129 millones, y el patrimonio pasó de ¢4.384 millones a ¢5.378 millones, reflejo de la sana administración y gestión comercial que ha realizado BCR Valores en los últimos años, a pesar de que el mercado ha sido competitivo, con la llegada de los megabancos, y la peor crisis financiera y bursátil de los últimos 50 años presentada en el año 2008, donde absolutamente todos los títulos valores negociados en la Bolsa Nacional de valores, mostraron al cierre de ese año una caída drástica en los precios.

III. Capital Humano de la sociedad

Destaca en los último años, la especialización con la que se ha organizado BCR Valores S.A., conformada por tres Gerencias: Negocios, Mercados y Operaciones, una Unidad de Riesgos, Una Unidad de Auditoría Interna, un asesor legal, y un encargado de mercadeo, para un total de empleados de 65 funcionarios.

En los últimos dos años se ha trabajado fuertemente en un plan de capacitación por áreas, que comprende negocios, cultura de riesgo y control interno, aprender a trabajar en grupo, todo con el propósito de mejorar el clima organizacional, para que redunde en mejorar el servicio al cliente.

Así destaca, que BCR Valores, llegó a eliminar los ejecutivos de cuenta y conformar en su planilla de vendedores solo a Corredores de Bolsa debidamente acreditados.

Otro aspecto importante, es que el grupo de 65 funcionarios se ha conformado por empleados del Banco de Costa Rica, y por empleados de otros Puestos de Bolsa, lo cual ha permitido

Leonard Ferris A.

enriquecer los procesos de BCR Valores, por medio de experiencias de otros Puestos de Bolsa.

IV. Gestión de Riesgo

En este periodo de tiempo, se conformó la Unidad de Gestión de Riesgo, conformada por un Supervisor, un encargado de control interno y un asistente, los cuales han venido trabajando en el proceso de implementación del SEVRI, en el desarrollo de una cultura de control interno y en el proceso de automatización del reglamento de riesgo que rige desde el año pasado para los Puestos de Bolsa.

Adicionalmente el Puesto de Bolsa, nombró un Oficial de Cumplimiento, para atender todo lo relacionado con la Ley 8204 y normativas conexas. En ese sentido se ha venido trabajando fuertemente en la depuración de los expedientes de los clientes, para que dispongan de información actualizada.

También destaca, la implementación de un nuevo contrato bursátil denominado múltiple que contempla las características de la nueva normativa bursátil, acorde al perfil del inversionista y los diferentes negocios que ofrece el Puesto de Bolsa.

Como punto final, considero que dejo una sociedad enfocada al mejoramiento del servicio al cliente, la cual por su naturaleza debe estar constantemente adaptándose a los entornos económico y bursátil local e internacional, con una razonable estructura de control interno que permita mejorar los procesos y el crecimiento de su patrimonio.

Atentamente,



Ing. Leonard Ferris Aguilar
Director

c.c.: División de Capital Humano ✓