

## **Informe 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 Centro de Servicios Corporativos, S.A.

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

## I. Introducción al Marco de Gobierno Corporativo

El Marco de Gobierno Corporativo de BCT se basa en normas y regulaciones, que rigen el accionar de la estructura de BCT, previniendo y gestionando conflicto de intereses, estableciendo mecanismos de transparencia y rendición de cuentas, gestionando las actividades del negocio, actividades alineadas a los objetivos estratégicos de la organización y en línea con el apetito y perfil de riesgo definidos.

En las secciones que se desarrollan más adelante, se podrá obtener detalle de los objetivos estratégicos de Corporación BCT donde cada subsidiaria se alinean a los mismos, además se indican los miembros de las juntas directivas que conforman al Grupo Financiero de BCT, cargo y experiencia. Asimismo, se detalla el personal ejecutivo que conforma la Alta Gerencia, su línea de reporte y principales responsabilidades que llevan a cabo.

Como parte de los mecanismos de transparencia en la revelación de información que tiene Corporación BCT con sus partes relacionadas e interesados, se mencionan a los principales accionistas y operaciones vinculadas que hayan presentado durante el 2017.

Forman parte del Marco de Gobierno Corporativo de BCT, los documentos ubicados en el sitio web informativo <http://www.corporacionbct.com/banca/acerca-de-bct/>, el Código de Gobierno Corporativo de Corporación BCT y los Estados Financieros auditados e intermedios de la entidad. También, se puede acceder a la información financiera por cada empresa del Grupo Financiero BCT, a través de los links que se indican dentro de la página principal <http://www.corporacionbct.com/>.

## II. Objetivos de la entidad:

Corporación BCT trabajó durante el 2017 en la actualización de su planificación estratégica y los objetivos que deben cumplirse para dirigir sus esfuerzos de una manera eficiente y enmarcar el accionar de la organización. Los objetivos se mencionan a continuación:

**OG1. Aumentar la rentabilidad sobre el patrimonio:** este objetivo busca incrementar el patrimonio a través de:

- Aumentar la tasa de crecimiento de las utilidades;
- Aumentar la colocación de créditos y servicios;
- Mantener o mejorar los costos y fuentes de fondeo para la colocación de créditos;
- Mantener o mejorar el margen financiero de los niveles actuales (margen financiero/activos totales), y
- Manteniendo o reducir los niveles de gastos sobre activos (Gastos operativos y administrativos / activos).

**OG2. Aumentar la presencia y cuotas de mercado en nuestros segmentos meta:** este objetivo dispone de metas específicas de colocación de cartera de crédito para:

- Empresarial,
- Crédito de Consumo, y
- Crédito de Vivienda.

Por otro lado, este objetivo busca mejorar la cobertura de ingresos por servicios: Ingreso operativo / Gasto operativo y administrativo, Aumentar la participación de mercado de captación a la vista y a plazo, y Aumentar la cantidad de clientes.

**OG3. Mejorar el sistema de gestión y riesgos:** este objetivo tiene como propósito mantener o mejorar en las autoevaluaciones de gestión y riesgos realizadas por la entidad, según las normas internas y regulaciones vigentes. Por otro lado, garantizar que los procesos y procedimientos estén documentados, sean estandarizados y se mantengan vigentes. Asimismo, aplicar mejoras prácticas de desempeño, aumentando la competitividad de nuestros colaboradores.

**OG4. Desarrollar el capital humano:** este objetivo está enfocado en mantener al personal idóneo, capacitar al personal en temas claves, mantener un clima organizacional adecuado para trabajar, y proveer una cultura de seguridad de la información, riesgos y servicio al cliente.

Es importante indicar que durante el 2017 para las empresas de Banco BCT, S.A, BCT Puesto de Bolsa, S.A, BCT Fondos de Inversión, S.A, BCT Arrendadora, S.A y Centro de Servicios Corporativos, no se han presentado situaciones que hayan afectado a la consecución de los objetivos estratégicos y de negocios.

En octubre del 2017 Corporación BCT llevó a cabo negociaciones que dieron como resultado la adquisición de Balboa Bank & Trust Corp, Balboa Securities Corp, Balboa Funds, Inc. y Pershore Investments, S.A., situación que refuerza los objetivos estratégicos planteados.

BCT Bank International requirió incrementar sus estimaciones para la atención de créditos, afectando las utilidades en el periodo 2017.

### III. Titularidad de las acciones con participaciones significativas.

A continuación se muestra la titularidad en acciones con participación superior o igual al 10%.

Nombre	Cargo	% total sobre Capital Social
Leonel Baruch	Director	39%
Marco V. Tristan	Director	17%

### IV. Información relativa a la Junta Directiva:

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.

Se aplica el criterio de independencia dictado por el Reglamento de Gobierno Corporativo, según Acuerdo 16-16.

A continuación se indica la estructura bajo la cual están conformadas las diferentes juntas directivas que conforman el Grupo Financiero de BCT.

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

Al 31 de diciembre del 2017, la Junta Directiva de Corporación BCT, S.A. está compuesta por las personas siguientes:

Nombre	Cargo en Junta Directiva	Fecha de último nombramiento	Grado académico	Cargo directivos desempeñados en otras empresas e intereses particulares
Leonel Baruch	Presidente	Nombramiento permanente	Maestría en Administración de Empresas	<p><b>Cargos actuales:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>➤ Presidente en BCT Bank Internacional S.A.</li> <li>➤ Presidente en CRHOY.COM.</li> </ul> <p><b>Cargos anteriores:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>➤ Presidente del Directorio en TBK. Investments. Inc. (USA).</li> <li>➤ Director y Presidente de la Asociación Bancaria Costarricense.</li> <li>➤ Vicepresidente en la Federación Latinoamericana de Bancos.</li> <li>➤ Director en el Banco Central de Costa Rica.</li> <li>➤ Director y Presidente en la Comisión Nacional de Valores.</li> <li>➤ Director en la Bolsa Nacional de Valores S.A.</li> <li>➤ Ministro de Hacienda, Gobierno de Costa Rica.</li> </ul>
Marco V. Tristán O.	Secretario	Nombramiento permanente	Maestría en Economía	<p><b>Cargos actuales:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>➤ Presidente en Banco BCT, S.A.</li> <li>➤ Presidente en BCT Valores Puesto de Bolsa, S.A.</li> <li>➤ Presidente en BCT Sociedad de Fondos de Inversión, S.A.</li> <li>➤ Presidente en BCT Arrendadora, S.A.</li> <li>➤ Presidente en Tarjetas BCT, S.A.</li> <li>➤ Presidente en BCT Servicios Corporativos, S.A.</li> </ul> <p><b>Cargos anteriores:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>➤ Director en el Instituto Nacional de Seguros.</li> </ul>
Antonio Burgués T.	Vice presidente	Nombramiento permanente	Maestría, Economía y Dirección de empresas	<p><b>Cargos actuales:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>➤ Vicepresidente en Banco BCT, S.A.</li> </ul> <p><b>Cargos anteriores:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>➤ Director en el Banco Central.</li> <li>➤ Director de la Oficina del Café.</li> <li>➤ Director de la Liga de la Caña.</li> <li>➤ Presidente Honorario de Cámara de Exportadores (CADEXCO), Cámara de Comercio.</li> <li>➤ Ministro de Economía, Industria y Comercio, Gobierno de Costa Rica.</li> <li>➤ Embajador de Costa Rica ante la República Popular de China.</li> </ul>

Nombre	Cargo en Junta Directiva	Fecha de último nombramiento	Grado académico	Cargo directivos desempeñados en otras empresas e intereses particulares
Tomás Dueñas L.	Director	Nombramiento permanente	Graduado en Administración de negocios	<b>Cargos actuales:</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>➤ No dispone de cargos directivos.</li> </ul> <b>Cargos anteriores:</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>➤ Presidente en CINDE.</li> <li>➤ Miembro del Consejo de economía de Costa Rica.</li> <li>➤ Ministro de Economía y Comercio.</li> <li>➤ Ministro de Comercio Exterior.</li> <li>➤ Embajador de Costa Rica para Estados Unidos.</li> <li>➤ Embajador de Costa Rica ante la Unión Europea, el Reino de Bélgica y el Gran Ducado de Luxemburgo.</li> </ul>
Hernán Sáenz J.	Director independiente	Nombramiento permanente	Maestría en Administración de Empresas  Maestría en Derecho	<b>Cargos actuales:</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>➤ Director independiente en Banco BCT, S.A.</li> </ul> <b>Cargos anteriores:</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>➤ Secretario Ejecutivo del Tribunal Administrativo del Banco Interamericano de Desarrollo, Washington, OC.</li> <li>➤ Vicepresidente del Banco Central.</li> <li>➤ Ministro de Hacienda, Gobierno de Costa Rica.</li> <li>➤ Vicepresidente del Banco Central.</li> </ul>

#### Junta Directiva de Banco BCT, S.A.

Al 31 de diciembre del 2017, la Junta Directiva de Banco BCT, S.A. está compuesta por las personas siguientes:

Nombre	Cargo en Junta Directiva	Fecha de último nombramiento	Grado académico	Cargo directivos desempeñados en otras empresas e intereses particulares
Marco V. Tristán O.	Presidente	Nombramiento permanente	Maestría en Economía	Datos indicados en Junta Directiva de Corporación BCT.
Antonio Burgués T.	Vice presidente	Nombramiento permanente	Maestría, Economía y Dirección de empresas	Datos indicados en Junta Directiva de Corporación BCT.
Eduardo Madriz V.	Secretario	Nombramiento permanente	Licenciatura en Contaduría Pública	No dispone de cargos directivos.
Pedro Joaristi A	Tesorero	Nombramiento permanente	Maestría en Administración de Empresas	<b>Cargos actuales:</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>➤ Tesorero en BCT Valores Puesto de Bolsa, S.A.</li> <li>➤ Director en BCT Sociedad de Fondos de Inversión, S.A.</li> </ul> <b>Cargos anteriores:</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>➤ Presidente en la Compañía Financiera de Londres Ltda.</li> </ul>

Nombre	Cargo en Junta Directiva	Fecha de último nombramiento	Grado académico	Cargo directivos desempeñados en otras empresas e intereses particulares
Hugo Scaglietti L.	Director	Nombramiento permanente	Bachiller en Administración de Negocios	<b>Cargos actuales:</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>➤ Presidente en la Sastrería Scaglietti.</li> </ul> <b>Cargos anteriores:</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>➤ Director en la Fundación Costarricense de Desarrollo.</li> </ul>
Allan Boruchowicz B.	Director independiente	Nombrado a partir de agosto 2017	Bachiller en Administración de empresas	<b>Cargos actuales:</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>➤ Presidente y Gerente General de Carao Ventures.</li> <li>➤ Director de la asociación Fintech Centroamérica y Caribe.</li> <li>➤ Director de BildTEK.</li> <li>➤ Director de Speratum.</li> <li>➤ Director de Slidebean.</li> <li>➤ Director en GoPass.</li> <li>➤ Director en BCT Puesto de Bolsa, S.A. y BCT Fondos de Inversión S.A.</li> </ul> <b>Cargos anteriores:</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>➤ Director de Seguros Lafise Costa Rica.</li> <li>➤ Director en GoPato International Holdings.</li> <li>➤ Director Asociación Síndrome de Down de Costa Rica – ASIDOWN.</li> <li>➤ Miembro fundador y Director de la Asociación Costarricense de Biotecnología y Dispositivos Médicos (CR Biomed).</li> </ul>
Hernán Sáenz J.	Director independiente	Nombrado a partir de agosto 2017	Maestría en Administración de Empresas  Maestría en Derecho	Datos indicados en Junta Directiva de Corporación BCT.

#### Junta Directiva de BCT Valores Puesto de Bolsa, S.A.

Al 31 de diciembre del 2017, la Junta Directiva de BCT Valores Puesto de Bolsa, S.A. está compuesta por las personas siguientes:

Nombre	Cargo en Junta Directiva	Fecha de último nombramiento	Grado académico	Cargo directivos desempeñados en otras empresas e intereses particulares
Marco V. Tristán O.	Presidente	Nombramiento permanente	Maestría en Economía	Datos indicados en Junta Directiva de Corporación BCT.

Nombre	Cargo en Junta Directiva	Fecha de último nombramiento	Grado académico	Cargo directivos desempeñados en otras empresas e intereses particulares
Alvaro Saborio R.	Vice presidente	Nombramiento permanente	Maestría en Administración de Negocios	<p><b>Cargos actuales:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>➤ Vicepresidente Ejecutivo en Corporación BCT, S.A.</li> <li>➤ Director en BCT Sociedad de Fondos de Inversión, S.A.</li> <li>➤ Director en BCT Arrendadora, S.A.</li> <li>➤ Director en Tarjetas BCT, S.A.</li> <li>➤ Tesorero en BCT Servicios Corporativos, S.A.</li> <li>➤ Director en BCT Bank International.</li> <li>➤ Presidente de la Asociación Bancaria Costarricense.</li> </ul> <p><b>Cargos anteriores:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>➤ Director de la Unión Costarricense de Cámaras de Empresa Privada.</li> <li>➤ Director del Grupo Polymer de Centroamérica.</li> <li>➤ Director en Almacenes Bancarios Unidos S.A. (Almacenes fiscales y de depósito).</li> <li>➤ Director en Codisa Software Corp.</li> <li>➤ Director en Freeway Development Inc.</li> </ul>
Eduardo Madriz V.	Secretario / Director independiente	Nombramiento permanente	Licenciatura en Contaduría Pública	Datos indicados en Junta Directiva de Banco BCT, S.A.
Oswaldo Mora G.	Tesorero	Nombramiento permanente	<p>Maestría en Negocios Internacionales</p> <p>Maestría en Administración de empresas con énfasis en banca y finanzas</p>	<p><b>Cargos actuales:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>➤ Director de BCT Sociedad de Fondos de Inversión, S.A.</li> </ul> <p><b>Cargos anteriores:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>➤ No dispone de cargos directivos.</li> </ul>
Pedro Joaristi A	Tesorero	Nombramiento permanente	Maestría en Administración de Empresas	Datos indicados en Junta Directiva de Banco BCT.
Allan Boruchowicz B.	Director independiente	Nombramiento permanente	Bach. Administración de empresas	Datos indicados en Junta Directiva de Banco BCT.

### Junta Directiva de BCT Sociedad de Fondos de Inversión, S.A.

Al 31 de diciembre del 2017, la Junta Directiva de BCT Sociedad de Fondos de Inversión, S.A. está compuesta por las personas siguientes:

Nombre	Cargo en Junta Directiva	Fecha de último nombramiento	Grado académico	Cargo directivos desempeñados en otras empresas e intereses particulares
Marco V. Tristán O.	Presidente	Nombramiento permanente	Maestría en Economía	Datos indicados en Junta Directiva de Corporación BCT.
Alvaro Saborío R.	Vice presidente	Nombramiento permanente	Maestría en Administración de Negocios	Datos indicados en Junta Directiva de BCT Puesto de Bolsa.
Eduardo Madriz V.	Secretario / Director independiente	Nombramiento permanente	Licenciatura en Contaduría Pública	Datos indicados en Junta Directiva de Corporación BCT.
Osvaldo Mora G.	Tesorero	Nombramiento permanente	Maestría en Negocios Internacionales Maestría en Administración de empresas con énfasis en banca y finanzas	Datos indicados en Junta Directiva de BCT Puesto de Bolsa.
Pedro Joaristi A	Director	Nombramiento permanente	Maestría en Administración de Empresas	Datos indicados en Junta Directiva de Banco BCT.
Allan Boruchowicz B.	Director independiente	Nombrado permanente	Bachiller en Administración de empresas	Datos indicados en Junta Directiva de Banco BCT.

### Junta Directiva de BCT Arrendadora, S.A.

Al 31 de diciembre del 2017, la Junta Directiva de BCT Arrendadora, S.A. está compuesta por las personas siguientes:

Nombre	Cargo en Junta Directiva	Fecha de último nombramiento	Grado académico	Cargo directivos desempeñados en otras empresas e intereses particulares
Marco V. Tristán O.	Presidente	Nombramiento permanente	Maestría en Economía	Datos indicados en Junta Directiva de Corporación BCT.
Alvaro Saborío R.	Vice presidente	Nombramiento permanente	Maestría en Administración de Negocios	Datos indicados en Junta Directiva de BCT Puesto de Bolsa.
Ariel Vishnia B.	Secretario	Nombramiento permanente	Maestría en Administración de Negocios	<b>Cargos actuales:</b> ➤ Director de Tarjetas BCT, S.A. <b>Cargos anteriores:</b> ➤ Director de la Bolsa Nacional de Valores. ➤ Director y ex Presidente de la Cámara de Puestos de Bolsa (CAMBOLSA).
Verny Huertas C.	Director	Nombramiento permanente	Maestría en Administración de Negocios	<b>Cargos actuales:</b> ➤ No dispone de cargos directivos. <b>Cargos anteriores:</b> ➤ Director y Fiscal de la Cámara de la Comercio de Costa Rica.



### Junta Directiva de Tarjetas BCT, S.A.

Al 31 de diciembre del 2017, la Junta Directiva de Tarjetas BCT, S.A. está compuesta por las personas siguientes:

Nombre	Cargo en Junta Directiva	Fecha de último nombramiento	Grado académico	Cargo directivos desempeñados en otras empresas e intereses particulares
Marco V. Tristán O.	Presidente	Nombramiento permanente	Maestría en Economía	Datos indicados en Junta Directiva de Corporación BCT.
Alvaro Saborío R.	Vice presidente	Nombramiento permanente	Maestría en Administración de Negocios	Datos indicados en Junta Directiva de BCT Puesto de Bolsa.
Ariel Vishnia B.	Secretario	Nombramiento permanente	Maestría en Administración de Negocios	Datos indicados en Junta Directiva de BCT Arrendadora.
Verny Huertas C.	Director	Nombramiento permanente	Maestría en Administración de Negocios	Datos indicados en Junta Directiva de BCT Arrendadora.
Manfred Vindas Ch.	Director	Nombramiento permanente	Licenciatura en Administración de Empresas	No dispone de cargos directivos.

### Junta Directiva de BCT Servicios Corporativos, S.A.

Al 31 de diciembre del 2017, la Junta Directiva de BCT Servicios Corporativos S.A. está compuesta por las personas siguientes:

Nombre	Cargo en Junta Directiva	Fecha de último nombramiento	Grado académico	Cargo directivos desempeñados en otras empresas e intereses particulares
Marco V. Tristán O.	Presidente	Nombramiento permanente	Maestría en Economía	Datos indicados en Junta Directiva de Corporación BCT.
Verny Huertas C.	Secretario	Nombramiento permanente	Maestría en Administración de Negocios	Datos indicados en Junta Directiva de BCT Arrendadora, S.A.
Alvaro Saborío R.	Tesorero	Nombramiento permanente	Maestría en Administración de Negocios	Datos indicados en Junta Directiva de BCT Valores Puesto de Bolsa, S.A.

### Junta Directiva de BCT Bank International S.A.

Al 31 de diciembre del 2017, la Junta Directiva de BCT Bank International, S.A. está compuesta por las personas siguientes:

Nombre	Cargo en Junta Directiva	Fecha de último nombramiento	Grado académico	Cargo directivos desempeñados en otras empresas e intereses particulares
Leonel Baruch	Presidente	Nombramiento permanente	Maestría en Administración de Empresas	Datos indicados en Junta Directiva de Corporación BCT.

Nombre	Cargo en Junta Directiva	Fecha de último nombramiento	Grado académico	Cargo directivos desempeñados en otras empresas e intereses particulares
Gabriela Burgués A	Secretario	Nombramiento permanente	Licenciatura en Derecho	No dispone de cargos directivos.
Alvaro Saborío R.	Director	Nombramiento permanente	Maestría en Administración de Negocios	Datos indicados en Junta Directiva de BCT Valores Puesto de Bolsa, S.A.
Raúl Jiménez Escoffery	Director independiente	Nombramiento permanente	Maestría en Administración de empresas	<p><b>Cargos actuales:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>➤ Presidente y Secretario en Sunstar Hotels and Development, S.A.</li> <li>➤ Director en Metropolitan Hotels, S.A.</li> <li>➤ Presidente en J&amp;M Estrategias S.A.</li> <li>➤ Director en Business and Solutions Consulting S.A.</li> </ul> <p><b>Cargos anteriores:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>➤ Director en TeleRed, S.A. (Sistema Clave).</li> <li>➤ Presidente de la Arrendadora Centroamericana, S.A.</li> <li>➤ Director en U.H.T., S.A. (Leche Nevada).</li> <li>➤ Director en el Patio Container Service, S.A.</li> </ul>
Edelmiro García V	Director	Nombramiento permanente	Licenciatura en economía y finanzas	<p><b>Cargos actuales:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>➤ Presidente y Secretario en Casa Confort, S.A.</li> <li>➤ Presidente y Secretario en Financiera Garvi, S.A.</li> <li>➤ Tesorero en Inmobiliaria Vecoña, S.A.</li> <li>➤ Presidente en Inmobiliaria Leonor, S.A.</li> <li>➤ Presidente y Secretario en Inmobiliaria Hispánica, S.A.</li> <li>➤ Tesorero en Asesoría e Inversiones Comodoro, S.A.</li> <li>➤ Presidente y Secretario en Inmobiliaria Plaza Carolina, S.A.</li> <li>➤ Presidente y Secretario en Inmobiliaria Romero, S.A.</li> <li>➤ Presidente en Newcastle Company, S.A.</li> <li>➤ Presidente en Inmobiliaria Solim, S.A.</li> <li>➤ Tesorero en Occidental Real Investment, Corp.</li> <li>➤ Presidente y Secretario en Dalana Properties Inc.</li> <li>➤ Secretario en Dupaz, S.A.</li> <li>➤ Presidente y Secretario en Jepa Holdings, S.A.</li> </ul>
Beatriz Galindo S.	Director independiente	Nombramiento permanente	Doctorado en jurisprudencia Bachiller en Matemáticas y Administración	<p><b>Cargos actuales:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>➤ Directora en Industria Papelera del Caribe.</li> <li>➤ Directora y Vicepresidente en Productos D'ELIDAS S.A.</li> </ul>
Roberto Anguizola G.	Director independiente	Nombramiento permanente	Bachiller en economía Programa ejecutivo en Administración Internacional,	<p><b>Cargos actuales:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>➤ Directivo de FUNACIAT, Cali, Colombia.</li> </ul> <p><b>Cargos anteriores:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>➤ Presidente en Mi Banco, S.A.</li> </ul>

Nombre	Cargo en Junta Directiva	Fecha de último nombramiento	Grado académico	Cargo directivos desempeñados en otras empresas e intereses particulares
			Graduado de la Escuela de Negocio	<ul style="list-style-type: none"> <li>➤ Director en la Empresa de transmisión eléctrica, S.A (ETESA).</li> <li>➤ Director y Presidente en Segesa Panamá.</li> <li>➤ Director y Tesorero en la Asociación Bancaria Panameña.</li> <li>➤ Director en Latin American Agribusiness Development Corporation S.A (LAAD).</li> </ul>

Al 31 de diciembre del 2017, la Alta Gerencia está compuesta por los ejecutivos siguientes:

Nombre	Cargo	Grado académico	Línea de Reporte
Alvaro Saborío	Gerente General / Vicepresidente Ejecutivo	Maestría en Administración de Negocios	Junta Directiva de Banco BCT Junta Directiva de Corporación BCT
<b>Responsabilidades</b>	Entre las responsabilidades generales se citan las siguientes: <ul style="list-style-type: none"> <li>➤ Responsable de dotar de recursos para una efectiva implementación de los planes de negocio, con el fin de lograr los objetivos estratégicos.</li> <li>➤ Proveer información a la Junta Directiva para la toma de decisiones.</li> <li>➤ Comunicar desviaciones relevantes a la Junta Directiva sobre situaciones que afecten el logro de objetivos estratégicos, la estrategia de riesgos y los niveles de capital, liquidez y solidez financiera.</li> <li>➤ Rendir cuentas sobre la gestión de la entidad a las partes interesadas.</li> <li>➤ Delegar tareas a mandos que conforman la alta gerencia y supervisar el cumplimiento de las mismas.</li> <li>➤ Asegurar el cumplimiento de leyes, reglamentos, políticas internas y demás normativa.</li> <li>➤ Asegurar que se implementen las políticas aprobadas por la Junta Directiva.</li> <li>➤ Asegurar y mantener un sistema de información gerencial que cumpla con las características de oportunidad, precisión, consistencia, integridad y relevancia.</li> <li>➤ Asegurar que se implementen las recomendaciones realizadas por el supervisor, auditores internos y auditores externos.</li> </ul>		
<b>Experiencia</b>	33 años de experiencia en el sistema financiero nacional desempeñando puestos de Gerencia y Vicepresidencia ejecutiva.		

Nombre	Cargo	Grado académico	Línea de Reporte
Ariel Vishnia	Vicepresidente de Finanzas	Maestría en Administración de Negocios Bachiller en Administración de empresas	Gerencia General, Banco BCT
	Gerente General en BCT Sociedad Fondos de Inversión		Junta Directiva de BCT Sociedad Fondos de Inversión, S.A.
<b>Responsabilidades</b>	Entre las responsabilidades generales se citan las siguientes: <ul style="list-style-type: none"> <li>➤ Gestionar el portafolio de inversiones del Banco.</li> <li>➤ Proteger los activos vitales de la entidad y asegurar el cumplimiento de las regulaciones financieras.</li> <li>➤ Alinear la estrategia financiera con la del negocio, para estimular el crecimiento.</li> <li>➤ Dirigir iniciativas como la reducción de costos, o mejoras en el abastecimiento, la estrategia de precios, y otros procesos innovadores que aporten valor a la organización.</li> <li>➤ Coordinación de procesos de operación de las diferentes áreas a cargo.</li> <li>➤ Supervisión de información contable de la Sociedad Fondos de Inversión.</li> <li>➤ Administrar los procesos de servicios generales de la Sociedad Fondos de Inversión.</li> <li>➤ Consolidar las diferentes estrategias de la Sociedad Fondos de Inversión.</li> </ul>		
<b>Experiencia</b>	18 años de experiencia en el sistema financiero nacional, y se desempeñó en el sector financiero en Costa Rica, Perú, Panamá y Estado Unidos, y como consultor a empresas del sector financiero en Ecuador y Colombia.		

Nombre	Cargo	Grado académico	Línea de Reporte
Esteban Barrantes	Contralor Corporativo	Maestría en Administración de Empresas con Énfasis de Gerencia de Operaciones Licenciatura en Contaduría Pública	Gerencia General, Banco BCT
	Gerente General, BCT Centro de Servicios Corporativos		Junta Directiva BCT Servicios Corporativos, S.A.
<b>Responsabilidades</b>	Entre las responsabilidades generales se citan las siguientes: <ul style="list-style-type: none"> <li>➤ Supervisión de información contable del Grupo Financiero.</li> <li>➤ Administrar los procesos de servicios generales del Banco.</li> <li>➤ Administración del proceso de auditoría externa de Banco.</li> <li>➤ Coordinación de visitas de supervisión de superintendencias.</li> <li>➤ Aprobación de gastos y partidas presupuestarias.</li> <li>➤ Revisión del presupuesto.</li> <li>➤ Coordinación de procesos de operación de las diferentes subsidiarias.</li> <li>➤ Consolidar las diferentes estrategias de las subsidiarias.</li> </ul>		
<b>Experiencia</b>	20 años de experiencia en el sistema financiero nacional desempeñando puestos gerenciales y de supervisión. Además se ha desempeñado como consultor dando asesoría financiera y fiscal para empresas de servicios y comerciales, sociedades y personas físicas, aplicación de análisis de factibilidad para franquicias, ciclo financiero, contable y fiscal.		

Nombre	Cargo	Grado académico	Línea de Reporte
Verny Huertas	Vicepresidente de Banca Privada	Maestría en Administración de Negocios, Especialidades: Finanzas, Negocios Internacionales, Estrategia & Administración Licenciatura en Ingeniería Industrial	Gerencia General, Banco BCT
<b>Responsabilidades</b>	Entre las responsabilidades generales se citan las siguientes: <ul style="list-style-type: none"> <li>➤ Supervisor el cumplimiento de las estrategias comerciales propuestas.</li> <li>➤ Administración de áreas de Banca Privada, Operaciones Pasivas y Tecnología de Información.</li> <li>➤ Evaluar el ambiente económico que permita determinar qué áreas son las que presentan mejores oportunidades de negocios y riesgos.</li> <li>➤ Cumplir con los objetivos de rentabilidad, cuotas del mercado y crecimientos establecidos en los diferentes productos.</li> <li>➤ Velar porque el personal conozca y cumpla las políticas, los reglamentos, las normas y procedimientos que afecten la prospección de clientes nuevos.</li> </ul>		
<b>Experiencia</b>	20 años de experiencia en el sistema financiero nacional, y se desempeñó en el sector bancario en México y Estados Unidos.		

Nombre	Cargo	Grado académico	Línea de Reporte
Jorge Tenorio	Vicepresidente de Banca Empresarial	Maestría en administración de empresas con énfasis en Banca y Finanzas Bachiller en economía	Gerencia General, Banco BCT
<b>Responsabilidades</b>	Entre las responsabilidades generales se citan las siguientes: <ul style="list-style-type: none"> <li>➤ Preparar los programas de trabajo necesarios para dirigir y coordinar las funciones de promoción, gestión y aprobación de los productos de crédito del Banco, de los productos empresariales, y de banca electrónica.</li> <li>➤ Velar porque el personal de banca empresarial, conozcan y cumplan a fondo las políticas, los reglamentos, las normas y procedimientos que afecten la prospección de clientes nuevos, el otorgamiento de los productos de crédito, la formalización de los mismos, la administración y, seguimiento de la cartera de crédito, así como la debida recuperación de la misma.</li> <li>➤ Evaluar el ambiente económico que permita determinar qué áreas son las que presentan mejores oportunidades de negocios, y cuáles presentan debilidades que podrían significar riesgos para la cartera girada.</li> <li>➤ Proponer productos de crédito para la gestión al comité de crédito, comité de riesgo y Junta Directiva para su implementación.</li> <li>➤ Cumplir con los objetivos de rentabilidad, morosidad, crecimiento u otros establecidos en los diferentes productos.</li> <li>➤ Reportar a la Gerencia General, Comité de Crédito y Junta Directiva de manera periódica.</li> </ul>		
<b>Experiencia</b>	32 años de experiencia en el sistema financiero nacional, desempeñado diferentes cargos gerenciales.		

Nombre	Cargo	Grado académico	Línea de Reporte
Manfred Vindas	Gerente de Riesgo Integral	Licenciatura en Administración de Empresas	Junta Directiva Banco BCT Comité de Riesgos Gerencia General, Banco BCT
<b>Responsabilidades</b>	Entre las responsabilidades generales se citan las siguientes: <ul style="list-style-type: none"> <li>➤ Responsable de identificar, evaluar, medir, informar y dar seguimiento sobre los riesgos de la entidad.</li> <li>➤ Responsable de mantener vigentes las políticas, procedimientos y metodologías de riesgos para la administración de la entidad.</li> <li>➤ Responsable de que el personal sea capacitado en materia de riesgos.</li> <li>➤ Responsable de los diseños de modelos de riesgos sean acorde al tamaño y naturaleza del negocio.</li> <li>➤ Comunicar los resultados de la gestión de riesgos al Comité de Riesgos.</li> </ul>		
<b>Experiencia</b>	20 años de experiencia en el sistema financiero nacional, desempeñado diferentes cargos gerenciales.		

## I. Política de remuneraciones aplicada a los miembros del Junta Directiva y Alta Gerencia.

La Asamblea de Accionistas de Corporación BCT, S.A. aprobó los montos por el reconocimiento de dietas por la participación de los directores en la Junta Directiva de Corporación.

La Junta Directiva Corporación, S. A, aprobó los montos por reconocimientos de dietas por participación de los directivos de subsidiarias y administración.

Corporación BCT dispone de lineamientos internos relacionados con las remuneraciones que se aplica a la Alta Gerencia. Dichos lineamientos se encuentran aprobados por la Junta Directiva, quien está a cargo de velar por el debido cumplimiento del Sistema de remuneración e incentivos.

## II. Operaciones con partes vinculadas

A continuación se detallan los conceptos por operaciones vinculadas que se han presentado durante el 2017 en las diferentes subsidiarias y sus miembros directivos como ejecutivos:

Concepto por relaciones vinculadas	Banco BCT	BCT Valores Puesto de Bolsa	BCT Fondos de Inversión	BCT Arrendadora	Tarjetas BCT	BCT Servicios Corporativos	BCT Bank	Corporación BCT
Créditos otorgados	✓			✓	✓		✓	
Inversiones	✓	✓						
Captaciones a la vista	✓						✓	✓
Captaciones a plazo	✓						✓	
Pago de intereses por certificados de depósitos	✓						✓	
Pago de dietas a directivos	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
Operaciones pasivas	✓	✓		✓	✓		✓	
Ingreso por intereses	✓	✓	✓	✓	✓		✓	✓
Ingresos financieros	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
Pago de intereses	✓			✓	✓		✓	
Cuentas corrientes abiertas	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
Pago de servicios de custodia		✓	✓					
Gastos por conceptos de alquileres, comisiones y servicios ofrecidos entre empresas	✓	✓	✓	✓	✓		✓	✓

### III. Comités

La Junta Directiva de cada subsidiaria selecciona y nombra a las personas que forman parte de los comités de apoyo para cada entidad, quienes a su vez se mantienen en su cargo en forma continua, hasta su renuncia o destitución por parte de la misma Junta Directiva. Consecuentemente con lo descrito anteriormente, se han formalizados lineamientos para evaluar al personal periódicamente, y así justificar si debe haber o no rotación de los miembros de cada comité de técnicos y de apoyo.

Con respecto a la remuneración de los distintos comités técnicos y de apoyo, para los directivos se han establecidos tarifas de acuerdo a los precios del mercado y con relación a la remuneración del personal interno de BCT se han establecido lineamientos, lo cuales están descritos en el Código de Gobierno Corporativo.

El Código de Gobierno Corporativo y el Código de Conducta establecen directrices y políticas para mitigar el riesgo de conflictos de intereses, se establece la prohibición de que miembros de Junta Directiva y comités de técnicos y de apoyo para que 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.

En el Código de Gobierno Corporativo se encuentran los reglamentos de cada comité vigente, con su respectivo propósito, responsabilidades, conformación, frecuencia de reuniones, gestión de la documentación y mantenimiento de actas y proceso de votación, principalmente.

A continuación se indican los comités vigentes al 2017:

#### a. Comité Ejecutivo

**Objetivo:** El Comité Ejecutivo, debe coadyuvar en el buen manejo y administración del banco y de las diferentes subsidiarias con el propósito de proteger los derechos de los accionistas, promover la transparencia, la productividad con un alto grado de eficiencia y la integridad del banco y de las diferentes subsidiarias.

El Comité Ejecutivo estará conformado por:

- Gerente General, quien lo presidirá;
- Vicepresidente de Banca Privada;
- Vicepresidente de Banca Empresarial;
- Vicepresidente de Finanzas;
- Contralor Corporativo, quien fungirá como secretario, y
- Gerente de Riesgos.

**Frecuencia de reuniones reglamentarias:** cuatro veces al año.

Los temas más relevantes conocidos en las reuniones, fueron los siguientes:

Temas valorados durante el 2017
Seguimiento al Plan Estratégico.
Análisis de movimientos de personal y nuevas plazas.
Análisis y aprobación de nuevos productos.
Seguimiento del Proyecto de Centro de Servicios Corporativos.
Análisis de un modelo Balance Scorecard.

Temas valorados durante el 2017
Conocimiento de estados financieros individuales y consolidados.
Seguimiento de Informes de Auditoría.
Análisis factibilidad de agencias.
Presentación del Plan de Continuidad y Plan de Emergencias.
Análisis de indicadores del Plan Estratégico.
Presupuesto 2018.
Seguimientos a cambios normativos.
Aprobación de adquisición de sistemas de información.
Seguimiento a temas de Seguridad de la información.
Seguimientos a proyectos estratégicos corporativos.
Seguimiento al proceso de adquisición del Balboa Bank & Trust.

## b. Comité de Activos y Pasivos

**Objetivo:** El Comité de Activos y Pasivos constituye un órgano que le corresponde definir las políticas de gestión de cobertura adecuadas para contrarrestar los impactos de las variaciones adversas en las tasas de interés y tipos de cambio sobre el margen financiero, la suficiencia patrimonial y el valor económico del Banco. Por este motivo, analiza en forma periódica el comportamiento de la liquidez en colones, dólares y cualquier otra divisa, las brechas de liquidez según la estructura de negocio y por tipo de financiación y las políticas de colocación de títulos en función de las condiciones del mercado, los plazos y los instrumentos disponibles.

Está integrado por las personas siguientes:

- Gerente General;
- Vicepresidente de Finanzas;
- Vicepresidente de Banca Empresarial;
- Vicepresidente de Banca Privada, y
- Gerente de Tesorería.

**Frecuencia de reuniones reglamentarias:** una vez cada dos meses.

Los temas más relevantes conocidos en las reuniones, fueron los siguientes:

Temas valorados durante el 2017
Seguimientos indicadores de CAMELS.
Seguimiento y evolución de Suficiencia Patrimonial y Posición cambiaria.
Seguimiento indicador de liquidez.
Seguimiento al costo de fondos.
Seguimiento duración inversiones propias y sus rendimientos.
Seguimiento morosidad de cartera de crédito.
Seguimiento margen financiero en dólares y colones.
Análisis de disponibilidades.
Estructura de los pasivos, vencimientos de activo y pasivo y calce de plazos.
Cambio de tasas de captación colones y dólares.



Temas valorados durante el 2017
Cambio de tasas cuentas Premium.
Aprobación de personas autorizadas a firmar en diferentes cuentas y productos.
Análisis de captaciones y sus tasas de interés.
Seguimiento indicador de riesgo cambiario.
Análisis de fuentes de financiamiento.

### c. Comité de Crédito

**Objetivo:** Es el responsable de tomar decisiones con respecto a los créditos a otorgar y/o renovar, analizar casos de morosidad y acciones a tomar relacionadas con políticas y procedimientos internos y cambios en regulaciones relativos a operaciones de crédito.

Este comité está integrado por los miembros siguientes:

- Un Director;
- Gerente General;
- Vicepresidente de Finanzas;
- Vicepresidente de Banca Privada, y
- Vicepresidente de Banca Empresarial.

**Frecuencia de reuniones reglamentarias:** semanal en caso de que existan créditos por discutir.

Los temas más relevantes conocidos en las reuniones, fueron los siguientes:

Temas valorados durante el 2017
Estudio de solicitudes de crédito directo, líneas de crédito, cartas de crédito, garantías de participación y cumplimiento, y otras formas de avales y exposición con clientes.
Análisis de morosidad de la cartera de crédito.
Estudio de solicitudes de renovación y modificación de líneas de crédito existentes.
Estudio de solicitudes de modificación en condiciones de créditos aprobados anteriormente (prórrogas).
Estudio de solicitudes de prórroga (cartas de crédito y garantías de participación y cumplimiento), readecuación y ajuste en las condiciones de crédito de clientes que requieran de estas modificaciones.
Estudio de solicitudes de autorización de pagadores (producto Factoreo).
Estudio de solicitudes para autorizar la continuidad de uso de líneas vencidas.
Estudio de solicitudes de pre-calificación de proyectos residenciales para otorgamiento de crédito hipotecario.
Análisis de Programa y productos Banca de Desarrollo.
Análisis de cambios a políticas de crédito y cobro del Banco, así como de las condiciones al producto crédito hipotecario.

**d. Comité de Cumplimiento**

**Objetivo:** El Comité de Cumplimiento es un órgano autorizado por la Junta Directiva para apoyar y velar por el cumplimiento de la normativa establecida por el CONASSIF relacionada con la prevención de la legitimación de capitales y el financiamiento al terrorismo. Este comité está compuesto por ocho miembros y dos invitados permanentes, y se reúne cada dos meses.

**e. Comité de Auditoría**

**Objetivo:** El Comité de Auditoría es un órgano de apoyo a la Junta Directiva para vigilar el adecuado funcionamiento del control interno y contribuir en el seguimiento del cumplimiento de las políticas y procedimientos establecidos en cada entidad. El comité de auditoría se separa en uno que abarca a Banco BCT, S.A., Tarjetas BCT, S.A. y BCT Arrendadora, S.A. y otro que incorpora a BCT Valores, Puesto de Bolsa, S.A, BCT Centro de Servicios Corporativos y BCT Sociedad de Fondos de Inversión, S.A.

Este comité está compuesto de la manera siguiente:

- Tres miembros de Junta Directiva, y
- Un Director independiente, quien preside el comité.

**Frecuencia de reuniones:** cuatro veces al año.

Los temas más relevantes conocidos en las reuniones, fueron los siguientes:

Temas valorados durante el 2017
Conocimiento de los Estados Financieros Auditados 2016 y sus notas explicativas.
Aprobación programa de trabajo Auditoría Interna para el periodo 2017.
Liquidación anual de labores correspondientes al 2016.
Conocimiento contratación auditores externos para el periodo 2017.
Informe de funciones del Comité de Auditoría para Junta Directiva.
Seguimiento al resultado de gestión de la Auditoría Interna.
Conocimiento informes de las superintendencias recibidos durante el 2017.
Conocimiento sobre avances del plan de trabajo para el periodo 2017.

**f. Comité de Supervisión de estrategia y operativa**

**Antecedentes:** en octubre del 2017 la Junta Directiva aprueba el cambio de enfoque y composición del Comité de Gestión, con el fin de robustecer el Gobierno Corporativo en BCT.

**Objetivo:** establecer un ente donde se rinden cuentas sobre temas relevantes en cumplimiento con la normativa y las políticas internas. Dicho comité es un ente asesor para recomendar mejoras en la gestión operativa de Corporación BCT.

Este comité está compuesto de la manera siguiente:

- Contralor Corporativo;
- Jefe de Procesos;

- Gerencia de Recursos Humanos;
- Gestora de Gobierno Corporativo;
- Gerencia de Tecnología de información;
- Gerencia Mercadeo;
- Gerencia de Riesgos;
- Gerencia Privada;
- Gerencia de Banca Empresarial;
- Gerencia de Tesorería;
- Gerente de Productos de tarjetas;
- Gerencia de Puesto de Bolsa y responsable de Unidad Bursátil;
- Gerencia de Arrendadora, y
- Contadora General.

**Frecuencia de reuniones (nuevo enfoque):** cada dos meses.

Los temas más relevantes conocidos en las reuniones, fueron los siguientes:

Temas valorados durante el 2017
Seguimiento de Plan de Acción de Autoevaluación periodo 2016-2017.
Reestructuración del comité de Gestión.
Revisión del Reglamento de Comité.
Reporte de Incidentes de Riesgo Operativo.
Informe de Autoevaluación 2017.
Revisión de estado de gestión documental departamental.
Planteamiento de Plan Anual de Emergencias.
Planteamiento de Plan de Salud Ocupacional.
Gestión de Brigada de Emergencia (Capacitaciones, conformación formal).
Avances al Plan de Continuidad de Negocio y pruebas.
Implementación de la Seguridad de la Información.
Revisión de los objetivos estratégicos y planes operativos.

#### g. Comité de Tecnología de Información

**Objetivo:** El Comité de Tecnología de Información (CTI) es el grupo delegado para velar por el cumplimiento de los planes y proyectos estratégicos y operativos de Tecnología de Información (TI) para las subsidiarias de Corporación BCT.

Este comité está compuesto de la manera siguiente:

- Gerente de Tecnología de Información, en calidad de Presidente;
- Gerente de desarrollo de TI, en calidad de secretario;
- Jefe de Servicios de TI;
- Jefe de Infraestructura de TI;
- Coordinadora de Configuración y seguridad SAP;
- Vicepresidente de Banca Privada;
- Gerencia de Arrendadora;
- Gerencia de Puesto de Bolsa;
- Representante de operación SAFI;

- Jefe de Procesos, y
- Gerencia de Riesgo.

**Frecuencia de reuniones:** tres veces al año.

Los temas más relevantes conocidos en las reuniones, fueron los siguientes:

Temas valorados durante el 2017
Aprobación del Presupuesto de TI 2017.
Análisis de Riesgos de TI.
Aprobación de políticas y reglamento de TI.
Cambios a la composición base del Comité de TI.
Aprobación del portafolio de programas y proyectos de TI 2017.
Aprobación y seguimiento del Plan de Infraestructura y seguridad de TI.
Análisis de Presupuesto TI 2018.
Análisis de Proyectos e iniciativas considerados para el 2017 y 2018.
Confirmación del Plan Estratégico de TI.
Seguimiento de los indicadores de gestión declarados en el Plan Estratégico.
Charla de cambios al marco de gestión de TI con COBIT5.
Resultados de autoevaluación de TI basado en la nueva norma y plan de acción.
Análisis de riesgos de TI basado en la nueva norma.
Comunicación de la gestión de TI Corporativa.

#### h. Comité de Inversión (BCT SFI)

**Objetivo:** Este Comité tiene bajo sus responsabilidades principales definir las directrices generales de inversión para cada uno de los portafolios administrados por la sociedad de fondos, mediante el análisis de los indicadores macroeconómicos nacionales e internacionales que le permitan precisar adecuadamente las disposiciones de inversión. Adicionalmente, entre otras, evalúa las recomendaciones que presente la Unidad de Gestión Integral de Riesgos como base para 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 manera siguiente:

- Un miembro independiente de la sociedad administradora y de su grupo económico;
- Dos miembros profesionales, con experiencia en materia de inversiones, y
- Un funcionario profesional, interno.

**Frecuencia de reuniones:** cada dos meses.

Los temas más relevantes conocidos en las reuniones, fueron los siguientes:

Temas valorados durante el 2017
En cada una de las sesiones del Comité de inversión se abarcan los siguientes temas: Informe de indicadores de riesgo, análisis de la economía nacional e internacional, análisis de la industria de fondos, evolución de activos y rendimientos de los fondos administrados.
Cambio en miembros del comité de inversiones.

Temas valorados durante el 2017
Análisis y actualización de política de inversiones.

**i. Comité de Inversión (BCT Puesto de Bolsa)**

**Objetivo:** El Comité de Inversión tiene como objetivo establecer los lineamientos, sus deberes, atribuciones, normas de funcionamiento interno, y reporte a la Junta Directiva de la sociedad, así como las disposiciones relacionadas con la evaluación del desempeño de los diferentes portafolios individuales de inversión administrados por BCT Valores Puesto de Bolsa.

Este comité está compuesto de la manera siguiente:

- Vicepresidente de Finanzas;
- Gerente de Puesto de Bolsa;
- Gerente de Banca Privada;
- Dos miembros independientes;
- Gestor de Portafolio, y
- Analista de bursátil.

**Frecuencia de reuniones:** cada mes de forma ordinaria.

Los temas más relevantes conocidos en las reuniones, fueron los siguientes:

Temas valorados durante el 2017
Revisión de perfiles de inversionistas y proceso de inversión
Revisión de emisores locales e internacionales
Revisión de emisores soberanos

**j. Comité de Riesgo Bursátil**

**Objetivo:** Es el órgano responsable de la administración integral de riesgos y del desarrollo de estrategias y políticas tendientes a minimizar riesgos potenciales que contraríen o limiten el logro de los objetivos establecidos por la Unidad Bursátil. La labor del comité es identificar, medir, valorar y dar seguimiento a todos los riesgos a los que se expone la Entidad en su actividad.

Este comité está compuesto de la manera siguiente:

- Tres miembros de la Junta Directiva. Uno de ellos es independiente y preside el Comité;
- El Gerente General de las subsidiarias de la Unidad Bursátil o la persona a quien este designe sin que esto le exima de su responsabilidad;
- El encargado de la Unidad de Riesgos, y
- Un miembro independiente del grupo financiero.

**Frecuencia de reuniones:** reuniones mensuales.

Los temas más relevantes conocidos en las reuniones, fueron los siguientes:

Temas valorados durante el 2017
Seguimiento del desempeño de la suficiencia patrimonial de la Sociedad de Fondos de Inversión y del Puesto de Bolsa.
Seguimiento de cada uno de los requerimientos de capital para la cobertura de riesgos de la Sociedad de Fondos de Inversión y del Puesto de Bolsa.
Seguimiento de la estructura, concentración y duración de la cartera propia del Puesto de Bolsa y de la Sociedad de Fondos de Inversión.
Seguimiento de los indicadores de riesgo a los cuales se exponen los fondos administrados.
Seguimiento del desempeño de los fondos administrados (rendimiento y rendimiento ajustado por riesgo).
Seguimiento al cumplimiento de los límites normativos e internos por parte del Puesto de Bolsa, la Sociedad de Fondos y los fondos de inversión administrados.
Seguimiento de la estructura de recompras y la exposición en reportos tripartitos del Puesto de Bolsa.
Aprobación de la actualización del Manual de Administración Integral de Riesgo para la Unidad Bursátil
Seguimiento de la gestión de riesgo operativo, aprobación de la valoración de riesgos operativos del Puesto de Bolsa y la Sociedad de fondos y aprobación de los planes de mitigación de riesgo.
Seguimiento y aprobación de los informes de riesgo Reputacional, Legal y de Legitimación de Capitales.
Seguimiento y aprobación de los informes de pruebas de estrés y backtesting.

#### k. Comité Integral de Riesgo (Banco BCT)

**Objetivo:** El Comité de Riesgo se crea con el propósito de vigilar la administración integral de los riesgos a los cuales está expuesta la organización, mediante el desarrollo, implementación y seguimiento de políticas, límites de exposición y controles para la mitigación de riesgos, así como a través del monitoreo de las operaciones y procesos con base en parámetros previamente establecidos.

Este comité está integrado por las personas siguientes:

- Director independiente y quien preside el comité;
- Dos miembros de la Junta Directiva;
- El Gerente General;
- El Gerente de Riesgo Corporativo, quien será el Secretario, y
- Un miembro independiente.

**Frecuencia de reuniones:** se reunirá con una periodicidad mínima trimestral.

Los temas más relevantes conocidos en las reuniones, fueron los siguientes:

Temas valorados durante el 2017
Seguimiento al plan de acción sobre las observaciones de la Auditoría externa.
Seguimiento del desempeño de la suficiencia patrimonial del Banco.
Seguimiento a la gestión integral de riesgo de Crédito, Tipo de cambio, Tasas de interés, Precio, Liquidez, Operativo, Legal, Reputacional, País, Conglomerado y de Legitimación de Capitales.
Aprobación de planes de mitigación de riesgos operativos.
Análisis y aprobación de límites de riesgo.
Seguimiento a la base de datos de eventos de riesgo operativo.
Aprobación de la actualización del Manual de Administración Integral de Riesgo y de las políticas y procedimientos sobre gestión integral de riesgo.
Seguimiento y aprobación de los informes de pruebas de estrés y backtesting.

Temas valorados durante el 2017

Análisis de variables macroeconómicas y del entorno del mercado nacional e internacional.
Seguimiento y análisis del Indicador de Cobertura de Liquidez.
Seguimiento a los planes de cierre de brechas para la adecuación de la gestión integral de riesgos ante cambios normativos.

#### I. Comité de Nominaciones

**Objetivo:** El Comité de Nominaciones es el responsable identificar y postular a los candidatos a la Junta Directiva, emitir recomendaciones sobre la contratación de personal clave de la Corporación.

Este comité está integrado por las personas siguientes:

- Un Director Independiente;
- Gerente General, y
- Tres directores de Junta Directiva.

**Frecuencia de reuniones:** se reunirá cada vez que amerite realizar el nombramientos o bien para tratar temas especiales y de significativa importancia para la Corporación. Este comité fue nombrado en octubre del 2017.

#### m. Comité de Remuneraciones

**Objetivo:** El comité de Remuneraciones es el responsable de supervisar el diseño y el funcionamiento del sistema de incentivos para que sea consistente con la cultura de la entidad, la declaración del Apetito de Riesgo y la estrategia.

Este comité está integrado por las personas siguientes:

- Un Director Independiente;
- Gerente General, y
- Tres directores de Junta Directiva.

**Frecuencia de reuniones:** se reunirá mínimo una vez al año. Este comité fue nombrado en octubre del 2017.

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

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.

Con respecto a la empresa del Grupo BCT Bank International, S.A, es un Banco con 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.

A continuación se muestra un resumen al 31 de diciembre del 2017 de los comités de BCT Bank International. Para más detalle visítase el sitio web <http://www.bctbank.com.pa/codigo-de-gobierno-corporativo/>, donde se encuentra el Código de Gobierno Corporativo así como la conformación de sus comités.

**a. Comité de Crédito:**

**Objetivo:** El comité de crédito es el responsable de proponer a la Junta Directiva y de tomar medidas relacionadas con políticas y procedimientos de crédito, de analizar las solicitudes de créditos de los clientes para su respectiva aprobación o denegación, analizar la morosidad de la cartera crediticia, evaluar el desempeño y perspectivas de los clientes individuales de crédito y tomar decisiones en cuanto a límites y términos de las facilidades; además de revisar la estructura de cartera en función del entorno y efectuar las modificaciones que se consideren necesarias.

Los integrantes del Comité son los siguientes:

- Dos Directores;
- Gerente General, y
- Vicepresidente de Finanzas y Operaciones.

**Frecuencia de reuniones:** se reúne con una periodicidad mínima mensual, o cuando se requiera presentar un caso de crédito particular.

Los temas más relevantes conocidos en las reuniones, fueron los siguientes:

Temas valorados durante el 2017
Conocimiento y definición de todas las propuestas nuevas de riesgo de crédito.
Conocimiento y definición de todas las propuestas para renovación de líneas de crédito existentes.
Conocimiento y definición de todas las propuestas para ampliación de plazo en operaciones de crédito.
Conocimiento, discusión y recomendaciones en relación a la evolución de los indicadores de mora.
Conocimiento, discusión y aprobación de la actualización de la política de crédito de BCT Bank, acorde con el acuerdo 4-2013 de la Superintendencia de Bancos de Panamá.

**b. Comité de Activos y Pasivos (ALCO)**

**Objetivo:** El comité de ALCO es el responsable de evaluar de forma periódica el riesgo liquidez y el riesgo mercado, a su vez proponer las estrategias para la cobertura de estos riesgos, y tomar decisiones en cuanto a inversión y financiación, que sean coherentes y óptimas con los niveles de rentabilidad y riesgo que está dispuesta a asumir la entidad. La composición de este comité es el siguiente:

Los integrantes del Comité con derecho a voz y voto son los siguientes:

- Un miembro de la Junta Directiva;
- Gerente General;
- Vicepresidente de Finanzas y Tesorería, quien será el coordinador del comité;
- Vicepresidente de Banca Empresarial;
- Vicepresidente de Banca Privada, y
- Vicepresidente Regional del Interior del País.



En situaciones que lo ameriten y a Juicio de sus miembros, se podrá invitar a otros gerentes del Banco y miembros de Corporación BCT con voz pero no voto, tales como:

- Gerente de Riesgo Integral;
- Gerente de Contabilidad;
- Oficial de Tesorería, y
- Vicepresidente de Finanzas de Corporación BCT.

**Frecuencia de reuniones:** se reúne con una periodicidad mínima mensual.

Los temas más relevantes conocidos en las reuniones, fueron los siguientes:

Temas valorados durante el 2017
Revisión de cifras de disponibilidades, Inversiones y sus rendimientos.
Revisión de la cartera de activos por actividad económica y tipo de garantía.
Seguimiento indicador de liquidez.
Seguimiento al costo de fondos.
Seguimiento y análisis de los mayores depositantes.
Análisis del margen financiero.
Revisión de la adecuación de capital.
Estructura de los pasivos, vencimientos de activo y pasivo, calce y descalce de plazos.
Revisión de tasas de interés de mercado y definición de necesidad de cambio.
Análisis de líneas de crédito pasivas.
Revisión de financiamientos recibidos y las emisiones de deuda.
Revisión del comportamiento del saldo de las cuentas de balance.
Revisión de la utilidad operacional/gastos administrativas de la industria.
Aprobación de actualización de Política de Liquidez.
Aprobación de actualización del Plan de Contingencia de Liquidez.

### c. **Comité de Gestión**

**Objetivo:** El Comité de Gestión se crea como el ente encargado de la coordinación y seguimiento de las labores relacionadas con la gestión documental de los diferentes departamentos y que incluye, entre otros, Evaluación de Gestión, coordinación de políticas y procedimientos, seguimiento a informes de supervisores y Auditoría Externa.

El Comité de Gestión tiene como objetivo ser un ente centralizado que coordine la implementación de mecanismos de gestión apropiados para que la organización cumpla con lo establecido por la normativa y las políticas internas.

La composición de este comité es la siguiente:

- Gerente de Operaciones, quien lo presidirá;
- Gerente de Contabilidad;
- Gerente de Recursos Humanos;
- Gerente de Formalización y Administración de Crédito;
- Gerente de Riesgo Integral;
- Gerente de Tecnología, y
- Gerente de Cumplimiento.

**Frecuencia de reuniones:** se reunirá bimestralmente.

Los temas más relevantes conocidos en las reuniones, fueron los siguientes:

Temas Valorados durante el 2017
Revisión y modificación del Reglamento del Comité de Gestión - miembros permanentes.
Revisión de políticas y procedimientos de diferentes áreas de la organización.
Actualización de avance de gestión documental departamental.
Impacto en Procesos por la Implementación de la NIIF 9.
Proceso de identificación de Operaciones de Partes Relacionadas – Pasivos.
Estadísticas de Reprocesos por área.
Seguridad Física - reforzamiento ante evento de asalto/robo en uso Botón de Asalto y política No resistencia.
Revisión y Seguimiento de Matriz de Evaluación de GC.
Revisión y Seguimiento de Matriz de Hallazgos de SBP.
Revisión y modificación del Reglamento del Comité de Gestión - miembros permanentes.

#### d. Comité de Auditoría

**Objetivo:** El Comité de Auditoría es el responsable de la evaluación del control interno, cumplimiento de los programas de Auditoría Interna, la implementación de las medidas correctivas y tomar decisiones en cuanto a investigaciones especiales que considere necesarias. La composición de este comité es la siguiente:

La composición de este comité es la siguiente:

- Como mínimo tres miembros de la Junta Directiva, uno de ellos es independiente.

**Frecuencia de reuniones:** se reunirá por lo menos cada dos meses y en cualquier momento en sesión extraordinaria cuando el caso o tema a debatir así lo amerite.

Los temas más relevantes conocidos en las reuniones, fueron los siguientes:

Temas valorados durante el 2017
Liquidación del plan anual de auditoría del periodo 2016.
Conocimiento y aprobación del plan anual de auditoría para el periodo 2017.
Cocimiento y aprobación de los estados financieros periodo 2017.
Avance del Plan Anual de Auditoría Interna 2017.
Presentación y conocimiento de los hallazgos y recomendaciones de los informes de auditoría operativa financiera y de tecnología de la información del plan anual 2017.
Informe inspección de Blanqueo de Capitales y financiamiento de actividades de terrorismo del informe con fecha 16 de noviembre de 2016.
Planes de acción establecido por la Administración para atender los informes de las auditorías operativas y de tecnología del plan anual 2017.
Presentación de los estados de los planes de acción los informes de auditoría interna y a la Superintendencia de Bancos de Panamá con corte al 31 de diciembre de 2016.
Aprobación de la modificación del Manual de Auditoría.

**e. Comité de Riesgo Integral**

**Objetivo:** El comité de Riesgo Integral es el responsable de la administración integral de riesgos y del desarrollo de estrategias y políticas tendientes a minimizar riesgos potenciales que contraríen o limiten el logro de los objetivos establecidos por el Banco y tomar decisiones en cuanto a las recomendaciones al órgano de dirección del establecimiento de límites de exposición y avalar la implementación de estrategias, metodologías, políticas y procedimientos aplicables a los distintos tipos de riesgo inherentes a las unidades de negocio de BCT Bank.

Los integrantes del Comité con derecho a voz y voto son los siguientes:

- Dos miembros de la Junta Directiva, y
- Gerente General.

**Frecuencia de reuniones:** se reunirá con una periodicidad mínima trimestral, sin perjuicio de convocar a sesión extraordinaria para tratar temas especiales y de significativa importancia para el Banco.

Los temas más relevantes conocidos en las reuniones, fueron los siguientes:

Temas valorados durante el 2017
Aprobación cronograma de trabajo de la UAR 2017.
Aprobación propuesta Metodología de Calificación Interna.
Aprobación actualización de límites de crédito por actividad económica.
Aprobación propuesta para el acompañamiento para el diseño e implementación de la NIIF 9.
Aprobación de los planes de acción propuestos por la UAR para la gestión del Riesgo de Blanqueo de Capitales, Financiamiento del Terrorismo y Proliferación de Armas de Destrucción Masiva.
Aprobación del perfil de riesgo e indicadores de Riesgo Operativo.
Aprobación actualización del Manual de Riesgo Operativo.
Presentación Resumen de Informes sobre la Gestión de Riesgo Operativo remitido a la SBP y revisión de matrices por áreas.
Presentación de avances en la mitigación de hallazgos de la SBP para Riesgo Operativo.
Presentación de los resultados de la prueba anual del plan de continuidad de negocios.
Seguimiento a la gestión de los diferentes tipos de riesgos definidos por el Banco.
Definición de la estructura del Comité de riesgos.
Aprobación incremento límite de colocación Bladex.

**f. Comité de Cumplimiento**

**Objetivo:** El Comité de Cumplimiento es el responsable de identificar, monitorear los riesgos relacionados a la gestión para la Prevención de Blanqueo de Capitales y Financiamiento del Terrorismo y tomar decisiones en cuanto al cumplimiento de la regulación, decidir ante la medida disciplinaria del incumplimiento de la política para Prevención de Blanqueo y Financiamiento al Terrorismo y notificar a la Junta Directiva sobre las acciones a tomar. Este comité está conformado por ocho miembros y se reúne cada dos meses.

**g. Comité de Tecnología de Información (TI)**

**Objetivo:** El Comité de Tecnología de la Información es el responsable de establecer, conducir y evaluar el cumplimiento de los planes y proyectos estratégicos y operativos de Tecnología e Informática (TI) y tomar decisiones en cuanto a la problemática de TI dentro de la organización, proponer y plantear soluciones, promoviendo de esta forma, el desarrollo informático y tecnológico del Banco. La composición de este comité es la siguiente:

Los integrantes del comité son los siguientes:

- Un Director de la Junta Directiva;
- Gerente General;
- Vicepresidente de Finanzas y Tesorería;
- Vicepresidente de Banca Empresarial, y
- Gerente de Tecnología, quien será el coordinador.

**Frecuencia de reuniones:** se reúne por lo menos dos veces al año.

Los temas más relevantes conocidos en las reuniones, fueron los siguientes:

Temas valorados durante el 2017
Seguimiento Presupuesto de TI.
Portafolio de proyectos de TI.
Seguimiento al plan de tratamiento de Riesgos de TI.
Plan estratégico de TI 2017-2020.

**h. Comité de Nómina y compensación:**

**Objetivo:** identificar y evaluar posibles candidatos para ser nominados para posiciones claves del Banco. Así como la evaluación de todos los aspectos de remuneraciones, incluyendo compensaciones, beneficios e incentivos, de los reportes directos del Gerente General del Banco y de todos los colaboradores.

Los integrantes del Comité con derecho a voz y voto son los siguientes:

- Tres miembros de la Junta Directiva, y
- Gerente General de BCT Bank.

**Frecuencia de reuniones:** se reunirá con una periodicidad mínima semestral, sin perjuicio de convocar a sesión extraordinaria para tratar temas especiales y de significativa importancia para el Banco.

Los temas más relevantes conocidos en las reuniones, fueron los siguientes:

Temas valorados durante el 2017
Nombramiento del Gerente General de BCT Bank.

*i. Comité Ejecutivo*

**Objetivo:** Gestionar la operación del banco alineados a la estrategia definida entre administración, junta directiva y accionistas. Dar seguimiento a la gestión de negocios, al control de riesgos, al cumplimiento del presupuesto, al cumplimiento del plan estratégico y a la planificación y coordinación de actividades.

El Comité Ejecutivo estará conformado por:

- Gerente General;
- Vicepresidente de Banca Privada;
- Vicepresidente de Regional del Interior del País;
- Vicepresidente de Banca Empresarial, y
- Vicepresidente de Finanzas y Tesorería.

**Frecuencia de reuniones:** Las reuniones se convocarán cuando la situación lo amerite y serán presididas por el Gerente General.

Los temas más relevantes conocidos en las reuniones, fueron los siguientes:

Temas valorados durante el 2017
Aprobación del nuevo Plan Estratégico.
Resultados de medidas de seguridad física en edificio Casa Matriz.
Análisis de movimientos de personal y nuevas plazas.
Revisión de modificaciones al Código de Gobierno Corporativo.
Análisis y aprobación de nuevos productos.
Análisis de resultados por productos.
Conocimiento de la estructura de BCT Servicios Corporativos.
Conocimiento de estados financieros individuales y consolidados.
Seguimiento de Informes de Auditoría.
Revisión del Organigrama y ajustes.
Estrategia de Estimaciones de Cartera.
Reporte de avances en implementación de la NIFF 9.
Presentación de escenarios que considera el Plan de Continuidad.
Seguimientos a cambios normativos.
Aprobación de adquisición de sistemas de información.
Revisión de propuestas para la ampliación del espacio físico de Casa Matriz.

#### IV. Auditoría externa

Con respecto a la auditoría externa, se indica:

- 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 2017, es KPMG, S.A.
- b. KPMG, S.A. es contratada por Corporación BCT y sus Subsidiarias desde hace veintitrés años para realizar la auditoría de los estados financieros de forma ininterrumpida, donde su equipo de trabajo y responsables son sustituidos periódicamente conforme lo exige la normativa.
- c. Adicionalmente, durante el 2017 KPMG, S.A. fue contratado por subsidiarias de Corporación BCT para ejecutar los servicios en auditoría sobre la gestión de administración integral de riesgo y una auditoría referente a la aplicación de la Ley 8204.
- d. Corporación BCT establece su procedimiento para la selección de los auditores externos conforme el Acuerdo SUGEF 32-10 Reglamento de Auditores Externos aplicable a los sujetos fiscalizados por SUGEF, SUGEVAL, SUPEN y SUGESE, mediante el cual verifica el cumplimiento de los requisitos de independencia del auditor externo definidos en dicha normativa.