

**BANCO DE COSTA RICA
INFORME DE FIN DE GESTIÓN**

Se elabora el presente Informe de Fin de Gestión, de conformidad con la normativa interna vigente en el Banco de Costa Rica, 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"

Nota: Si requiere más espacio, puede utilizar hojas adicionales identificándolas bajo una numeración consecutiva y con una referencia hacia al ítem.

Dirigido a: Douglas Soto Leiton

Fecha del Informe: 28 de mayo del 2007

Nombre del Funcionario: Guido Alonso Rojas Alvarado

Nombre del Puesto: Gerente de Banca de Inversión

Unidad Ejecutora: BCR Valores Puesto de Bolsa UE430

Periodo de Gestión: Abril 2006 - Mayo 2007

1- **Presentación:** En el siguiente espacio realice un resumen ejecutivo sobre el contenido del informe.

Inicia mi gestión como jefatura de subsidiaria, en el mes de abril de 2006, con el objetivo de implementar la unidad de Banca de Inversión del Puesto de Bolsa, la cual desarrollaría los proyectos relativos a titularización, operaciones de concesión de obra pública y otras relativas a la Banca de Inversión. Debido al interés de la Gerencia General por desarrollar este tipo de negocios en el BCR en las semanas siguientes, se establece un cambio de concepto, y se gestan las bases para el Área de Finanzas Corporativas.

A partir de este momento quedo a cargo de forma funcional, no administrativa de las oficinas de Custodia y Fideicomisos, y se inicia el desarrollo de la oficina de Estructuración Financiera.

Organización

Se desarrolla una propuesta para la creación del Área de Finanzas Corporativas, donde se detalla su funcionamiento, su personal y las condiciones imperantes en el mercado, así como los posibles negocios a desarrollar. Esta propuesta es presentada a la Junta Directiva, la cual la aprueba en enero.

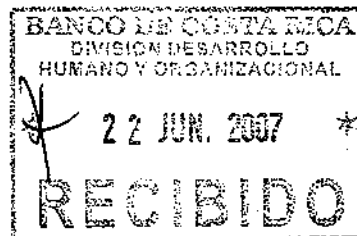
Se crea entonces el Área de Finanzas Corporativas, a cargo de un Gerente de Área, bajo la dirección del Sr. Subgerente de Finanzas, esta área engloba Fideicomisos, Custodias y Estructuración.

Se apoya a la División en la elaboración de los perfiles de los nuevos puestos asociados y se detallan los recursos necesarios.

Objetivos principales:

Los objetivos principales que guiaron el accionar durante el año 2006 y 2007 se pueden resumir como:

1. Establecimiento de negocios de banca de inversión
2. Entrada en operaciones del custodio electrónico
3. Desarrollo de la oficina de fideicomisos
4. Ofrecer productos de Banca de Inversión para los clientes del BCR y la misma institución.
5. Establecer un equipo para la estructuración financiera de proyectos de banca de inversión.



**BANCO DE COSTA RICA
INFORME DE FIN DE GESTIÓN**

2. Refierase a la labor sustantiva de la institución o unidad ejecutora a su cargo según corresponda.

Oficina de Fideicomisos:

Esta oficina tiene durante el año 2006 y principios del 2007 un importante crecimiento en los activos (alrededor de un 438%), así como en los ingresos, se establecen novedosos negocios relacionados con los proyectos de banca de inversión, entre los que destacan: los fideicomisos de infraestructura eléctrica de Garabito y Toro 3 (representan un total de USD 350MM). Adicionalmente se estableció un fideicomiso para el manejo de la venta y desincripción de las acciones preferentes de C. Fischel y se desarrollaron esquemas para la construcción de un acueducto en Playas Del Coco, además de la atracción de Campaña Osa, la cual representa una importante oportunidad de negocio y de imagen para la institución.

Los proyectos realizados, particular los fideicomisos de infraestructura eléctrica, son una muy importante oportunidad de negocios para la institución, que incluye crédito en todas sus formas, otros servicios, titularizaciones, etc, y se han logrado gracias a la decidida participación de todas las áreas del BCR involucradas, que además de Finanzas Corporativas incluye al Área Comercial, la División Jurídica, la Subgerencia General, etc. Es muy importante mantener esta coordinación para lograr el desarrollo exitoso durante los próximos años.

Oficina de Custodias

Gracias al importante esfuerzo de todos los funcionarios del custodio electrónico, y al decidido apoyo por parte del Gerente del Puesto del Bolsa, en el año 2006 inicia operaciones el Custodio Electrónico inicialmente en el Puesto de Bolsa y luego en el BCR.

Aún se encuentran temas relacionados con las disposiciones de Sugeval y las observaciones de la Auditoría Interna en proceso de completarse, pero podemos decir que el Custodio entro en operación y que actualmente se están terminando de afinar los detalles.

Igualmente se lograron acercamientos muy importantes con posibles clientes potenciales de tipo institucional, que podrían venir a aumentar de forma considerable los activos administrados y los ingresos por este concepto para el BCR.

Se iniciaron conversaciones con UBS, uno de los principales grupos financieros mundiales, para el desarrollo de la custodia internacional.

Aprovecho para destacar la excelente labor profesional y la entrega al proyecto del gerente de la oficina, quien ha sido el artifice del buen desarrollo de esta operación durante el 2006 y 2007.

Estructuración Financiera

La labor de esta oficina se ha visto limitada, debido a la ausencia de personal, ya que hasta enero de 2007 se integra una persona, el señor Oscar Alvarado.

Aún así podemos mencionar que se trabajo de forma importante en el diseño de los esquemas de fideicomiso y operación de los proyectos de infraestructura eléctrica que se han firmado hasta ahora.

Igualmente esta oficina diseño un esquema para operación de un fideicomiso de garantías, aportadas por Campaña Osa para la ofrecer créditos a PYMES en esa península.

Se negocio con Bear Stearns un mecanismo para la compra, por medio de BCR Valores, de bonos locales denominados en colones, lo cual ha permitido hasta el momento la compra de USD 8MM por parte de esta empresa, lo cual es un hito, ya que Bear Stearns es uno de los principales Brokers del mercado americano y por medio de esta operación se ha logrado un acercamiento estratégico.

Se le presento a BICSA un esquema, negociado con varios bancos internacionales, para la realizar una emisión internacional de bonos, y se les entrego una oferta para una emisión local.

Junto con el área comercial se trabajo en el estudio de diferentes alternativas de negocios para clientes estratégicos, entre los que destacan el ICE, el AYA, RECOPE, entre otros.

**BANCO DE COSTA RICA
INFORME DE FIN DE GESTIÓN**

Indique los cambios habidos en el entorno durante el periodo de su gestión, incluyendo los
3- principales cambios en el ordenamiento jurídico que afectan el quehacer institucional o de la unidad ejecutora a su cargo.

Con la entrada del Gobierno del Dr. Oscar Arias, se da un importante y decidido impulso al desarrollo de proyectos de infraestructura, por lo que la gerencia general decide el constituir un área de banca de inversión, para participar en este tipo de proyectos.

El principal cambio en el entorno se da a lo interno, pues se toman diferentes oficinas, que eran parte de la División de Procesos y Logística y trasladan a formar una nueva Área en la División de Finanzas, durante el 2006 y 2007 se ha dado el proceso de constitución y formación de la oficina.

4- Refierase al estado de la autoevaluación del sistema de control interno de la Institución o de la unidad ejecutora a su cargo al inicio y al final de su gestión.

El Área de Finanzas Corporativas es de reciente creación, por lo que igualmente lo son los mecanismos de control interno.

Si bien se han mantenido los existentes previamente, cuando las oficinas pertenecían a la División de Procesos y Logística, estos se encuentran en proceso de ser mejorados.

Se implementó la figura de un encargado de Control Interno para el área de finanzas corporativas. De hecho está en el organigrama aprobado por la Junta Directiva del BCR.

Indique las acciones emprendidas para establecer, mantener, perfeccionar y evaluar el sistema de
5- control interno de la Institución o de la unidad ejecutora a su cargo, al menos durante el último año, o por el periodo de su gestión, en caso de que este sea menor a un año.

Debido a que el Área de Finanzas Corporativas es creada durante ese periodo, y su objetivo es el desarrollar proyecto de alta complejidad y monto, se crea en esta área una contraloría.

El objetivo de esta persona es velar por el control interno y por el cumplimiento de todas disposiciones relacionadas, así como con la oficialía de cumplimiento y la auditoría interna.

Este puesto se encuentra en desarrollo y se está trabajando en su perfil y características.

6- Refierase a los principales logros alcanzados durante su gestión de conformidad con la planificación institucional o de la unidad ejecutora a su cargo.

De forma puntual:

1. La firma de los contratos de fideicomiso de los proyectos: Toro 3 y Garabito, por un total aproximado de USD 350 millones.

2. El crecimiento de los activos en administración fiduciaria.

3. La entrada en operación del Custodio Electrónico.

4. La apertura de la cuenta de Bear Stearns con BCR Valores.

5. El traslado de Campaña Osa al BCR.

6. La creación del Área de Finanzas Corporativas.

Todo lo anterior como parte de un proceso coordinado y con la participación de las diferentes áreas del BCR.

BANCO DE COSTA RICA
INFORME DE FIN DE GESTIÓN

Indique el estado de los proyectos más relevantes en el ámbito institucional o de la unidad ejecutora
7- a su cargo, existentes al inicio de su gestión y de los que deja pendientes de concluir.

El principal papel de mi gestión fue el dar forma al Área de Finanzas Corporativas, por lo que no existían proyectos previos.

A la salida el principal tema pendiente son los fideicomisos de infraestructura eléctrica, ya que estos requieren de un proceso de años para completarse.

Actualmente deben completar la etapa preliminar de autorizaciones de la Contraloría y luego ponerse en marcha con el financiamiento y el desarrollo del proyecto.

Queda en proceso el desarrollo de una emisión local, para ser luego inscrita en Panamá y El Salvador de BICSA.

8- Refierase a la administración de los recursos financieros asignados a la institución o a la unidad ejecutora a su cargo durante su gestión.

Los recursos asignados por la institución fueron utilizados siguiendo los principios establecidos y de acuerdo con lo dispuesto por la legislación interna y externa. Queda record de lo realizado.

9- Si lo estima necesario, brinde algunas sugerencias para la buena marcha de la institución o de la unidad ejecutora a su cargo.

Sin Comentarios

10- Si lo considera necesario, emita algunas observaciones sobre otros asuntos de actualidad que a su criterio, la Institución o la unidad ejecutora enfrenta o debería aprovechar.

Sin Comentarios

11- Refierase al estado actual del cumplimiento de las disposiciones que durante su gestión le hubiera girado la Contraloría General de la República.

No aplica.

12- Refierase al estado actual del cumplimiento de las disposiciones o recomendaciones que durante su gestión le hubiera girado algún otro órgano de control externo.

En el custodio electrónico se encuentra completando los requisitos establecido en el SGV-130 para el correcto operar del servicio de custodia electrónica.

**BANCO DE COSTA RICA
INFORME DE FIN DE GESTIÓN**

13- Refierase al estado actual de cumplimiento de las recomendaciones que durante su gestión le hubiera formulado la respectiva Auditoría Interna.

En el custodio electrónico se encuentra completando los requisitos establecido en el SGV-130 para el correcto operar del servicio de custodia electrónica.

Las recomendaciones recibidas por la auditoria estan en función de lo mencionado, por el momento se ha cumplido con el levantamiento de políticas, procedimientos, etc.

Se está cumpliendo el cronograma al día.

El funcionario saliente da fe de que lo expuesto en el presente informe de fin de gestión corresponde a la realidad de los hechos y es consciente de que la responsabilidad administrativa de los funcionarios del Banco de Costa Rica prescribirá según se indica en el artículo 71 de la Ley Orgánica de la Contraloría General de la República N° 7428, del 7 de setiembre de 1994, y sus reformas.



Firma del Funcionario



Cédula

cc: Recursos Humanos
División de Mercadeo
funcionario designado como sucesor