



INFORME ANUAL DE GOBIERNO CORPORATIVO

Grupo Financiero BCT conformado por:

Corporación BCT, S.A. (Entidad Controladora)

Banco BCT, S.A.

BCT Arrendadora, S.A.

BCT Valores, Puesto de Bolsa, S.A.

BCT Sociedad de Fondos de Inversión, S.A.

Tarjetas BCT, S.A.

BCT Bank International, S.A. (Entidad Bancaria Panameña)

Informe con corte al 31 de diciembre del 2010

Fecha de emisión: 22 de marzo del 2011

I. Junta Directiva de Corporación BCT, S.A.

- a. La Junta Directiva de Corporación BCT, S.A. está conformada por un Presidente, un Secretario y un Tesorero.
- b. Al 31 de diciembre del 2010, la Junta Directiva y el cuerpo de Fiscalía de Corporación BCT, S.A. están compuestos por las siguientes personas:

| NOMBRE | CEDULA | CARGO EN JUNTA DIRECTIVA | FECHA ULTIMO NOMBRAMIENTO |
|---------------------|-----------|--------------------------|---------------------------|
| Leonel Baruch G. | 1-444-426 | Presidente | Nombramiento permanente |
| Marco V. Tristán O. | 1-347-402 | Secretario | Nombramiento permanente |
| Frank López P. | 1-636-590 | Tesorero | Nombramiento permanente |
| Pedro Joaristi A. | 8-841-402 | Fiscal | Nombramiento permanente |

- c. El 23 de noviembre del 2010 la Junta Directiva conoció la renuncia al puesto dentro del cuerpo de la Fiscalía de:

| NOMBRE | CEDULA |
|------------------|-----------|
| Alvaro Martín S. | 1-422-364 |

- d. Los miembros de la junta directiva que son directores en órganos de otras entidades del Grupo Financiero BCT, son:

| NOMBRE | CEDULA | ENTIDAD | CARGO |
|--------------------|-----------|--|------------|
| Marco V. Tristán O | 1-347-402 | Banco BCT, S.A. | Presidente |
| Marco V. Tristán O | 1-347-402 | BCT, Valores Puesto de Bolsa, S.A. | Presidente |
| Marco V. Tristán O | 1-347-402 | BCT, Sociedad de Fondos de Inversión, S.A. | Presidente |
| Marco V. Tristán O | 1-347-402 | BCT Bank International | Secretario |
| Marco V. Tristán O | 1-347-402 | BCT Arrendadora, S.A. | Presidente |
| Marco V. Tristán O | 1-347-402 | Tarjetas BCT, S.A. | Presidente |
| Leonel Baruch G. | 1-444-426 | BCT Bank International | Presidente |

- e. La Junta Directiva de Corporación BCT sesionó en once ocasiones durante el 2010.
- f. Las políticas y directrices relacionadas a conflicto de intereses fueron conocidas y aprobadas por la junta directiva y las mismas forman parte integral del Manual de Gobierno Corporativo de Corporación BCT, S.A y demás políticas aprobadas complementariamente. Estas políticas se encuentran a disposición de los accionistas para su consulta en forma impresa o digital dentro de Corporación BCT. Estas políticas no sufrieron modificaciones durante el periodo que abarca este informe.
- g. La Junta Directiva de Corporación BCT, S.A. estipulará toda vez que amerite el reconocimiento de una dieta por la participación de personas en las juntas directivas de cada empresa que forma parte del grupo financiero. Esta política establecería el método de cálculo y la forma de cancelación de esta remuneración.
- h. Los miembros de Junta Directiva de Corporación BCT, S.A. son elegidos por la Asamblea de Accionistas y se mantienen ejerciendo sus cargos hasta su renuncia voluntaria o su remoción por parte de la misma asamblea de accionistas.

II. Comités de apoyo

El Grupo Financiero BCT mantiene distintos comités de apoyo que permiten la adecuada administración y control de las diversas operaciones del grupo. A continuación los comités autorizados para su operación:

a. Comité Ejecutivo

El Comité Ejecutivo es el máximo foro gerencial de Banco BCT, S.A. Es el encargado de definir y verificar el cumplimiento del Plan Estratégico, así como sus planes operativos, presupuestos y demás temas de gestión, administración y de recursos humanos. Está integrado por las siguientes personas:

| NOMBRE | CEDULA | PUESTO | ENTIDAD | FECHA ULTIMO NOMBRAMIENTO |
|----------------------|--------------|-----------------------------------|---|---------------------------|
| Alvaro Saborío R. | 1-0629-0024 | Gerente General | Banco BCT, S.A. | Nombramiento permanente |
| Osvaldo Mora G. | 1-0651-0325 | Vicepresidente Banca Privada | Corporación BCT, S.A. | Nombramiento permanente |
| Ariel Vishnia B. | 1-0956-0446 | Gerente | BCT Valores Puesto de Bolsa, S.A. | Nombramiento permanente |
| Alicia Mora I. | 1-0900-0584 | Gerente de Crédito | Banco BCT, S.A. | Nombramiento permanente |
| Eduardo Madriz | 3-0177-0592 | Director | Banco BCT, S.A. | Nombramiento permanente |
| Mariche Miranda F. | 184000449508 | Vicepresidente Mercadeo | Corporación BCT, S.A. | Nombramiento permanente |
| Verny Huertas C. | 1-0744-0387 | Vicepresidente Banca de Inversión | Corporación BCT, S.A. | Nombramiento permanente |
| Esteban Barrantes P. | 1-964-896 | Contralor | Corporación BCT | Nombramiento permanente |

El Comité Ejecutivo sesionó en seis ocasiones durante el 2010 y los temas más relevantes conocidos en esas reuniones fueron:

| Temas valorados durante el 2010 | Sesión |
|---|--------------------|
| Seguimiento Plan Estratégico | Todas las sesiones |
| Seguimiento Planes Operativos | Todas las sesiones |
| Revisión de Resultados Financieros Corporativos | 1 vez por mes |
| Revisión de Resultados Financieros Agencias | 1 vez por mes |
| Lanzamiento de la Tarjeta de Débito | 22 noviembre 2010 |
| Convenio con el BN pago de servicios públicos adicionales | 11 octubre 2010 |
| Benchmark trimestral de la industria | 30 agosto 2010 |
| Cambios en el organigrama | 16 agosto 2010 |
| CRM | 11 octubre 2010 |
| Programa de Responsabilidad Social Corporativa | 27 setiembre 2010 |
| Contratación Auditoría Externa TI | 27 setiembre 2010 |

b. Comité de Activos y Pasivos

El Comité de Activos y Pasivos es un comité consultivo para Banco BCT, S.A. que analiza los riesgos generales del balance de situación, así como los riesgos de mercado que pueden afectar la operación del Banco. Está integrado por las siguientes personas:

| NOMBRE | CEDULA | PUESTO | ENTIDAD | FECHA ULTIMO NOMBRAMIENTO |
|-------------------|-----------|------------------------------------|-----------------------------|---------------------------|
| Alvaro Saborío R. | 1-629-024 | Gerente General | Banco BCT, S.A. | Nombramiento permanente |
| Oswaldo Mora G. | 1-651-325 | Vicepresidente Banca Privada | Corporación BCT | Nombramiento permanente |
| Ariel Vishnia B. | 1-956-446 | Gerente | BCT Valores Puesto de Bolsa | Nombramiento permanente |
| German Marín S. | 1-545-660 | Gerente de Tesorería y Operaciones | Banco BCT | Nombramiento permanente |
| Alicia Mora I. | 1-900-548 | Gerente de Crédito | Banco BCT | Nombramiento permanente |

El Comité de Activos y Pasivos sesionó en doce ocasiones durante el 2010 y los temas más relevantes conocidos en esas reuniones fueron:

| Temas valorados durante el 2010 | Sesión |
|---|--------------------|
| Seguimiento flujo de caja | Todas las sesiones |
| Seguimiento indicadores de CAMELS | Todas las sesiones |
| Seguimiento y evolución de Suficiencia Patrimonial | Todas las sesiones |
| Seguimiento de volatilidad de tasa y tipo de cambio. | Todas las sesiones |
| Seguimiento duración inversiones propias | Todas las sesiones |
| Seguimiento morosidad cartera de crédito del Banco y la Industria | Todas las sesiones |
| Seguimiento margen financiero en dólares y colones | Todas las sesiones |
| Seguimiento a la posición cambiaria | Todas las sesiones |
| Modificación Acuerdo SUGEF 24-00 | Enero/ Mayo 2010 |
| Modelo Cuentas Corrientes | Febrero 2010 |
| Emisión estandarizada 2013C | Febrero 2010 |
| Aprobación Política de Inversiones | Septiembre 2010 |
| Aprobación política de límites firma de cheques | Septiembre 2010 |
| Aprobación límites posición cambiaria | Septiembre 2010 |
| Política de Captación | Octubre 2010 |

c. Comité de Crédito

El Comité de Crédito es el órgano responsable del análisis y aprobación de facilidades crediticias, además de evaluar las exposiciones de riesgo crediticio existentes y el cumplimiento de la regulación vigente en esa materia.

Este comité está integrado por las siguientes personas:

| NOMBRE | CEDULA | PUESTO | ENTIDAD | FECHA ULTIMO NOMBRAMIENTO |
|-------------------|-----------|-------------------------------------|--------------------------------------|---------------------------|
| Alvaro Saborío R. | 1-629-024 | Vicepresidente Ejecutivo | Corporación BCT | Nombramiento permanente |
| Alicia Mora I. | 1-900-548 | Vicepresidente de Banca Empresarial | Corporación BCT | Nombramiento permanente |
| Oswaldo Mora G. | 1-651-325 | Vicepresidente Banca Privada | Corporación BCT | Nombramiento permanente |
| Ariel Vishnia B. | 1-956-446 | Gerente | BCT Valores Puesto de Bolsa | Nombramiento permanente |
| Eduardo Madriz | 3-177-592 | Director | Banco BCT, BCT Valores y BCT SFI. | Nombramiento permanente |

El Comité de Crédito mantuvo cuarenta y nueve reuniones durante el 2010 y los principales temas conocidos fueron el estudio de solicitudes de crédito y la toma de una decisión razonada conforme el resultado obtenido del mismo, además del análisis del comportamiento y de los riesgos asociados a la cartera de crédito.

d. Comité de Cumplimiento

El Comité de Cumplimiento es un comité autorizado por la Junta Directiva para apoyar y velar por el cumplimiento de la normativa por el CONASSIF relacionada con la prevención de la legitimación de capitales y el financiamiento al terrorismo. Este comité está compuesto por:

| NOMBRE | CEDULA | PUESTO | ENTIDAD | FECHA ULTIMO NOMBRAMIENTO |
|------------------------|------------|----------------------------|-------------------------------------|---------------------------|
| Marco V. Tristán O. | 1-347-402 | Director | Corporación BCT | Nombramiento permanente |
| Alvaro Saborío de R. | 1-629-024 | Gerente General | Banco BCT | Nombramiento permanente |
| Esteban Barrantes P. | 1-964-896 | Contralor | Corporación BCT | Nombramiento permanente |
| Oswaldo Mora G. | 1-651-325 | Director | Banco BCT, BCT Valores y BCT SFI | Nombramiento permanente |
| Ariel Vishnia B. | 1-956-446 | Gerente | BCT Valores Puesto de Bolsa | Nombramiento permanente |
| Manfred Vindas Ch. | 1-888-327 | Gerente de Riesgo | Corporación BCT | Nombramiento permanente |
| Dalianela Redondo C. | 3-335-859 | Gerente | BCT Sociedad Fondos de Inversión | Nombramiento permanente |
| Gabriela Burgués A. | 1-1006-133 | Asesora Legal | Corporación BCT | Nombramiento permanente |
| Jennifer Chinchilla M. | 1-871-781 | Oficial de Cumplimiento | Corporación BCT | Nombramiento permanente |
| Nelson García R. | 8-048-586 | Auditor Interno | Corporación BCT | Nombramiento permanente |

El Comité de Cumplimiento se reunió en cuatro ocasiones durante el 2010 y sus principales acuerdos o temas de discusión fueron los siguientes:

| Temas valorados durante el 2010 | Sesión |
|--|--------------------------------------|
| 1- Aprobación del Manual de Cumplimiento V.8 2- Presentación del Plan de Liquidación de Trabajo de la Oficialía para el primer trimestre del año 2010 3- Informe de Alertas y capacitaciones impartidas y recibidas al personal. 4- Estudio a las áreas de la aplicación de la política Conozca a su Cliente. 5- Seguimiento a la revisión in Situ de SUGEF 2009-2010. 6- Informe de realización de revisión in Situ de SUGEVAL 2010. | 1-2010 2-2010 |
| 7- Presentación del Plan de Liquidación de Trabajo de la Oficialía para el segundo trimestre del año 2010. 8- Informe de Alertas y capacitaciones impartidas y recibidas al personal. 9- Informe de Reporte de Operaciones Sospechosas realizadas 10- Se comenta sobre la revisión de SUGEVAL. | |
| 11- Aprobación del Cronograma de Trabajo de la Oficialía de Cumplimiento para el 2011. 12- Informe de capacitaciones impartidas y recibidas al personal. 13- Mejoras tecnológicas al Sistema de Cumplimiento. | 3-2010 |
| 14- Presentación del Plan de Liquidación de Trabajo de la Oficialía para el tercer y cuarto trimestre del año 2010. 15- Puntos relevantes nueva normativa CONASSIF. 16- Revisión del informe de inspección realizado por SUGEF en el 2009-2010. 17- Segundo requerimiento atendido por la revisión realizada por SUGEVAL 2010. 18- Seguimiento a las mejoras tecnológicas del Sistema de Cumplimiento. | 4-2010 |

e. Comité de Auditoría

El Comité de Auditoría es un órgano representante de la Junta Directiva para evaluar la independencia, objetividad e integridad de la información financiera de la entidad, del sistema que la procesa y de los controles internos establecidos. Como parte de dicha función evalúa también la calidad y utilidad de las auditorías externa e interna. Este comité está compuesto de la siguiente manera:

| NOMBRE | CEDULA | PUESTO | ENTIDAD | FECHA ULTIMO NOMBRAMIENTO |
|---------------------|-----------|---|---------------------------------|---------------------------|
| Marco V. Tristán O. | 1-347-402 | Director | Corporación BCT | Nombramiento permanente |
| Alvaro Saborío R. | 1-629-024 | Vicepresidente Ejecutivo | Corporación BCT | Nombramiento permanente |
| Oswaldo Mora G. | 1-651-325 | Vicepresidente Banca Privada y Director | Subsidiarias de Corporación BCT | Nombramiento permanente |
| Pedro Joaristi A. | 8-841-402 | Director - Fiscal | Corporación BCT | Nombramiento permanente |

El Comité de Auditoría se reunió en cuatro ocasiones durante el 2010 y los principales temas conocidos fueron:

| Temas valorados durante el 2010 |
|--|
| Conocimiento de los Estados Financieros Intermedios del periodo 2010 |
| Conocimiento de los Estados Financieros Auditados 2009 |
| Informe anual de labores correspondientes al 2009 |
| Seguimiento a la labor de la Auditoría Interna y el avance del plan de trabajo. |
| Conocimiento y aprobación del Programa de Trabajo Anual y su Plan Estratégico, para el 2011. |
| Conocimiento y aprobación sobre la evaluación del proceso de Autoevaluación de Banco BCT, S.A. |
| Conocimiento sobre la implementación y cumplimiento de normativa vigente, tales como: Acuerdo SUGEF 2-10 Reglamento Administración Integral de Riesgo. |

f. Comité de Gestión

El Comité de Gestión es el encargado de la coordinación y seguimiento de las labores relacionadas con la gestión de cada entidad de la Corporación, relacionado principalmente con la implementación de los señalamientos emitidos por los entes supervisores, auditores externos y auditoría interna. Este comité está compuesto de la siguiente manera:

| NOMBRE | CEDULA | PUESTO | ENTIDAD | FECHA ULTIMO NOMBRAMIENTO |
|----------------------|-------------|------------------------------------|-------------------------------------|---------------------------|
| Esteban Barrantes P. | 1-0964-0896 | Contralor | Corporación BCT | Nombramiento permanente |
| Carlos Patiño R. | 1-1084-0618 | Jefe de Procesos | Banco BCT | Nombramiento permanente |
| Dalianela Redondo C. | 3-335-859 | Gerente | BCT Sociedad de Fondos de Inversión | Nombramiento permanente |
| German Marín S. | 1-545-660 | Gerente de Tesorería y Operaciones | Banco BCT | Nombramiento permanente |
| Manfred Vindas C. | 1-888-327 | Gerente de Riesgo | Corporación BCT | Nombramiento permanente |
| Priscilla Zeledón B. | 1-958-362 | Jefe de Recursos Humanos | Banco BCT | Nombramiento permanente |

El Comité de Gestión celebró diez reuniones durante el 2010 y los temas relevantes conocidos fueron los siguientes:

| Temas valorados durante el 2010 |
|---|
| Conocimiento y publicación de Manual de Gobierno Corporativo |
| Seguimiento de Matrices de Gestión Banco BCT y Observaciones de KPMG |
| Conocimiento de los informes de Auditoría Interna y respuesta de los responsables |
| Seguimiento del proceso de Autoevaluación de Gestión |
| Seguimiento de temas de autocontrol |
| Seguimiento de Matriz de Observaciones BCT Puesto de Bolsa y BCT SFI |

g. Comité de Políticas y Procedimientos

El Comité de Políticas y Procedimientos (CPP) es el ente centralizado de Corporación BCT para la revisión de Políticas y Procedimientos, el cual tiene a cargo, además, el control de versiones, custodia física de los documentos y el establecimiento de formatos y lineamientos relacionados con la elaboración de políticas y procedimientos. Este comité está compuesto de la siguiente manera:

| NOMBRE | CEDULA | PUESTO | ENTIDAD | FECHA ULTIMO NOMBRAMIENTO |
|----------------------|-------------|------------------------|-------------------------------------|---------------------------|
| Esteban Barrantes P. | 1-0964-0896 | Contralor | Corporación BCT | Nombramiento permanente |
| Carlos Patiño R. | 1-1084-618 | Ingeniero de Procesos | Banco BCT | Nombramiento permanente |
| Roberth González D. | 2-483-021 | Gerente Administrativo | Banco BCT | Nombramiento permanente |
| Maureen Marín C. | 3-333-740 | Gestor de Portafolios | BCT Sociedad de Fondos de Inversión | Nombramiento permanente |

El Comité de Políticas y Procedimientos sesionó en seis ocasiones y los temas más relevantes que conoció fueron:

| Temas valorados durante el 2010 |
|---|
| Revisión y aprobación de cambios a las políticas y procedimientos durante el año. |
| Revisar tema de políticas y procedimientos de SAFI y Puesto |
| Revisión de Política y Procedimiento Pendientes de Actualización |
| Revisión de Procedimiento de Certificado Digital |
| Seguimiento a Políticas y Procedimientos en elaboración |
| Cambios en la estructura del comité |
| Actualización anual de Políticas y Procedimientos actuales |
| Seguimiento de Actualización de Documentos Pendientes |

h. Comité de Tecnología de Información

El Comité de Informática (CTI) es el órgano autorizado para velar por el cumplimiento de los planes y proyectos estratégicos y operativos de Tecnología e Informática (TI). Analiza la problemática de TI dentro de la Organización y propone y plantea soluciones, promoviendo de esta forma, el desarrollo informático y tecnológico de la Corporación. Este comité está compuesto de la siguiente manera:

| NOMBRE | CEDULA | PUESTO | ENTIDAD | FECHA ULTIMO NOMBRAMIENTO |
|---------------------|------------|---|---------------------------|---------------------------|
| Álvaro Saborío | 1-629-024 | Gerente General | Banco BCT | Nombramiento permanente |
| Oswaldo Mora G. | 1-651-325 | Vicepresidente Banca Privada y Director | Corporación BCT | Nombramiento permanente |
| Alexander Rodríguez | 2-444-577 | Gerente de TI | Corporación BCT | Nombramiento permanente |
| Verny Huertas | 1-749-387 | Vicepresidente de Banca de Inversión | Corporación BCT | Nombramiento permanente |
| Gabriela Báez | 7-124-227 | Gestora de Riesgos | Banco BCT y Área Bursátil | Nombramiento permanente |
| Adriana Zamora M. | 1-1008-024 | Administradora de | Banco BCT | Nombramiento |

| | | | | |
|------------------|------------|------------------------------------|-----------------------------|-------------------------|
| | | Gestión y Calidad TI | | permanente |
| José Araya S. | 3-281-108 | Jefe de Infraestructura de TI | Banco BCT | Nombramiento permanente |
| Marco Campos | 4-159-239 | Jefe de Proyectos Estratégicos TI | Banco BCT | Nombramiento permanente |
| Carlos Patiño R. | 1-1084-618 | Jefe de Procesos | Banco BCT | Nombramiento permanente |
| Ariel Vishnia | 1-956-446 | Gerente | BCT Valores Puesto de Bolsa | Nombramiento permanente |
| German Marín | 1-545-660 | Gerente de Tesorería y Operaciones | Banco BCT | Nombramiento permanente |

El Comité de Tecnología de Información se reunió en seis ocasiones durante el 2010 y los principales aspectos conocidos fueron:

| Temas valorados durante el 2010 |
|--|
| Actas Electrónicas SUGEVAL. |
| Proyecto Servidor de Base de Datos |
| Normativa de Tecnología de Información (14-09) |
| Plan Estratégico TI |
| Evaluación de riesgos de TI y planes de contingencia |
| Perfil tecnológico 2010 |
| Asuntos administrativos de Sistemas de Información |

i. Comité de Inversión (BCT SFI)

Este Comité tiene bajo sus responsabilidades principales definir las directrices generales de inversión para cada uno de los portafolios administrados, mediante el análisis de los indicadores macroeconómicos nacionales e internacionales que le permitan definir adecuadamente las decisiones de inversión. Adicionalmente evalúa las recomendaciones que presente la Unidad de Gestión Integral de Riesgos como base en la toma de decisiones. También debe velar por la aplicación de las políticas de inversión establecidas en los Prospectos de los fondos de inversión, para el adecuado desempeño del portafolio.

Este comité está compuesto de la siguiente manera:

| NOMBRE | CEDULA | PUESTO | ENTIDAD | FECHA ULTIMO NOMBRAMIENTO |
|----------------------|-----------|------------------------------|----------------------------------|---------------------------|
| Oswaldo Mora G. | 1-651-325 | Vicepresidente Banca Privada | Corporación BCT | Nombramiento permanente |
| Ariel Vishnia B. | 1-956-446 | Gerente | BCT Valores Puesto de Bolsa | Nombramiento permanente |
| Dalianela Redondo C. | 3-335-859 | Gerente | BCT Sociedad Fondos de Inversión | Nombramiento permanente |

Miembro Independiente

| | | | | |
|---------------------|------------------|-----------------------|----------------------------------|-------------------------|
| Gabriela Sevilla C. | 1-00175759002422 | Asesora independiente | BCT Sociedad Fondos de Inversión | Nombramiento permanente |
|---------------------|------------------|-----------------------|----------------------------------|-------------------------|

El Comité de Inversión llevó a cabo cinco sesiones durante el año y los aspectos más relevantes de las mismas se detallan a continuación:

| Temas Valorados | Sesión |
|---|------------|
| En cada una de las sesiones del Comité de inversión se abarcan los siguientes temas: análisis del desempeño de activos administrados, número de inversionistas de cada portafolio, rendimientos comparativos de fondos homólogos, actualización de calificaciones de riesgo, desempeño de condiciones macroeconómicas nacionales e internacionales y principales indicadores de riesgo de las carteras administradas. | |
| De forma específica por sesión: | |
| Toma de posiciones de mayor duración en los portafolios administrados. | 23-02-2010 |
| Conocimiento de opciones de emisores para colocar saldos en cuentas. | 23-02-2010 |
| Conocimiento para invertir en cuentas con rendimientos más atractivos. | 28-04-2010 |
| Acuerdo para elaborar lista formal de emisores aprobados para realizar colocaciones. | 28-04-2010 |
| Conocimiento de la entrada en vigencia a partir del 30 de junio 2010 del Acuerdo SGV-A-152 sobre presentación de Actas en formato electrónico. | 28-06-2010 |
| Conocimiento del cambio de entidad de Custodia. | 28-06-2010 |
| Conocimiento de la remisión a la Superintendencia de los Prospectos de Fondos de Inversión de manera individual y en formato electrónico a partir del 30 de junio. | 28-06-2010 |
| Conocimiento de cambio de formato en los estados de cuenta por disposición corporativa. | 28-06-2010 |
| Conocimiento del análisis comparativo de la estructura de ingresos por comisiones de administración de la Sociedad de Fondos. | 21-10-2010 |

j. Comité de Riesgo Bursátil

Es el órgano responsable de la administración de riesgos para BCT Valores, Puesto de Bolsa S.A y BCT Sociedad de Fondos de Inversión S.A., considerando el intercambio de criterios y una adecuada relación riesgo – rendimiento o utilidad del negocio. Asimismo, aprueba la implementación de políticas y procedimientos para los distintos tipos de riesgo inherentes a los negocios y monitorea los indicadores estratégicos o de política de cada una de las empresas sujetas a valoración de riesgos.

Este comité está compuesto de la siguiente manera:

| NOMBRE | CEDULA | PUESTO | ENTIDAD | FECHA ULTIMO NOMBRAMIENTO |
|----------------------|-----------|---|----------------------------------|---------------------------|
| Pedro Joaristi A. | 8-841-402 | Director - Fiscal | Corporación BCT | Nombramiento permanente |
| Oswaldo Mora G. | 1-651-325 | Vicepresidente Banca Privada y Director | Corporación BCT | Nombramiento permanente |
| Ariel Vishnia B. | 1-956-446 | Gerente | BCT Valores Puesto de Bolsa | Nombramiento permanente |
| Dalianela Redondo C. | 3-335-859 | Gerente | BCT Sociedad Fondos de Inversión | Nombramiento permanente |
| Gabriela Báez L. | 7-124-227 | Gestora de Riesgos | Corporación BCT | Nombramiento permanente |

Miembro Independiente

| | | | | |
|------------------|-----------|----------------------|--|-------------------------|
| Rolando Leiva P. | 1-627-241 | Asesor independiente | | Nombramiento permanente |
|------------------|-----------|----------------------|--|-------------------------|

Durante el 2010, el Comité de Riesgo se reunió doce veces y los temas más relevantes que el comité conoció fueron:

| Temas Valorados durante el 2010 | Sesión |
|--|--------------------|
| Seguimiento al desempeño de los requerimientos de capital de la Sociedad de Fondos y el Puesto de Bolsa | Todas las sesiones |
| Seguimiento de cada uno de los riesgos valorados para cobertura de riesgos. | Todas las sesiones |
| Seguimiento de cada uno de los riesgos a los que se exponen los fondos administrados por la Sociedad de Fondos | Todas las sesiones |
| Seguimiento al cumplimiento de los límites de endeudamiento de la Sociedad de Fondos y el Puesto de Bolsa | Todas las sesiones |
| Seguimiento al cumplimiento del límite máximo de saldo de posiciones de compra a plazo ajustado por riesgo por parte del Puesto de Bolsa | Todas las sesiones |
| Seguimiento al cumplimiento del límites al financiamiento de cliente por parte del Puesto de Bolsa | Todas las sesiones |
| Aprobación de propuesta aplicable a los riesgos de tasa y liquidez. | Febrero 2010 |
| Se aprueba Política de Emisores en Fondos de Inversión | Julio 2010 |
| Establecimiento de límites sobre inversiones para Fondos de Inversión. | Diciembre 2010 |

k. Comité Administración Integral de Riesgo (Banco BCT)

Es el órgano responsable de la administración integral de riesgos para Banco BCT y su nombramiento fue aprobado en diciembre del 2010 para iniciar funciones a partir de enero del 2011.

| NOMBRE | CEDULA | PUESTO | ENTIDAD | FECHA ULTIMO NOMBRAMIENTO |
|--------------------------|-------------|------------------|-----------|---------------------------|
| Eduardo Madriz V. | 3-077-0592 | Director | Banco BCT | Nombramiento permanente |
| Marco Vinicio Tristan O. | 1-0347-0402 | Director | Banco BCT | Nombramiento permanente |
| Alvaro Saborío R. | 1-0629-0024 | Gerencia General | Banco BCT | Nombramiento permanente |
| Manfred Vindas Ch. | 1-0888-0327 | Gerencia Riesgos | Banco BCT | Nombramiento permanente |

Miembro Independiente

| | | | | |
|--------------------------|-------------|----------------------|--|-------------------------|
| Ana Cecilia Marroquín C. | 8-0064-0048 | Asesor independiente | | Nombramiento permanente |
|--------------------------|-------------|----------------------|--|-------------------------|

I. Comités de apoyo de BCT Bank International, S.A.

BCT Bank International es un Banco de Licencia General que se rige bajo la legislación y normativa de la República de Panamá, cuyo funcionamiento y estructura es independiente y separada de la organización de Corporación BCT en Costa Rica. Con el propósito de cumplir con lo establecido por la normativa de gobierno corporativo de SUGEF, se comunica que BCT Bank International cuenta con comités que colaboran con la junta directiva en la toma de decisiones y en la implementación y cumplimiento de políticas y procedimientos establecidos por ésta. Durante el 2010, estos comités se compusieron de la siguiente manera:

Comité de Crédito:

El comité de crédito es el responsable de analizar las solicitudes de crédito de los clientes y su respectiva aprobación o renovación; además de analizar los riesgos relacionados a la exposición crediticia del Banco.

| NOMBRE | CEDULA | PUESTO | ENTIDAD | FECHA ULTIMO NOMBRAMIENTO |
|-------------------|-------------|----------------------------------|------------------------|---------------------------|
| Alvaro Saborío R. | 1-0629-024 | Director | BCT Bank International | Nombramiento permanente |
| Roberto Anguizola | 8-0413-0863 | Director | BCT Bank International | Nombramiento permanente |
| Jorge Sosa V. | 8-0233-2075 | Vicepresidente Ejecutivo | BCT Bank International | Nombramiento permanente |
| Marco Forero | 8-0345-273 | Vicepresidente Banca Empresarial | BCT Bank International | Nombramiento permanente |
| Oswaldo Mora G. | 1-0651-0325 | Vicepresidente Banca Privada | Corporación BCT | Nombramiento permanente |

El Comité de Crédito se reunió en cincuenta y dos ocasiones durante el 2010.

Comité de Activos y Pasivos (ALCO).

El Comité de Activos y Pasivos (ALCO) es un órgano de decisión, el cual se enfoca en el cumplimiento de las disposiciones, normativas emanadas por el supervisor, garantizando la objetividad, independencia de criterio, confidencialidad de información y manejo de conflictos de interés, siempre en línea con el cumplimiento de los objetivos institucionales.

| NOMBRE | CEDULA | PUESTO | ENTIDAD | FECHA ULTIMO NOMBRAMIENTO |
|---------------------|-------------|---|------------------------|---------------------------|
| Alvaro Saborío R. | 1-629-024 | Director | BCT Bank International | Nombramiento permanente |
| Jorge Sosa V. | 8-233-2075 | Vicepresidente Ejecutivo | BCT Bank International | Nombramiento permanente |
| Marco Forero | 8-345-273 | Vicepresidente Banca Empresarial | BCT Bank International | Nombramiento permanente |
| Mónica Quesada G. | 1-0956-0609 | Vicepresidente Asistente de Finanzas | BCT Bank International | Nombramiento Permanente |
| Vilna Luck de Silva | 1-20-596 | Vicepresidente Asistente de Operaciones | BCT Bank International | Nombramiento permanente |

El Comité de Activos y Pasivos (ALCO) se reunió en once ocasiones durante el año.

Comité de Auditoría

El Comité de Auditoría es el órgano constituido por la Junta Directiva para velar por el cumplimiento de las políticas y procedimientos establecidos, así como por el adecuado funcionamiento del sistema de control interno. Evalúa el desempeño de la auditoría interna y externa.

| NOMBRE | CEDULA | PUESTO | ENTIDAD | FECHA ULTIMO NOMBRAMIENTO |
|---------------------|-------------|--------------------------|------------------------|---------------------------|
| Marco V. Tristán O. | 1-347-402 | Director | BCT Bank International | Nombramiento permanente |
| Alvaro Saborío R. | 1-0629-024 | Director | BCT Bank International | Nombramiento permanente |
| Roberto Anguizola | 8-0413-0863 | Director | BCT Bank International | Nombramiento permanente |
| Gabriela Burgués A. | 1-1006-133 | Asesora Legal | Corporación BCT | Nombramiento permanente |
| Jorge Sosa V. | 8-233-2075 | Vicepresidente Ejecutivo | BCT Bank International | Invitado |
| Rosario Guerra G. | 4-219-798 | Auditora Interna | BCT Bank International | Invitada |

El Comité de Auditoría llevó a cabo cuatro reuniones durante el 2010.

Comité de Cumplimiento

Este comité es el responsable de velar por el establecimiento y cumplimiento de políticas y procedimientos relacionados a la prevención del lavado de capital y al uso indebido de los servicios bancarios, de acuerdo con la legislación y normativa vigente.

| NOMBRE | CEDULA | PUESTO | ENTIDAD | FECHA ULTIMO NOMBRAMIENTO |
|-----------------------|-------------|---|------------------------|---------------------------|
| Marco V. Tristán O. | 1-0347-0402 | Director | BCT Bank International | Nombramiento permanente |
| Jorge Sosa V. | 8-233-2075 | Vicepresidente Ejecutivo | BCT Bank International | Nombramiento permanente |
| Marco A. Forero Pérez | 8-345-273 | Vicepresidente Banca Empresarial | BCT Bank International | Nombramiento permanente |
| Vilna Luck de Silva | 1-20-596 | Vicepresidente Asistente de Operaciones | BCT Bank International | Nombramiento permanente |
| Mónica Quesada G. | 1-0956-0609 | Vicepresidente Asistente de Finanzas | BCT Bank International | Nombramiento permanente |
| Anabella Valdes | 4-147-918 | Gerente Banca Privada | BCT Bank International | Nombramiento permanente |
| Graciela Castorina | 8-1920-0591 | Oficial de Cumplimiento | BCT Bank International | Nombramiento permanente |
| Gabriela Burgués A. | 1-1006-133 | Asesora Legal | Corporación BCT | Nombramiento permanente |
| Rosario Guerra G. | 4-219-798 | Auditora Interna | BCT Bank International | Invitada |

El Comité de Cumplimiento se reunió en tres ocasiones durante el 2010.

Comité de Tecnología de Información (TI)

El Comité de Tecnología de Información es un órgano autorizado para velar por el cumplimiento de los planes y proyectos estratégicos y operativos de Tecnología de Información (TI) para el Banco.

| NOMBRE | CEDULA | PUESTO | ENTIDAD | FECHA ULTIMO NOMBRAMIENTO |
|---------------------|-------------|---|------------------------|---------------------------|
| Jorge Sosa V. | 8-233-2075 | Vicepresidente Ejecutivo | BCT Bank International | Nombramiento permanente |
| Edgar Vega G. | 2-381-384 | Gerente Tecnología de Información | BCT Bank International | Nombramiento permanente |
| Mónica Quesada G. | 1-0956-0609 | Vicepresidente Asistente de Finanzas | BCT Bank International | Nombramiento permanente |
| Vilna Luck de Silva | 1-20-596 | Vicepresidente Asistente de Operaciones | BCT Bank International | Nombramiento permanente |

El Comité de Tecnología de Información se reunió en una ocasión durante el 2010.

Con motivo de la entrada en vigencia del Acuerdo SUGEF 8-08 *Reglamento sobre Autorizaciones de Entidades supervisadas por la SUGEF, y sobre autorizaciones y funcionamiento de Grupos y Conglomerados Financieros*, a partir de diciembre del 2008, los comités de apoyo de BCT Bank International operan en forma independiente y separada de la estructura organizacional de Corporación BCT.

ASPECTOS RELACIONADOS A LOS COMITES DE APOYO

- La Junta Directiva selecciona y nombra a las personas que forman parte de los comités de apoyo de Corporación BCT, quienes a su vez se mantienen en su cargo permanentemente, hasta su renuncia o destitución por parte de la Junta. Consecuentemente con lo descrito anteriormente, no se tiene política relacionada a la rotación de los miembros de cada comité de apoyo.
- Con respecto a la remuneración de los distintos comités de apoyo, es una decisión de la Junta Directiva y, en casos excepcionales, de la Vicepresidencia Ejecutiva, quien informará a la Junta.
- El Manual de Gobierno Corporativo y demás directrices y políticas establecidas para mitigar el riesgo de conflictos de intereses, se establece la prohibición de que miembros de Junta Directiva y comités de apoyo emitan su voto cuando tengan interés directo o indirecto en la definición del tema en discusión y aprobación por parte del respectivo comité o junta directiva.

III. Operaciones vinculadas

| ENTIDAD: Banco BCT S.A. Fecha de Corte: 31 de diciembre del 2010 | | |
|--|--|---|
| Operaciones de los miembros de Junta Directiva u Órgano equivalente y ejecutivos | | |
| 1. Operaciones Relacionadas con activos o pasivos | Porcentaje respecto al patrimonio de la entidad | Número de miembros de Junta Directiva contemplada en la participación |
| • Créditos otorgados | | |
| • Inversiones | | |
| • Otras operaciones activas | | |
| • Captaciones a la vista | 0.0042% | 2 |
| • Captaciones a plazo | | |
| • Captaciones a través de Bonos de oferta pública | | |
| • Otras operaciones pasivas | | |
| 2 . Operaciones Relacionadas con ingresos o gastos | Porcentaje respecto a los Ingresos totales de la entidad | Cantidad de Miembros de Junta Directiva contemplados en participación |
| • Ingresos financieros | | |
| • Otros ingresos | | |
| • Gastos financieros | 0.0000% | 2 |
| • Otros gastos | | |

| ENTIDAD: Banco BCT S.A. Fecha de Corte: 31 de diciembre del 2010 | | |
|--|--|--|
| Operaciones con accionistas con influencia significativa de la entidad | | |
| 1. Operaciones Relacionadas con activos o pasivos | Porcentaje respecto al patrimonio de la entidad | Cantidad de Accionistas contemplados en la participación |
| • Créditos otorgados | 7.15% | 2 |
| • Inversiones realizadas | | |
| • Otras operaciones activas | | |
| • Captaciones a la vista | 0.00% | 2 |
| • Captaciones a plazo | 0.27% | 1 |
| • Captaciones a través de Bonos de oferta pública | | |
| • Otras operaciones pasivas | | |
| 2. Operaciones Relacionadas con ingresos o gastos | Porcentaje respecto a los Ingresos totales de la entidad | Cantidad de Accionistas contemplados en la participación |
| • Ingresos financieros | 0.15% | 2 |
| • Otros ingresos | | |
| • Gastos financieros | 0.00% | 2 |
| • Otros gastos | | |

| ENTIDAD: Banco BCT S.A. | | |
|--|--|---|
| Fecha de Corte: 31 de diciembre del 2010 | | |
| Operaciones con otras empresas o personas de su grupo vinculado. | | |
| 1. Operaciones Relacionadas con activos o pasivos | Porcentaje respecto al patrimonio de la entidad | Cantidad de Empresas contempladas en la participación |
| • Créditos otorgados | 0.95% | 1 |
| • Inversiones | | |
| • Otras operaciones activas | | |
| • Captaciones a la vista | 9.08% | 6 |
| • Captaciones a plazo | | |
| • Captaciones a través de Bonos de oferta pública | | |
| • Otras operaciones pasivas | 1.13% | 1 |
| 2. Operaciones Relacionadas con ingresos o gastos | Porcentaje respecto a los Ingresos totales de la entidad | Cantidad de Empresas contempladas en la participación |
| • Ingresos financieros | 0.07% | 1 |
| • Otros ingresos | 0.31% | 2 |
| • Gastos financieros | 0.12% | 6 |
| • Otros gastos | 0.86% | 2 |

| ENTIDAD: BCT Arrendadora, S.A. | | |
|--|--|---|
| Fecha de Corte: 31 de diciembre del 2010 | | |
| Operaciones de los miembros de Junta Directiva u Órgano equivalente y ejecutivos | | |
| 1. Operaciones Relacionadas con activos o pasivos | Porcentaje respecto al patrimonio de la entidad | Número de miembros de Junta Directiva contemplada en la participación |
| • Créditos otorgados | 0.58% | 2 |
| • Inversiones | | |
| • Otras operaciones activas | | |
| • Captaciones a la vista | | |
| • Captaciones a plazo | | |
| • Captaciones a través de Bonos de oferta pública | | |
| • Otras operaciones pasivas | | |
| 2 . Operaciones Relacionadas con ingresos o gastos | Porcentaje respecto a los Ingresos totales de la entidad | Cantidad de Miembros de Junta Directiva contemplados en participación |
| • Ingresos financieros | 0.03% | 2 |
| • Otros ingresos | | |
| • Gastos financieros | | |
| • Otros gastos | | |

| | | |
|--|--|---|
| ENTIDAD: BCT Arrendadora, S.A. | | |
| Fecha de Corte: 31 de diciembre del 2010 | | |
| Operaciones con otras empresas o personas de su grupo vinculado. | | |
| 1. Operaciones Relacionadas con activos o pasivos | Porcentaje respecto al patrimonio de la entidad | Cantidad de Empresas contempladas en la participación |
| • Créditos otorgados | 5.98% | 1 |
| • Inversiones | | |
| • Otras operaciones activas | | |
| • Captaciones a la vista | | |
| • Captaciones a plazo | | |
| • Captaciones a través de Bonos de oferta pública | | |
| • Otras operaciones pasivas | 5.10% | 1 |
| 2. Operaciones Relacionadas con ingresos o gastos | Porcentaje respecto a los Ingresos totales de la entidad | Cantidad de Empresas contempladas en la participación |
| • Ingresos financieros | 0.75% | 1 |
| • Otros ingresos | 7.81% | 4 |
| • Gastos financieros | 1.13% | 1 |
| • Otros gastos | 20.42% | 2 |

| | | |
|--|--|---|
| ENTIDAD: BCT Bank International | | |
| Fecha de Corte: 31 de diciembre del 2010 | | |
| Operaciones de los miembros de Junta Directiva u Órgano equivalente y ejecutivos | | |
| 1. Operaciones Relacionadas con activos o pasivos | Porcentaje respecto al patrimonio de la entidad | Número de miembros de Junta Directiva contemplada en la participación |
| • Créditos otorgados | 5.54% | 5 |
| • Inversiones | | |
| • Otras operaciones activas | | |
| • Captaciones a la vista | 0.16% | 3 |
| • Captaciones a plazo | | |
| • Captaciones a través de Bonos de oferta pública | | |
| • Otras operaciones pasivas | | |
| 2 . Operaciones Relacionadas con ingresos o gastos | Porcentaje respecto a los Ingresos totales de la entidad | Cantidad de Miembros de Junta Directiva contemplados en participación |
| • Ingresos financieros | 0.08% | 5 |
| • Otros ingresos | | |
| • Gastos financieros | 0.0000% | 3 |
| • Otros gastos | | |

| ENTIDAD: BCT Bank International | | |
|--|--|--|
| Fecha de Corte: 31 de diciembre del 2010 | | |
| Operaciones con accionistas con influencia significativa de la entidad | | |
| 1. Operaciones Relacionadas con activos o pasivos | Porcentaje respecto al patrimonio de la entidad | Cantidad de Accionistas contemplados en la participación |
| • Créditos otorgados | 6.86% | 2 |
| • Inversiones realizadas | | |
| • Otras operaciones activas | | |
| • Captaciones a la vista | 0.02% | 2 |
| • Captaciones a plazo | 0.17% | 1 |
| • Captaciones a través de Bonos de oferta pública | | |
| • Otras operaciones pasivas | | |
| 2. Operaciones Relacionadas con ingresos o gastos | Porcentaje respecto a los Ingresos totales de la entidad | Cantidad de Accionistas contemplados en la participación |
| • Ingresos financieros | 0.10% | 2 |
| • Otros ingresos | | |
| • Gastos financieros | 0.0023% | 2 |
| • Otros gastos | | |

| ENTIDAD: BCT Bank International | | |
|--|--|---|
| Fecha de Corte: 31 de diciembre del 2010 | | |
| Operaciones con otras empresas o personas de su grupo vinculado: | | |
| 1. Operaciones Relacionadas con activos o pasivos | Porcentaje respecto al patrimonio de la entidad | Cantidad de Empresas contempladas en la participación |
| • Créditos otorgados | 3.48% | 2 |
| • Inversiones | | |
| • Otras operaciones activas | | |
| • Captaciones a la vista | 9.72% | 4 |
| • Captaciones a plazo | | |
| • Captaciones a través de Bonos de oferta pública | | |
| • Otras operaciones pasivas | | |
| 2. Operaciones Relacionadas con ingresos o gastos | Porcentaje respecto a los Ingresos totales de la entidad | Cantidad de Empresas contempladas en la participación |
| • Ingresos financieros | 0.56% | 3 |
| • Otros ingresos | | |
| • Gastos financieros | 0.0001% | 2 |
| • Otros gastos | | |

| | | |
|--|--|---|
| ENTIDAD: BCT Sociedad de Fondos de Inversión, S.A. | | |
| Fecha de Corte: 31 de diciembre del 2010 | | |
| Operaciones con otras empresas o personas de su grupo vinculado: | | |
| 1. Operaciones Relacionadas con activos o pasivos | Porcentaje respecto al patrimonio de la entidad | Cantidad de Empresas contempladas en la participación |
| • Créditos otorgados | | |
| • Inversiones | | |
| • Otras operaciones activas | | |
| • Captaciones a la vista | | |
| • Captaciones a plazo | | |
| • Captaciones a través de Bonos de oferta pública | | |
| • Otras operaciones pasivas | | |
| 2. Operaciones Relacionadas con ingresos o gastos | Porcentaje respecto a los Ingresos totales de la entidad | Cantidad de Empresas contempladas en la participación |
| • Ingresos financieros | 0.76% | 1 |
| • Otros ingresos | | |
| • Gastos financieros | | |
| • Otros gastos | 8.77% | 2 |

| | | |
|--|--|---|
| ENTIDAD: BCT Valores, Puestos de Bolsa, S.A. | | |
| Fecha de Corte: 31 de diciembre del 2010 | | |
| Operaciones con otras empresas o personas de su grupo vinculado: | | |
| 1. Operaciones Relacionadas con activos o pasivos | Porcentaje respecto al patrimonio de la entidad | Cantidad de Empresas contempladas en la participación |
| • Créditos otorgados | | |
| • Inversiones | | |
| • Otras operaciones activas | | |
| • Captaciones a la vista | | |
| • Captaciones a plazo | | |
| • Captaciones a través de Bonos de oferta pública | | |
| • Otras operaciones pasivas | | |
| 2. Operaciones Relacionadas con ingresos o gastos | Porcentaje respecto a los Ingresos totales de la entidad | Cantidad de Empresas contempladas en la participación |
| • Ingresos financieros | 0.41% | 1 |
| • Otros ingresos | 6.81% | 2 |
| • Gastos financieros | | |
| • Otros gastos | 13.97% | 2 |

| ENTIDAD: Tarjetas BCT S.A. Fecha de Corte: 31 de diciembre del 2010 | | |
|--|--|---|
| Operaciones de los miembros de Junta Directiva u Órgano equivalente y ejecutivos | | |
| 1. Operaciones Relacionadas con activos o pasivos | Porcentaje respecto al patrimonio de la entidad | Número de miembros de Junta Directiva contemplada en la participación |
| • Créditos otorgados | 10.72% | 6 |
| • Inversiones | | |
| • Otras operaciones activas | | |
| • Captaciones a la vista | | |
| • Captaciones a plazo | | |
| • Captaciones a través de Bonos de oferta pública | | |
| • Otras operaciones pasivas | | |
| 2 . Operaciones Relacionadas con ingresos o gastos | Porcentaje respecto a los Ingresos totales de la entidad | Cantidad de Miembros de Junta Directiva contemplados en participación |
| • Ingresos financieros | 0.295% | 4 |
| • Otros ingresos | | |
| • Gastos financieros | | |
| • Otros gastos | | |

| ENTIDAD: Tarjetas BCT S.A. Fecha de Corte: 31 de diciembre del 2010 | | |
|--|--|--|
| Operaciones con accionistas con influencia significativa de la entidad | | |
| 1. Operaciones Relacionadas con activos o pasivos | Porcentaje respecto al patrimonio de la entidad | Cantidad de Accionistas contemplados en la participación |
| • Créditos otorgados | 9.70% | 4 |
| • Inversiones realizadas | | |
| • Otras operaciones activas | | |
| • Captaciones a la vista | | |
| • Captaciones a plazo | | |
| • Captaciones a través de Bonos de oferta pública | | |
| • Otras operaciones pasivas | | |
| 2. Operaciones Relacionadas con ingresos o gastos | Porcentaje respecto a los Ingresos totales de la entidad | Cantidad de Accionistas contemplados en la participación |
| • Ingresos financieros | 0.139% | 2 |
| • Otros ingresos | | |
| • Gastos financieros | | |
| • Otros gastos | | |

| | | |
|--|--|---|
| ENTIDAD: Tarjetas BCT S.A. | | |
| Fecha de Corte: 31 de diciembre del 2010 | | |
| Operaciones con otras empresas o personas de su grupo vinculado: | | |
| 1. Operaciones Relacionadas con activos o pasivos | Porcentaje respecto al patrimonio de la entidad | Cantidad de Empresas contempladas en la participación |
| • Créditos otorgados | 1.66% | 1 |
| • Inversiones | | |
| • Otras operaciones activas | | |
| • Captaciones a la vista | | |
| • Captaciones a plazo | | |
| • Captaciones a través de Bonos de oferta pública | | |
| • Otras operaciones pasivas | 312.41% | 2 |
| 2. Operaciones Relacionadas con ingresos o gastos | Porcentaje respecto a los Ingresos totales de la entidad | Cantidad de Empresas contempladas en la participación |
| • Ingresos financieros | 0.25% | 2 |
| • Otros ingresos | | |
| • Gastos financieros | 23.09% | 2 |
| • Otros gastos | 0.64% | 1 |

IV. Auditoría externa

- a. La firma de Auditoría Externa contratada por Corporación BCT, S.A. y sus Subsidiarias para la ejecución de la auditoría de los estados financieros del periodo 2010, es KPMG, S.A.
- b. KPMG, S.A. es contratada por Corporación BCT y sus Subsidiarias desde hace 16 años para realizar la auditoría de los estados financieros de forma ininterrumpida.
- c. KPMG, S.A. no realizó durante el 2010 otros trabajos para Corporación BCT y sus Subsidiarias, distintos de los servicios de auditoría.
- d. Se adjunta el procedimiento para la selección de los auditores externos.

V. Estructura de propiedad

- a. Los miembros de Junta Directiva, gerencia general o de comités de apoyo que poseen participación accionaria, en forma directa o indirecta, en el capital social de Corporación BCT, S.A. son:

| NOMBRE | No. CEDULA | CARGO | CANT. ACCIONES DIRECTAS | CANT. ACCIONES INDIRECTAS | % TOTAL S/ CAPITAL SOCIAL |
|----------------------|--------------|-----------------------------------|-------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Leonel Baruch | 1-444-426 | Presidente | | 2,076,084,537 | 37.75% |
| Marco V. Tristán O. | 1-347-402 | Secretario | | 959,359,600 | 17.44% |
| Pedro Joaristi A. | 8-841-402 | Fiscal | | 128,602,848 | 2.34% |
| Alvaro Saborío R. | 1-629-024 | Vicepresidente Ejecutivo | | 29,493,198 | 0.54% |
| Oswaldo Mora G. | 1-651-325 | Vicepresidente Banca Privada | | 19,741,289 | 0.36% |
| Ariel Vishnia B. | 1-956-446 | Gerente | | 16,672,364 | 0.30% |
| Manfred Vindas Ch. | 1-888-327 | Gerente de Riesgo | 1,200,000 | | 0.02% |
| Esteban Barrantes P. | 1-964-896 | Contralor Corporativo | 1,366,410 | | 0.02% |
| Mora Iturbe Alicia | 1-900-548 | Vicepresidente Banca Empresarial | 682,500 | | 0.01% |
| Mariche Miranda F. | 184000449508 | Vicepresidente de Mercadeo | | 4,978,213 | 0.09% |
| Jorge Sosa Villalaz | 8-233-2075 | Vicepresidente Ejecutivo BCT Bank | | 151,416 | 0.00% |

- b. Los movimientos relevantes en la estructura accionaria que realizaron los miembros de Junta Directiva, gerente general o miembros de comités de apoyo, en su calidad de accionistas, en forma directa o indirectamente, de Corporación BCT, durante el 2010, son:

| NOMBRE | No. CEDULA | FECHA DE OPERACIÓN | NUMERO DE ACCIONES | DESCRIPCION DE OPERACIÓN |
|----------------------|--------------|--------------------|--------------------|--|
| Leonel Baruch | 1-444-426 | Durante el 2010 | 561,633,693 | Capit. dividendos y compra de acciones |
| Marco V. Tristán O. | 1-347-402 | Durante el 2010 | 144,765,180 | Capit. dividendos y compra de acciones |
| Pedro Joaristi A. | 8-841-402 | Durante el 2010 | 51,963,026 | Capit. dividendos y compra de acciones |
| Alvaro Saborío R. | 1-629-024 | Durante el 2010 | 7,493,894 | Capit. dividendos y compra de acciones |
| Oswaldo Mora G. | 1-651-325 | Durante el 2010 | 6,582,160 | Capit. dividendos y compra de acciones |
| Ariel Vishnia B. | 1-956-446 | Durante el 2010 | 9,656,910 | Capit. dividendos y compra de acciones |
| Manfred Vindas Ch. | 1-888-327 | Durante el 2010 | 1,200,000 | Compra de acciones |
| Esteban Barrantes P. | 1-964-896 | Durante el 2010 | 360,667 | Capit. dividendos y compra de acciones |
| Mora Iturbe Alicia | 1-0900-0548 | Durante el 2011 | 682,500 | Compra de acciones |
| Mariche Miranda F. | 184000449508 | Durante el 2010 | 4,978,213 | Compra de acciones |
| Jorge Sosa Villalaz | 8-233-2075 | Durante el 2010 | (2,271,084) | Venta de acciones |

Aprobación: El Informe Anual de Gobierno Corporativo fue aprobado por unanimidad en sesión de Junta Directiva de Corporación BCT, S.A. del 30 de marzo del 2011.

PR – ANL 05 Selección de firma de Auditores Externos

1. Objetivo

Establecer el procedimiento utilizado por la Junta Directiva de Corporación BCT para la selección de la firma de Auditores Externos.

2. Alcance

Este procedimiento aplica para todas las subsidiarias de Corporación BCT.

3. Responsabilidad

Ejecución Junta Directiva

4. Documentos relacionados

ACUERDO SUGEF 32-2005

5. Descripción

Generalidades

- Las compañías que conforman Corporación BCT, S.A. deben someterse a una Auditoría Externa Anual realizada por auditores inscritos en el Registro de Auditores.
- Todas las compañías deben ser auditadas por la misma firma auditora.
- Se debe comunicar a la Superintendencia respectiva el nombre de la firma auditora contratada para realizar la auditoría correspondiente, a más tardar el 30 de junio de cada año.

Requisitos básicos para la selección de firma de auditores externos

- Estar inscrito y activo en el registro profesional del Colegio de Contadores Públicos de Costa Rica.
- Estar inscritos en el Registro de Auditores Elegibles constituido por la SUGEF, SUGEVAL y SUPEN.
- Experiencia mínima de 5 años en auditorías del sector financiero.
- La firma auditora deberá ser independiente del Grupo Financiero BCT.
- La firma debe certificarle a Corporación BCT que cumple satisfactoriamente con los requisitos establecidos en el Reglamento de Auditores Externos (32-2005) para ser elegible.

Requisitos básicos para el equipo auditor

- Los miembros del equipo de auditoría deben cumplir con los requisitos generales establecidos en SUGEF 32-2005. La firma debe certificarle a Corporación BCT el cumplimiento de las normas vigentes.¹

5.1 Selección de firma de auditores externos

El proceso de selección de Auditores Externos debe realizarse cuando la Junta Directiva así lo decida.

Gerente de Contabilidad Corporativa -Revisa la lista de Auditores Elegibles que se encuentra publicada en las páginas de Internet de las diferentes superintendencias.

¹ El equipo debe presentar esta certificación a la hora de entrar a realizar la auditoría. La firma debe certificar el cumplimiento de la normativa durante el proceso de selección.

- Elabora un requerimiento de oferta con base en lo establecido en el reglamento 32-2005, en lo que respecta a alcance y entregables de la auditoría (Capítulo III del reglamento).
- Considerando los criterios antes expuestos y en representación de la Junta Directiva solicita, a por lo menos tres firmas auditoras externas, la entrega de una oferta de servicios. Esta oferta de servicios debe contener como mínimo los aspectos establecidos en el requerimiento de oferta del punto anterior.
- Una vez recibidas las ofertas, prepara un resumen de la oferta que contenga la siguiente información:
 1. Años de experiencia
 2. Costo
 3. Servicios que incluye
- Prepara, además, la evaluación de la oferta para cada firma participante según lo establecido en el Anexo 1. CALIFICACION FIRMA AUDITORIA EXTERNA PARA SELECCIÓN.
- Envía a la Junta Directiva las ofertas recibidas junto con el resumen y calificaciones.
- Junta Directiva** - Evalúa la información suministrada y toma una decisión que queda en Actas.
- Informa a los Gerentes de las Subsidiarias la decisión tomada.
- Gerentes de cada Subsidiaria** - Según lo establecido en la sección de Generalidades de este documento, debe comunicar a la Superintendencia respectiva el nombre de la firma auditora contratada para realizar la auditoría correspondiente, a más tardar el 30 de junio de cada año.

6. Puntos de control

N/A

Rige a partir del: 01 de Octubre del 2010

Fecha de próxima revisión: Setiembre 2011

Fin del procedimiento

Anexo 1. Formato para calificación de firma de Auditoría Externa para selección.

CORPORACION BCT, S.A.
CALIFICACION FIRMA AUDITORIA EXTERNA PARA SELECCIÓN
NOMBRE DE FIRMA AUDITORA: _____
Periodo de evaluación: _____

Esta calificación se hará sobre un puntaje máximo total de 100 puntos

| No. | ASPECTOS PARA EVALUACION | VALOR ITEM | CALIFIC. OBTENIDA | VALOR FINAL |
|----------------------|--|-------------|-------------------|-------------|
| 1 | Experiencia de la firma en el sector financiero (mínima 5 años) | 12.50% | 100.00% | 12.50% |
| 2 | Representación Internacional | 12.50% | 100.00% | 12.50% |
| 3 | Precio del servicio | 12.50% | 100.00% | 12.50% |
| 4 | Tiempo duración y frecuencia de visitas para el servicio de auditoria externa | 12.50% | 100.00% | 12.50% |
| 5 | Alcance del servicio de auditoria y disponibilidad de funcionarios de la firma. | 12.50% | 100.00% | 12.50% |
| 6 | Idoneidad de los socios de la firma (reconocidos en el ámbito profesional y con solvencia moral y profesional) | 12.50% | 100.00% | 12.50% |
| 7 | Estudio de referencias comerciales | 12.50% | 100.00% | 12.50% |
| 8 | Estudio de la hoja de vida y capacidad profesional del auditor encargado y su grupo de trabajo. | 12.50% | 100.00% | 12.50% |
| TOTAL PUNTAJE | | 100% | 800% | 100% |

Elaborado por: _____

Autorizado por: _____

Firma de aceptación por la firma de Auditoría Externa: _____

| FACTORES DE CUMPLIMIENTO | VALOR |
|--|------------|
| No cumple con las condiciones de contratación. | 0.00000% |
| Cumple parcialmente con las condiciones de contratación | 33.33333% |
| Cumple casi totalmente con las condiciones de contratación | 66.66666% |
| Cumple totalmente con las condiciones de contratación | 100.00000% |

Guía para la calificación de auditores externos

Cada firma auditora debe ser evaluada en una escala del 0 al 100% en cada uno de los siguientes aspectos:

1. Experiencia de la firma en el sector financiero (mínima 5 años)

La firma de auditores externos debe tener una satisfactoria trayectoria en el sector financiero costarricense y en la prestación del servicio de auditoría externa. Se debe analizar el tiempo de experiencia (mínimo 5 años en el sector financiero) y los clientes que haya tenido durante este periodo.

2. Representación Internacional

La firma de auditoría externa debe ser miembro de una firma internacional de reconocido prestigio, que mantenga oficinas en aquellos países en los cuales la Corporación tenga subsidiarias.

3. Precio del servicio

El precio del servicio de auditoría externa debe ser acorde al mercado local e internacional, de conformidad con la calidad y alcance del trabajo.

4. Tiempo duración y frecuencia de visitas para el servicio de auditoría externa

El tiempo de duración del trabajo debe ir conforme a la presentación de estados financieros auditados a los entes supervisores y lo exigido por la ley. La frecuencia de visitas debe ser lo suficiente y necesario para poder obtener un resultado de auditoría satisfactorio.

5. Alcance del servicio de auditoría y disponibilidad de funcionarios de la firma.

El alcance del trabajo debe ser lo suficiente para cumplir con las NIAS y la expectativa de BCT y lo requerido por la legislación vigente, además de que la disponibilidad de personal de la firma podría asegurar la calidad y rapidez con que se cuente con el resultado del estudio.

6. Idoneidad de los socios de la firma (reconocidos en el ámbito profesional y con solvencia moral y profesional)

El análisis de la idoneidad de los socios de la firma debe contener estudio sobre la trayectoria de los socios, posibles reclamos o demandas a disponibilidad del mercado profesional, valoración de la integridad, etc.

7. Estudio de referencias comerciales

El estudio de referencias incluye la verificación de los trabajos realizados para diferentes empresas, el criterio de la calidad del servicio por parte de esas empresas y otros aspectos relacionados con tal prestación de servicios.

8. Estudio de la hoja de vida y capacidad profesional del auditor encargado y su grupo de trabajo.

Análisis de la hoja de vida del personal encargado de la auditoría y la persona a cargo del grupo de trabajo. Auditor encargado debe contar con una experiencia mínima de 5 años.