Acta de la Sesión Ordinaria n.°08-21, celebrada por la Junta Directiva de la Sociedad BCR Valores S.A., en la ciudad de San José, el miércoles diecisiete de marzo del dos mil veintiuno, a las diez horas con treinta y cinco minutos, con el siguiente CUÓRUM:

Licda. Mahity Flores Flores, quien preside; Sr. Néstor Eduardo Solís Bonilla, Vicepresidente; Lic. Javier Zúñiga Moya, Tesorero; Licda. Maryleana Méndez Jiménez, Secretaria; Licda. Gina Carvajal Vega, Vocal; Dr. Arnoldo Ricardo André Tinoco, Fiscal.

Además, asisten:

Por BCR Valores S.A.

MBA Vanessa Olivares Bonilla, Gerente; Licda. Milisen Conejo Abarca, Jefe Administración Financiera; Lic. Iván Monge Cubillo, Jefe de Riesgo y Control Normativo; Licda. Maribel Lizano Barahona, Auditora Interna a.i.

Por Banco de Costa Rica

Lic. Álvaro Camacho De la O, Subgerente a.i. de Banca Corporativa; Lic. Manfred Sáenz Montero, Gerente Corporativo Jurídico; Lic. Juan Carlos Castro Loría, Asesor Jurídico de la Junta Directiva; Sr. José Manuel Rodríguez Guzmán, Auditor General Corporativo; MBA Laura Villalta Solano, Asistente Secretaría Junta Directiva.

Se deja constancia que los miembros de la Junta Directiva, miembros de la Alta Administración y personal de la Secretaría de la Junta Directiva participan de esta sesión, en modalidad de tele presencia, mediante una herramienta informática de uso global diseñada para videoconferencias provista y validada por el área de tecnología de la información, la cual garantiza la autenticidad e integridad de la voluntad y la conservación de lo actuado; lo anterior de conformidad con lo dispuesto en el artículo 7, del *Reglamento de funcionamiento de la Junta Directiva General del Banco de Costa Rica.*

ARTÍCULO I

La señora **Mahity Flores Flores** somete a consideración del Directorio el orden del día propuesto para la sesión ordinaria n.°08-21, que se transcribe a continuación:

A. APROBACIÓN DEL ORDEN DEL DÍA

B. APROBACIÓN DE ACTAS

B.1 *Acta de la sesión ordinaria n.°07-21, celebrada el 03 de marzo del 2021.*

C. ASUNTOS RESOLUTIVOS

C.1 *Análisis de la revisión de metas y proyecciones del Presupuesto Ordinario 2021 de BCR Valores S.A. (CONFIDENCIAL)*

C.2 *Presupuesto extraordinario n.°1-2021 y modificación presupuestaria n.°1-2021.*

C.3 *Distribuciones de utilidades periodo 2020.*

D. CORRESPONDENCIA

E. ASUNTOS INFORMATIVOS

E.1 *Análisis de Estados Financieros con corte a febrero 2021. (CONFIDENCIAL)*

E.2 *Estados financieros con corte a febrero 2021. (CONFIDENCIAL)*

F. ASUNTOS VARIOS

La señora **Vanessa Olivares Bonilla** solicita la venia del Directorio, para incluir un tema, en el capítulo de agenda denominado *Asuntos Varios.*

Después de considerar el asunto,

LA JUNTA ACUERDA:

Aprobar el orden del día de la sesión ordinaria n.°08-21, con la inclusión de un tema, en el capítulo de *Asuntos Varios*, conforme se consigna en la parte expositiva de este acuerdo.

ACUERDO FIRME

ARTÍCULO II

La señora **Mahity Flores Flores** somete a la aprobación de la Junta Directiva el acta de la sesión ordinaria n.°07-21, celebrada el tres de marzo del dos mil veintiuno.

Después de considerar el asunto,

LA JUNTA ACUERDA:

Por unanimidad de los presentes, aprobar el acta de la sesión ordinaria n.°07-21, celebrada el tres de marzo del dos mil veintiuno.

ACUERDO FIRME

ARTÍCULO III

Declarar CONFIDENCIAL este acuerdo, así como la documentación de soporte, por cuanto el tema discutido se relaciona con asuntos de la estrategia comercial de la

Sociedad y es de uso restringido, de conformidad con lo establecido en los artículos 24 Constitucional y 273 de la Ley General de la Administración Pública.

ARTÍCULO IV

En el capítulo de agenda denominado *Asuntos Resolutivos*, la señora **Vanessa Olivares Bonilla** presenta a aprobación de la Junta Directiva, el documento que contiene el presupuesto extraordinario n.°1-2021 por un monto de ¢210.0 millones y una modificación presupuestaria (interna) n.°1-2021, por un monto de ¢421.0 millones, que incluye modificaciones al Plan Operativo Institucional 2021.

Copia de la información fue suministrada, oportunamente, a los miembros del Directorio y copia se conserva en el expediente digital de esta sesión.

A continuación, la señora **Olivares** realiza una amplia explicación sobre las razones que mediaron esta solicitud, para lo cual se apoya en la siguiente información:

Variaciones al Presupuesto Ordinario 2021

Como resultado de la revisión del presupuesto ordinario 2021, nos permitimos presentar para su aprobación, el Presupuesto Extraordinario #1 por un monto de ¢210 millones y la Modificación Presupuestaria #1-2021 por un monto de ¢421 millones.

Con base en los resultados financieros obtenidos al cierre de febrero del 2021 y de acuerdo a estimaciones para lo que resta del periodo, se considera necesario replantear algunas proyecciones realizadas en el Presupuesto Ordinario 2021.

Adicional, por los cambios presentados en el presupuesto 2021, se procedió a recalcular las proyecciones plurianuales que abarcan los periodos del 2022 al 2024.

Presupuesto Extraordinario #1-2021

BCR Valores S.A. - Puesto de Bolsa
Presupuesto Extraordinario #1-2021
(Miles de Colones)

ORIGEN DE LOS RECURSOS

Aumentos

N° DE CUENTA	NOMBRE DE LA CUENTA	MONTO
1	**INGRESOS CORRIENTES**	**¢110,000**
1.3	**INGRESOS NO TRIBUTARIOS**	**¢110,000**
1.3.1	**VENTA DE BIENES Y SERVICIOS**	**¢110,000**
1.3.1.2	**VENTA DE SERVICIOS**	**¢110,000**
1.3.1.2.03	**SERVICIOS FINANCIEROS Y DE SEGUROS**	**¢110,000**
1.3.1.2.03.01	Servicios financieros	¢110,000
2	**INGRESOS DE CAPITAL**	**¢100,000**
2.3	**RECUPERACIÓN DE PRÉSTAMOS**	**¢100,000**
2.3.4	Recuperación de Otras Inversiones	¢100,000
TOTAL ORIGEN DE LOS RECURSOS		**¢210,000**

Aumentos:

Servicios Financieros:

Los ingresos que percibe BCR Valores S.A., bajo la categoría de "Servicios Financieros" se originarán en el cobro de las comisiones bursátiles producto de las operaciones derivadas de sus clientes, comisiones por servicio de custodia de valores, negociación de divisas y comisiones por servicio de Agente Colocador de BCR SAFI. Producto de las negociaciones con clientes de la institución se han logrado cerrar nuevos contratos para la estructuración y colocación de nuevas emisiones en el mercado, para lo cual BCR Valores funge como puesto de bolsa representante de dichos emisores, estos nuevos negocios le traerán a la institución un incremento en comisiones por este concepto, por un montos que rondan los ¢75 millones. Por otro lado, esta misma búsqueda de nuevos nichos de inversión, han generado la inclusión de nuevos emisores a nivel internacional dentro de marco de inversiones aprobado en la institución para que sean ofrecidos a nuestros clientes. Por lo anterior se estima, un incremento en las comisiones de mercado internacional y de carteras administradas de ¢35 millones.

Recuperación de otras inversiones:

Parte de las actividades de un Puesto de Bolsa, consiste en dar rotación a su cartera de inversiones propia, precisamente aprovechando las condiciones del mercado que le permitan realizar ganancias de capital por la venta de títulos valores, por lo que de acuerdo a la experiencia, expectativas, condiciones y comportamiento del mercado, se estima que por la volatilidad de los precios de los títulos valores en los restantes meses del 2021 se ejecuten ventas de títulos por un monto facial promedio de alrededor de los ¢7,000 millones. Se espera que estas ventas de inversiones generen ganancias de capital por un monto de ¢100 millones, dado que se estima se podrían realizar algunos trading de corto plazo con títulos nuevos y participación en canjes de títulos impulsados principalmente por el Ministerio de Hacienda. Se estima que el margen de ganancia de estas ventas es de un 2.5% al estimar los precios de venta promedio de los títulos versus los precios de compra promedio de los mismos. Se estima que estas salidas se estarían reposicionando en la cartera de inversiones con nuevos títulos que generen rendimientos similares a los vendidos.

BCR Valores S.A. - Puesto de Bolsa
Presupuesto Extraordinario #1-2021
(Miles de Colones)

APLICACIÓN DE LOS RECURSOS

Aumentos

N° DE CUENTA	NOMBRE DE LA CUENTA	MONTO
9	**CUENTAS ESPECIALES**	**¢210,000**
9.02	**SUMAS SIN ASIGNACION PRESUPUESTARIA**	**¢210,000**
9.02.01	Sumas libres sin asignación presupuestaria	¢210,000
TOTAL APLICACIÓN DE RECURSOS		**¢210,000**

Aumentos:

Cuentas especiales:

Se requiere aumentar la partida presupuestaria en ¢210 millones. Con esta variación se pretende aumentar el contenido presupuestario de las siguientes sub partidas:

- *Sumas libres sin asignación presupuestaria: incrementa esta sub partida en ¢210 millones, la cual se utiliza con el fin de guardar el equilibrio presupuestario entre ingresos y gastos.*

Modificación Presupuestaria #1-2021

BCR Valores S.A. - Puesto de Bolsa
Modificación Presupuestaria #2-2021
(Miles de Colones)

APLICACION DE LOS RECURSOS
AUMENTAR

N° DE CUENTA	NOMBRE DE LA CUENTA	MONTO
0	**REMUNERACIONES**	**34,148**
0.02	**REMUNERACIONES EVENTUALES**	**5,869**
0.02.05	Dietas	5,869
0.05	**CONTRIBUCIONES PATRONALES A FONDOS DE PENSIONES Y OTROS FONDOS DE CAPITALIZACION**	**28,279**
0.05.02	Aporte patronal al Régimen Obligatorio de Pensiones Complementarias	28,279
1	**SERVICIOS**	**372,998**
1.03	**SERVICIOS COMERCIALES Y FINANCIEROS**	**1,788**
1.03.07	Servicios de Transferencia Electrónica de Información	1,788
1.04	**SERVICIOS DE GESTION Y APOYO**	**170,508**
1.04.99	Otros servicios de gestión y apoyo	170,508
1.07	**CAPACITACION Y PROTOCOLO**	**6,667**
1.07.01	Actividades de capacitación	6,667
1.09	**IMPUESTOS**	**194,036**
1.09.01	Impuestos sobre ingresos y utilidades	194,036
6	**TRANSFERENCIAS CORRIENTES**	**13,409**
6.01	**TRANSFERENCIAS CORRIENTES AL SECTOR PUBLICO**	**13,409**
6.01.02	Transferencias corrientes a Órganos Desconcentrados	13,409
TOTAL		**420,555**

Aumentos:

Remuneraciones:

Se requiere aumentar la partida presupuestaria en ¢34.1 millones. Con esta variación se pretende aumentar el contenido presupuestario de las siguientes sub partidas:

- *Dietas: se estima que para lo que resta del periodo se requieran alrededor de 4 sesiones extraordinarias de junta directa, para la presentación de temas relacionados con la institución. Se estima que estas 4 sesiones generen un costo de ¢5.9 millones durante el 2021.*
- *Aporte patronal al Régimen Obligatorio de Pensiones Complementarias: se incrementan las sub partidas en ¢28.3 millones, debido al cambio en el porcentaje de contribución al Régimen Obligatorio de Pensiones (ROP), definido en la ley 9906.*

Servicios:

Se requiere aumentar la partida presupuestaria en ¢373 millones. Con esta variación se pretende aumentar el contenido presupuestario de las siguientes sub partidas:

- *Servicios de Transferencia Electrónica de Información: incrementa esta sub partida en los ¢1.8 millones para cubrir los pagos del alquiler de la plataforma de negociación NYSE.*
- *Otros servicios de gestión y apoyo: incrementa esta sub partida en los ¢170.5 millones para cubrir alquileres de servicios al banco de T/I que no se habían facturado y retroactivos desde el 2020.*
- *Actividades de capacitación: incrementa esta sub partida en los ¢6.7 millones para el pago de capacitaciones a colaboradores de puestos críticos.*
- *Impuestos sobre ingresos y utilidades: incrementa esta sub partida en los ¢194 millones como resultado del incremento en utilidades producto de la revisión se requiere ajustar el monto estimado.*

Transferencias Corrientes:

Se requiere aumentar la partida presupuestaria en ¢13.4 millones. Con esta variación se pretende aumentar el contenido presupuestario de la siguiente sub partida:

- *Transferencias corrientes a Órganos Desconcentrados: incrementa esta sub partida en los ¢13.4 millones para incrementar el monto estimado de contribución a la Comisión Nacional de Emergencias, producto del incremento en las utilidades del periodo.*

BCR Valores S.A. - Puesto de Bolsa
Modificación Presupuestaria #2-2021
(Miles de Colones)

ORIGEN DE LOS RECURSOS
DISMINUIR

N° DE CUENTA	NOMBRE DE LA CUENTA	MONTO
1	**SERVICIOS**	**7,147**
1.01	**ALQUILERES**	**1,497**
1.01.03	Alquiler de equipo de cómputo	1,497
1.03	**SERVICIOS COMERCIALES Y FINANCIEROS**	**5,650**
1.03.02	Publicidad y propaganda	5,650
3	**INTERESES Y COMISIONES**	**234,095**
3.03	**INTERESES SOBRE OTRAS OBLIGACIONES**	**234,095**
3.03.99	Intereses sobre otras obligaciones	234,095
9	**CUENTAS ESPECIALES**	**179,313**
9.02	**SUMAS SIN ASIGNACION PRESUPUESTARIA**	**179,313**
9.02.01	Sumas libres sin asignación presupuestaria	179,313
TOTAL		**420,555**

Disminuciones:

Servicios:

Se requiere disminuir la partida presupuestaria en ¢7.1 millones. Con esta variación se pretende disminuir el contenido presupuestario de las siguientes sub partidas:

- *Alquiler de equipo de cómputo: se disminuye la sub partida, trasladando un monto de ¢1.5 millones, ya que se elimina el mantenimiento de la plataforma Televiewer, para el segundo semestre del 2021, ya que el contrato venció y no va a ser renovado.*
- *Publicidad y propaganda: se disminuye la sub partida, trasladando un monto de ¢5.6 millones, ya que se estima que no se va a requerir parte de este contenido durante el periodo.*

Intereses y Comisiones:

Se requiere disminuir la partida presupuestaria en ¢234 millones. Con esta variación se pretende disminuir el contenido presupuestario de la siguiente sub partida:

- *Intereses sobre otras obligaciones: se procede a disminuir la sub partida en ¢234, ya que de acuerdo a las nuevas estimaciones relacionadas al financiamiento de la cartera de inversiones propias se espera que las tasas de interés mantengan la tendencia a la baja.*

Cuentas Especiales:

Se requiere disminuir la partida presupuestaria en ¢179.3 millones. Con esta variación se pretende disminuir el contenido presupuestario de la siguiente sub partida:

- *Sumas libres sin asignación presupuestaria: se disminuye la sub partida en ¢179.3 millones, dado que cuenta con el contenido suficiente para cubrir las necesidades de presupuesto descritas anteriormente.*

Variaciones Presupuesto Plurianual 2021-2024

Se procede a variar las estimaciones plurianuales del periodo 2021-2024, ya que al cambiar las proyecciones del periodo 2021, el cual se usa como base, se modifican las variaciones de los siguientes periodos. A continuación los resultados:

INGRESOS	2021	2022	2023	2024	VINCULACIÓN CON OBJETIVOS Y METAS DE MEDIANO Y LARGO PLAZO
					Planes Estratégicos 2018-2021: Objetivos Estratégicos: 1.Garantizar la solidez financiera del Conglomerado 2.Apoyar el desarrollo del país
INGRESOS CORRIENTES	8,686,659	8,997,532	9,319,532	9,653,054	
Ingresos no Tributarios	8,686,659	8,997,532	9,319,532	9,653,054	
Venta de bienes y servicos	4,490,458	4,651,160	4,817,614	4,990,024	
Ingresos Financieros	4,196,201	4,346,372	4,501,918	4,663,030	
TOTAL	**8,686,659**	**8,997,532**	**9,319,532**	**9,653,054**	

GASTOS	2021	2022	2023	2024	VINCULACIÓN CON OBJETIVOS Y METAS DE MEDIANO Y LARGO PLAZO
					Planes Estratégicos 2018-2021: Objetivos Estratégicos: 1.Garantizar la solidez financiera del Conglomerado 2.Apoyar el desarrollo del país
GASTO CORRIENTE	7,773,091	8,051,271	8,339,406	8,637,852	
Gastos de Consumo	7,773,091	8,051,271	8,339,406	8,637,852	
Remuneraciones	2,679,916	2,775,823	2,875,163	2,978,058	
Adquisición de bienes y servicios	5,093,175	5,275,447	5,464,242	5,659,794	
TRANSACCIONES FINANCIERAS	100,000	103,579	107,286	111,125	
SUMAS SIN ASIGNACIÓN PRESUPUESTARIA	813,567	842,683	872,840	904,077	
TOTAL	**8,686,659**	**8,997,532**	**9,319,532**	**9,653,054**	

Análisis de Resultados de proyecciones de ingresos y gastos: *Se estima una tasa de crecimiento de los ingresos y los gastos del 3.5787%, para los periodos del 2022 al 2024. Para los ingresos se mantienen las mismas fuentes de ingresos los cuales son producto de las comisiones que se les cobran a los clientes por la intermediación bursátil y los ingresos producto de la cartera de inversiones propias. En lo que respecta a los gastos se estima seguir la misma constante de crecimiento de los ingresos ya que es la estructura definida por la entidad.*

Supuestos Técnicos utilizados para las proyecciones de ingresos y gastos: *se toma como base las proyecciones del presupuesto ordinario 2021 y se aplica una tasa de crecimiento del 3.5787%, la cual considera la Tasa de Inflación Proyectada para el 2021 de 1.25% y la Tasa de crecimiento del PIP proyectada del 2.3%, ambas definidas en los supuestos macroeconómicos detallados en las justificaciones del presupuesto. Estos 2 factores se usan en la siguiente formula: (((1.25%+1)*(2.3%+1))-1)))= 3.5787%).*

Modificaciones al Plan Operativo Institucional 2021

Producto de la formulación del presupuesto extraordinario #1-2021 y la modificación presupuestaria #1-2021, se requieren realizar las siguientes variaciones al Plan Operativo Institucional 2021:

a) Dada la metodología utilizada para la distribución del presupuesto asignado para cada plan de acción, se procede a modificar los costos de los siguientes planes de acción:

- *C1.3 Presentar propuesta de modificación de la Política de Estructuración y Colocación de emisiones para promover emisiones de capital de riesgo*

- *F2.10 Gestionar la cartera propia dentro del apetito definido con el fin de lograr el crecimiento del patrimonio*

A continuación se detalla la planificación estratégica del 2021:

Objetivo Táctico	Plan de Acción	Meta	Área	Fecha Entrega	FODA	Prespuesto (Millones de Colones)
A3- Cambiar la cultura hacia esquemas flexibles de trabajo y agilidad organizacional	A3.1 Incorporar en los procesos elementos de agilidad (Metodología Scrum)	Actualización la Disposición Y Procedimiento para el manejo de la innovación en BCR Valores para incorporar elementos de agilidad y efectividad	Jefatura de Negocios	31/12/2021	OPORTUNIDAD	132.14
A3- Cambiar la cultura hacia esquemas flexibles de trabajo y agilidad organizacional	A3.2 Implementar la Estrategia de Teletrabajo	Cumplimiento de cronograma	Jefatura Adm Financiera	31/12/2021	OPORTUNIDAD	134.87
A3- Cambiar la cultura hacia esquemas flexibles de trabajo y agilidad organizacional	A3.3 Porcentaje de cierre de la brecha en el subdimensión de "Agilidad" en la Evaluación de Cultura Corporativa	100% de cumplimiento	TODAS	31/12/2021	OPORTUNIDAD	140.27
A1- Potenciar la transformación del Liderazgo en el Conglomerado.	A1.1 Aprobar el Programa de Certificación Gerencial - Expansión sin límites, modalidad virtual a todas las jefaturas	Según lo defina CH	TODAS	31/12/2021	DEBILIDADES	140.27
A5- Promover la adopción de una cultura de riesgo por parte de los colaboradores y su implementación en los procesos.	A5.1 Implementar el plan anual de la función de cumplimiento normativo en el BCR basado en la ISO-19600.	Ejecución del 100% de actividades planeadas para 2021.	Jefatura de Riesgo	31/12/2021	DEBILIDADES	155.85
A5- Promover la adopción de una cultura de riesgo por parte de los colaboradores y su implementación en los procesos.	A5.2 Implementar la función de cumplimiento normativo en el BCR basado en la ISO-19600.	Ejecución del 100% de actividades planeadas para 2021.	Jefatura de Riesgo	31/12/2021	DEBILIDADES	155.85
A5- Promover la adopción de una cultura de riesgo por parte de los colaboradores y su implementación en los procesos.	A5.3 Incorporar la norma ISO-37001 en las evaluaciones de riesgo de fraude y soborno.	100% de cumplimiento	Jefatura de Riesgo	31/12/2021	DEBILIDADES	155.85

Objetivo Táctico	Plan de Acción	Meta	Área	Fecha Entrega	FODA	Prespuesto (Millones de Colones)
C1- Aumentar la profundidad de línea a través de propuestas integrales de soluciones financieras	C1.1 Incorporar al menos un producto de conglomerado en la oferta de servicios de stratic	Incorporar al menos un producto de conglomerado en la oferta de servicios de stratic	Jefatura de Negocios	31/12/2021	OPORTUNIDAD	132.14
C2- Mejorar la experiencia del cliente	C2.1 Desarrollar una estrategia para utilizar medios de comunicación digitales para acceder a clientes con mayor alcance geografico y facilidad	Desarrollar una estrategia para utilizar medios de comunicación digitales para acceder a clientes con mayor alcance geografico y facilidad	Jefatura de Negocios	31/12/2021	OPORTUNIDAD	132.14
C2- Mejorar la experiencia del cliente	C2.2 Definir estrategia de canales elmplementar propuesta de personalización de canales	2-Definir estrategia de canales 3.Implementar propuesta de personalización de canales	Jefatura de Negocios	31/12/2021	OPORTUNIDAD	132.14
F1- Mejorar la eficiencia operativa	F1.1 Actualización del esquema de salario variable	1-Impacto del 1% en disminución de la EO y 1% en ROE 2-Triplicar el tiempo destinado a la prospectación de acuerdo con la medición de cargas de trabajo por perfil	Jefatura de Negocios	31/12/2021	FORTALEZA	132.14
F1- Mejorar la eficiencia operativa	F1.2 Eficientizar el espacio físico	Impacto del 1% en disminución de la EO y 1% en ROE	Gerencia	31/12/2021	FORTALEZA	233.78
F1- Mejorar la eficiencia operativa	F1.3 Convertir planilla en funciones operativas a " Hacer crecer el negocio" y "transformar negocio"	Pasar colaboradores de areas op " hacer crecer y transformar el negocio", en 3% cada una	Gerencia de Negocios	31/12/2021	FORTALEZA	140.27
F1- Mejorar la eficiencia operativa	F1.4 Valorar la viabilidad de implementar un proceso en RPA	Diseñar el proyecto y el requerimiento si fuera viable	TODAS	31/12/2021	OPORTUNIDAD	140.27
F1- Mejorar la eficiencia operativa	F1.5 Implemantación de la Fase III, iV y V de la iniciativa Propuesta de Negocios	Pase a producción e implementación de Fase III, IV, V	Gerencia de Negocios	31/12/2021	FORTALEZA	140.27

Objetivo Táctico	Plan de Acción	Meta	Área	Fecha Entrega	FODA	Prespuesto (Millones de Colones)
F2- Rentabilizar el negocio	F2.1 Ejecutar plan de negocios a partir de la iniciativa de AMERCA	Aperturar 1 cliente nuevo en al menos dos mercados	Jefatura de Negocios	31/12/2021	FORTALEZA	132.14
F2- Rentabilizar el negocio	F2.2 Realizar al menos una estrategia internacional por mes	Colocar al menos 2 estrategias al mes	Jefatura de Negocios	31/12/2021	OPORTUNIDAD	132.14
F2- Rentabilizar el negocio	F2.3 Colocar productos de SAFI	Meta Presupuesto 2021	Jefatura de Negocios	31/12/2021	FORTALEZA	132.14
F2- Rentabilizar el negocio	F2.4 Promocionar el servicio de colocación y estructuración de emisiones	Prospectar al menos 10 empresas que califiquen y realizar la propuesta	Jefatura de Negocios	31/12/2021	FORTALEZA	132.14
F2- Rentabilizar el negocio	F2.5 Promocionar el servicio de Administración de carteras	Comisiones según presupuesto	Jefatura de Negocios	31/12/2021	FORTALEZA	132.14
F2- Rentabilizar el negocio	F2.6 Impulsar de forma integral los servicios y productos del Conglomerado BCR	Comisiones según presupuesto	Jefatura de Negocios	31/12/2021	FORTALEZA	132.14
F2- Rentabilizar el negocio	F2.7 Implementar un Plan de Promoción del Servicio-Stratic	Tres actividades internas y dos externas	Jefatura de Negocios	31/12/2021	FORTALEZA	132.14
F2- Rentabilizar el negocio	F2.8 Implementar Estrategias de Prospección enfocada a cada nicho	Cumplir con el 100% de los indicadores de ISO de prospección	Jefatura de Negocios	31/12/2021	DEBILIDADES	132.14
F2- Rentabilizar el negocio	F2.9 Cumplir con los Eventos de Prospección	Cumplir con 2 eventos de prospección	Jefatura de Negocios	31/12/2021	DEBILIDADES	132.14
F2- Rentabilizar el negocio	F2.10 Gestionar la cartera propia dentro del apetito definido con el fin de lograr el crecimiento del patrimonio	Cumplir meta presupuestada	Jefatura de Mercados	31/12/2021	FORTALEZA	534.74
F2- Rentabilizar el negocio	F2.11 Generar xx de comisiones bursatiles	Cumplir meta presupuestada	Jefatura de Negocios	31/12/2021	FORTALEZA	132.14

Objetivo Táctico	Plan de Acción	Meta	Área	Fecha Entrega	FODA	Prespuesto (Millones de Colones)
P1- Fortalecer el sistema de costeo del Conglomerado	P1.1 Obtener la medición del tiempo que tarda en realizarse cada actividad que es necesaria para brindar un servicio	Cumplimiento del cronograma de trabajo 100% a la fecha de corte	Jefatura Adm Financiera	31/12/2021	DEBILIDADES	134.87
P1- Fortalecer el sistema de costeo del Conglomerado	P1.2 Establecer la metodología y plan de trabajo para definir la rentabilidad por cliente	Cumplimiento del cronograma de trabajo 100% a la fecha de corte	Jefatura Adm Financiera	30-jun-21 31-dic-21	DEBILIDADES	134.87
P1- Fortalecer el sistema de costeo del Conglomerado	P1.3 Establecer la metodología y plan de trabajo para definir el precio por producto y servicio	Cumplimiento del cronograma de trabajo 100% a la fecha de corte	Jefatura Adm Financiera	31/12/2021	DEBILIDADES	134.87
P1- Fortalecer el sistema de costeo del Conglomerado	P1.4 Definir una propuesta para automatizar los indicadores de gestión y procesos basados en la norma ISO 9001	Cumplimiento del cronograma de trabajo 100% a la fecha de corte	Jefatura de Negocios	31/12/2021	DEBILIDADES	132.14

Objetivo Táctico	Plan de Acción	Meta	Área	Fecha Entrega	FODA	Prespuesto (Millones de Colones)
P2- Optimizar procesos	P2.1 Ejecuttar el plan de acción resultado de la aplicación de la norma ISO 9004-2018	100% de cumplimiento de las actividades programadas de acuerdo con el cronograma.	Jefatura de Negocios	31/12/2021	FORTALEZA	132.14
P2- Optimizar procesos	P2.2 Ejecutar un plan de trabajo para mejorar la seguridad de la información	100% de cumplimiento de las actividades programadas de acuerdo con el cronograma.	Jefatura Adm Financiera	31/12/2021	AMENAZA	134.87
P2- Optimizar procesos	P2.3 Rediseñar la estructura de la gestión documental hacia un enfoque basado en procesos	100% de cumplimiento de las actividades programadas de acuerdo con el cronograma.	Jefatura Adm Financiera	31-jul-21 (fecha de implementación sujeta a los efectos del COVID-19): modalidad presencial	DEBILIDADES	134.87
P4- Optimizar y transformar productos y servicios apoyados en la digitalización e innovación	P4.1 Utilizar BPM para automatizar un proceso	BPM puesto en producción e implementado	Jefatura de Negocios	31/12/2021	OPORTUNIDAD	132.14

Objetivo Táctico	Plan de Acción	Meta	Área	Fecha Entrega	FODA	Prespuesto (Millones de Colones)
C1- Aumentar la profundidad de línea a través de propuestas integrales de soluciones financieras	C1.2 Aumentar la profundidad de línea definiendo una propuesta de valor y servicios bursátiles al conglomerado	Posicionar los servicios de BCR Valores y establecer una estrategia de abordaje de los negocios en sinergia con Banca Corporativa	Jefatura de Negocios	31/12/2021	OPORTUNIDAD	132.14
C1- Aumentar la profundidad de línea a través de propuestas integrales de soluciones financieras	C1.3 Presentar propuesta de modificación de la Política de Estructuración y Colocación de emisiones para promover emisiones de capital de riesgo	Colocar un negocio de estructuración y colocación(Asignado jefaura negocios)	Jefatura de Mercados	31/12/2021	FORTALEZA	534.74
A4- Impulsar la cultura de trabajo colaborativo	A4.1 Porcentaje de cierre de la brecha en el subdimensión de "Colaboración-Sinergia" en la Evaluación de Cultura Corporativa	100% de cumplimiento	TODAS	31/12/2021	OPORTUNIDAD	140.27
A2- Involucrar al personal para la transformación digital y la innovación.	A2.1 Plantear al plan de trabajo para utilizar la herramienta Connections para la interacción con personas externar a BCR Valores, el cual permita generar un nuevo conocimiento	100% de cumplimiento	Jefatura Adm Financiera	31/12/2021	DEBILIDADES	134.87
A2- Involucrar al personal para la transformación digital y la innovación.	A2.2 Porcentaje de cierre de la brecha en el subdimensión de "Innovación" en la Evaluación de Cultura Corporativa	Diseño del plan 20% De la población del CFBCR	TODAS	31/12/2021	DEBILIDADES	140.27

Objetivo Táctico	Plan de Acción	Meta	Área	Fecha Entrega	FODA	Prespuesto (Millones de Colones)
F3- Preservar las carteras de clientes	F3.1 Implementar Fase II propuesta negocios	x numero de propuestas efectivas por corredor por mes	Jefatura de Negocios	31/12/2021	FORTALEZA	132.14
F3- Preservar las carteras de clientes	F3.2 Implementar Objetivo de Inversión en Propuesta de negocios	x numero de propuestas efectivas por corredor por mes	Jefatura de Negocios	31/12/2021	OPORTUNIDAD	132.14
F3- Preservar las carteras de clientes	F3.3 Implementar Fase V-Informe Asesoría	Pase a producción e implementación	Gerencia de Negocios	31/12/2021	FORTALEZA	140.27
P3- Desarrollar modelos de segmentación de clientes y aplicar analítica de datos	P3.1 Aplicar el modelo de segmentación y distribución de carteras a todos los clientes de bcr valores	Actividades del 2020 del Plan de trabajo al 100% de cumplimiento	Jefatura de Negocios	31/12/2021	DEBILIDADES	132.14
P3- Desarrollar modelos de segmentación de clientes y aplicar analítica de datos	P3.2 Implementar sistema de analítica de datos	Actividades del 2020 del Plan de trabajo al 100% de cumplimiento	Jefatura de TI	31/12/2021	DEBILIDADES	720.63
C2- Mejorar la experiencia del cliente	C2.3 Diseñar la experiencia al cliente en BCR Valores	Propuesta de Diseño de Experiencia al cliente	Gerencia de Negocios	31/12/2021	DEBILIDADES	140.27
F3- Preservar las carteras de clientes	F3.4 Implementar Fase V-Informe Asesoría	100% de cumplimiento	Jefatura de Negocios	31/12/2021	FORTALEZA	132.14

Objetivo Táctico	Plan de Acción	Meta	Área	Fecha Entrega	FODA	Prespuesto (Millones de Colones)
P5- Promover la sostenibilidad con visión de triple utilidad (financiera, social y ambiental)	P5.1 Dimensión económica-Incorporar criterios sostenibles en el manejo de inversiones y compras	Aprobación Politica de inversión en cartera propia y terceros	Jefatura Adm Financiera	31/12/2021	OPORTUNIDAD	134.87
P5- Promover la sostenibilidad con visión de triple utilidad (financiera, social y ambiental)	P5.2 Dimensión social- Implementar Programa de Educación financiera de BCR Valores	Cumplimiento cronograma de iniciativa	Jefatura Adm Financiera	31/12/2021	OPORTUNIDAD	134.87
P5- Promover la sostenibilidad con visión de triple utilidad (financiera, social y ambiental)	P5.3 Dimensión ambiental: Obtener 3 estrellas en bandera azul	Cumplimiento cronograma de iniciativa	Jefatura Adm Financiera	31/12/2021	OPORTUNIDAD	134.87
P5- Promover la sostenibilidad con visión de triple utilidad (financiera, social y ambiental)	P5.4 Comunicar Manual de Conducta Basado en Valores	Cumplimiento cronograma de iniciativa	Jefatura Adm Financiera	31/12/2021	OPORTUNIDAD	134.87
P5- Promover la sostenibilidad con visión de triple utilidad (financiera, social y ambiental)	P5.5 Identificar los indicadores de Sostenibilidad desde el enfoque de procesos del sistema de gestión de calidad.	Cumplimiento cronograma de iniciativa	Gerencia de Negocios	31/12/2021	OPORTUNIDAD	140.27
P5- Promover la sostenibilidad con visión de triple utilidad (financiera, social y ambiental)	P5.6 Ejecutar un plan de sucesión que abarque a todos los colaboradores	Cumplimiento cronograma de iniciativa	Jefatura Adm Financiera	31/12/2021	OPORTUNIDAD	134.87
P5- Promover la sostenibilidad con visión de triple utilidad (financiera, social y ambiental)	P5.7 Cumplir con el plan de capacitación a colaboradores y partes interesadas	Cumplimiento cronograma de iniciativa	Jefatura Adm Financiera	31/12/2021	OPORTUNIDAD	134.87

La señora **Olivares** amplía la información presentada destacando que esta información está relacionada con la revisión del presupuesto ordinario ampliamente discutido en el artículo III de este acuerdo y solicita aprobar el presupuesto y la modificación extraordinarios n.°1.

No habiendo comentarios por parte de los señores Directores, se aprueba la propuesta presentada en esta oportunidad.

Después de considerar el asunto,

<u>LA JUNTA ACUERDA:</u>

Considerando:

Primero. Lo dispuesto en las *Normas Técnicas sobre Presupuesto Público de la Contraloría General de la República*, específicamente lo indicado en las normas 4.2.3, 4.2.6 y 4.3.6, que se transcriben a continuación:

> *4.2.3 Aprobación interna. El presupuesto inicial y sus variaciones serán aprobados a lo interno de la institución por el jerarca, mediante el acto administrativo establecido al efecto, otorgándoles validez jurídica a los citados documentos.*
>
> *4.2.6 Aprobación externa del presupuesto institucional. El presupuesto inicial y sus variaciones deberán contar con la aprobación externa de la Contraloría General de la República para otorgar la eficacia que ellos requieren.*
>
> *4.3.6 Justificación de las variaciones al presupuesto y vinculación con la planificación. Toda variación al presupuesto deberá ser justificada, especificando en caso de proceder, los cambios o ajustes que requiere el plan anual.*

Se dispone:

1.- Aprobar el presupuesto extraordinario n.°1-2021 por un monto de ¢210.0 millones, conforme al documento conocido en esta oportunidad y que forma parte del expediente digital de esta sesión.

2.- Aprobar la modificación presupuestaria (interna) n.°1-2021, por un monto de ¢421.0 millones, conforme al documento conocido en esta oportunidad y que forma parte del expediente digital de esta sesión.

3.- Aprobar las modificaciones al Plan Operativo Institucional 2021, en relación con los costos de los siguientes planes de acción:

- C1.3 - Presentar propuesta de modificación de la Política de Estructuración y Colocación de emisiones para promover emisiones de capital de riesgo
- F2.10 - Gestionar la cartera propia dentro del apetito definido con el fin de lograr el crecimiento del patrimonio

En consecuencia, el Plan Operativo Institucional de BCR Valores S.A., queda conforme se detalla a continuación:

Objetivo Táctico	Plan de Acción	Meta	Área	Fecha Entrega	FODA	Prespuesto (Millones de Colones)
A3- Cambiar la cultura hacia esquemas flexibles de trabajo y agilidad organizacional	A3.1 Incorporar en los procesos elementos de agilidad (Metodología Scrum)	Actualización la Disposición Y Procedimiento para el manejo de la innovación en BCR Valores para incorporar elementos de agilidad y efectividad	Jefatura de Negocios	31/12/2021	OPORTUNIDAD	132.14
A3- Cambiar la cultura hacia esquemas flexibles de trabajo y agilidad organizacional	A3.2 Implementar la Estrategia de Teletrabajo	Cumplimiento de cronograma	Jefatura Adm Financiera	31/12/2021	OPORTUNIDAD	134.87
A3- Cambiar la cultura hacia esquemas flexibles de trabajo y agilidad organizacional	A3.3 Porcentaje de cierre de la brecha en el subdimensión de "Agilidad" en la Evaluación de Cultura Corporativa	100% de cumplimiento	TODAS	31/12/2021	OPORTUNIDAD	140.27
A1- Potenciar la transformación del Liderazgo en el Conglomerado.	A1.1 Aprobar el Programa de Certificación Gerencial - Expansión sin límites, modalidad virtual a todas las jefaturas	Según lo defina CH	TODAS	31/12/2021	DEBILIDADES	140.27
A5- Promover la adopción de una cultura de riesgo por parte de los colaboradores y su implementación en los procesos.	A5.1 Implementar el plan anual de la función de cumplimiento normativo en el BCR basado en la ISO-19600.	Ejecución del 100% de actividades planeadas para 2021.	Jefatura de Riesgo	31/12/2021	DEBILIDADES	155.85
A5- Promover la adopción de una cultura de riesgo por parte de los colaboradores y su implementación en los procesos.	A5.2 Implementar la función de cumplimiento normativo en el BCR basado en la ISO-19600.	Ejecución del 100% de actividades planeadas para 2021.	Jefatura de Riesgo	31/12/2021	DEBILIDADES	155.85
A5- Promover la adopción de una cultura de riesgo por parte de los colaboradores y su implementación en los procesos.	A5.3 Incorporar la norma ISO-37001 en las evaluaciones de riesgo de fraude y soborno.	100% de cumplimiento	Jefatura de Riesgo	31/12/2021	DEBILIDADES	155.85

Objetivo Táctico	Plan de Acción	Meta	Área	Fecha Entrega	FODA	Prespuesto (Millones de Colones)
C1- Aumentar la profundidad de línea a través de propuestas integrales de soluciones financieras	C1.1 Incorporar al menos un producto de conglomerado en la oferta de servicios de stratic	Incorporar al menos un producto de conglomerado en la oferta de servicios de stratic	Jefatura de Negocios	31/12/2021	OPORTUNIDAD	132.14
C2- Mejorar la experiencia del cliente	C2.1 Desarrollar una estrategia para utilizar medios de comunicación digitales para acceder a clientes con mayor alcance geografico y facilidad	Desarrollar una estrategia para utilizar medios de comunicación digitales para acceder a clientes con mayor alcance geografico y facilidad	Jefatura de Negocios	31/12/2021	OPORTUNIDAD	132.14
C2- Mejorar la experiencia del cliente	C2.2 Definir estrategia de canales elmplementar propuesta de personalización de canales	2-Definir estrategia de canales 3.Implementar propuesta de personalización de canales	Jefatura de Negocios	31/12/2021	OPORTUNIDAD	132.14
F1- Mejorar la eficiencia operativa	F1.1 Actualización del esquema de salario variable	1-Impacto del 1% en disminución de la EO y 1% en ROE 2-Triplicar el tiempo destinado a la prospectación de acuerdo con la medición de cargas de trabajo por perfil	Jefatura de Negocios	31/12/2021	FORTALEZA	132.14
F1- Mejorar la eficiencia operativa	F1.2 Eficientizar el espacio fisico	Impacto del 1% en disminución de la EO y 1% en ROE	Gerencia	31/12/2021	FORTALEZA	233.78
F1- Mejorar la eficiencia operativa	F1.3 Convertir planilla en funciones operativas a " Hacer crecer el negocio" y "transformar negocio"	Pasar colaboradores de areas op " hacer crecer y transformar el negocio", en 3% cada una	Gerencia de Negocios	31/12/2021	FORTALEZA	140.27
F1- Mejorar la eficiencia operativa	F1.4 Valorar la viabilidad de implementar un proceso en RPA	Diseñar el proyecto y el requerimiento si fuera viable	TODAS	31/12/2021	OPORTUNIDAD	140.27
F1- Mejorar la eficiencia operativa	F1.5 Implemantación de la Fase III, iV y V de la iniciativa Propuesta de Negocios	Pase a producción e implementación de Fase III, IV, V	Gerencia de Negocios	31/12/2021	FORTALEZA	140.27

Objetivo Táctico	Plan de Acción	Meta	Área	Fecha Entrega	FODA	Prespuesto (Millones de Colones)
F2- Rentabilizar el negocio	F2.1 Ejecutar plan de negocios a partir de la iniciativa de AMERCA	Aperturar 1 cliente nuevo en al menos dos mercados	Jefatura de Negocios	31/12/2021	FORTALEZA	132.14
F2- Rentabilizar el negocio	F2.2 Realizar al menos una estrategia internacional por mes	Colocar al menos 2 estrategias al mes	Jefatura de Negocios	31/12/2021	OPORTUNIDAD	132.14
F2- Rentabilizar el negocio	F2.3 Colocar productos de SAFI	Meta Presupuesto 2021	Jefatura de Negocios	31/12/2021	FORTALEZA	132.14
F2- Rentabilizar el negocio	F2.4 Promocionar el servicio de colocación y estructuración de emisiones	Prospectar al menos 10 empresas que califiquen y realizar la propuesta	Jefatura de Negocios	31/12/2021	FORTALEZA	132.14
F2- Rentabilizar el negocio	F2.5 Promocionar el servicio de Administración de carteras	Comisiones según presupuesto	Jefatura de Negocios	31/12/2021	FORTALEZA	132.14
F2- Rentabilizar el negocio	F2.6 Impulsar de forma integral los servicios y productos del Conglomerado BCR	Comisiones según presupuesto	Jefatura de Negocios	31/12/2021	FORTALEZA	132.14
F2- Rentabilizar el negocio	F2.7 Implementar un Plan de Promoción del Servicio-Stratic	Tres actividades internas y dos externas	Jefatura de Negocios	31/12/2021	FORTALEZA	132.14
F2- Rentabilizar el negocio	F2.8 Implementar Estrategias de Prospección enfocada a cada nicho	Cumplir con el 100% de los indicadores de ISO de prospección	Jefatura de Negocios	31/12/2021	DEBILIDADES	132.14
F2- Rentabilizar el negocio	F2.9 Cumplir con los Eventos de Prospección	Cumplir con 2 eventos de prospección	Jefatura de Negocios	31/12/2021	DEBILIDADES	132.14
F2- Rentabilizar el negocio	F2.10 Gestionar la cartera propia dentro del apetito definido con el fin de lograr el crecimiento del patrimonio	Cumplir meta presupuestada	Jefatura de Mercados	31/12/2021	FORTALEZA	534.74
F2- Rentabilizar el negocio	F2.11 Generar xx de comisiones bursatiles	Cumplir meta presupuestada	Jefatura de Negocios	31/12/2021	FORTALEZA	132.14

Objetivo Táctico	Plan de Acción	Meta	Área	Fecha Entrega	FODA	Prespuesto (Millones de Colones)
P1- Fortalecer el sistema de costeo del Conglomerado	P1.1 Obtener la medición del tiempo que tarda en realizarse cada actividad que es necesaria para brindar un servicio	Cumplimiento del cronograma de trabajo 100% a la fecha de corte	Jefatura Adm Financiera	31/12/2021	DEBILIDADES	134.87
P1- Fortalecer el sistema de costeo del Conglomerado	P1.2 Establecer la metodología y plan de trabajo para definir la rentabilidad por cliente	Cumplimiento del cronograma de trabajo 100% a la fecha de corte	Jefatura Adm Financiera	30-jun-21 31-dic-21	DEBILIDADES	134.87
P1- Fortalecer el sistema de costeo del Conglomerado	P1.3 Establecer la metodología y plan de trabajo para definir el precio por producto y servicio	Cumplimiento del cronograma de trabajo 100% a la fecha de corte	Jefatura Adm Financiera	31/12/2021	DEBILIDADES	134.87
P1- Fortalecer el sistema de costeo del Conglomerado	P1.4 Definir una propuesta para automatizar los indicadores de gestión y procesos basados en la norma ISO 9001	Cumplimiento del cronograma de trabajo 100% a la fecha de corte	Jefatura de Negocios	31/12/2021	DEBILIDADES	132.14

Objetivo Táctico	Plan de Acción	Meta	Área	Fecha Entrega	FODA	Prespuesto (Millones de Colones)
P2- Optimizar procesos	P2.1 Ejecuttar el plan de acción resultado de la aplicación de la norma ISO 9004-2018	100% de cumplimiento de las actividades programadas de acuerdo con el cronograma.	Jefatura de Negocios	31/12/2021	FORTALEZA	132.14
P2- Optimizar procesos	P2.2 Ejecutar un plan de trabajo para mejorar la seguridad de la información	100% de cumplimiento de las actividades programadas de acuerdo con el cronograma.	Jefatura Adm Financiera	31/12/2021	AMENAZA	134.87
P2- Optimizar procesos	P2.3 Rediseñar la estructura de la gestión documental hacia un enfoque basado en procesos	100% de cumplimiento de las actividades programadas de acuerdo con el cronograma.	Jefatura Adm Financiera	31-jul-21 (fecha de implementación sujeta a los efectos del COVID-19): modalidad presencial	DEBILIDADES	134.87
P4- Optimizar y transformar productos y servicios apoyados en la digitalización e innovación	P4.1 Utilizar BPM para automatizar un proceso	BPM puesto en producción e implementado	Jefatura de Negocios	31/12/2021	OPORTUNIDAD	132.14

Objetivo Táctico	Plan de Acción	Meta	Área	Fecha Entrega	FODA	Prespuesto (Millones de Colones)
C1- Aumentar la profundidad de línea a través de propuestas integrales de soluciones financieras	C1.2 Aumentar la profundidad de línea definiendo una propuesta de valor y servicios bursátiles al conglomerado	Posicionar los servicios de BCR Valores y establecer una estrategia de abordaje de los negocios en sinergia con Banca Corporativa	Jefatura de Negocios	31/12/2021	OPORTUNIDAD	132.14
C1- Aumentar la profundidad de línea a través de propuestas integrales de soluciones financieras	C1.3 Presentar propuesta de modificación de la Politica de Estructuración y Colocación de emisiones para promover emisiones de capital de riesgo	Colocar un negocio de estructuración y colocación(Asignado jefaura negocios)	Jefatura de Mercados	31/12/2021	FORTALEZA	534.74
A4- Impulsar la cultura de trabajo colaborativo	A4.1 Porcentaje de cierre de la brecha en el subdimensión de "Colaboración-Sinergia" en la Evaluación de Cultura Corporativa	100% de cumplimiento	TODAS	31/12/2021	OPORTUNIDAD	140.27
A2- Involucrar al personal para la transformación digital y la innovación.	A2.1 Plantear al plan de trabajo para utilizar la herramienta Connections para la interacción con personas externar a BCR Valores, el cual permita generar un nuevo conocimiento	100% de cumplimiento	Jefatura Adm Financiera	31/12/2021	DEBILIDADES	134.87
A2- Involucrar al personal para la transformación digital y la innovación.	A2.2 Porcentaje de cierre de la brecha en el subdimensión de "Innovación" en la Evaluación de Cultura Corporativa	Diseño del plan 20% De la población del CFBCR	TODAS	31/12/2021	DEBILIDADES	140.27

Objetivo Táctico	Plan de Acción	Meta	Área	Fecha Entrega	FODA	Prespuesto (Millones de Colones)
F3- Preservar las carteras de clientes	F3.1 Implementar Fase II propuesta negocios	x numero de propuestas efectivas por corredor por mes	Jefatura de Negocios	31/12/2021	FORTALEZA	132.14
F3- Preservar las carteras de clientes	F3.2 Implementar Objetivo de Inversión en Propuesta de negocios	x numero de propuestas efectivas por corredor por mes	Jefatura de Negocios	31/12/2021	OPORTUNIDAD	132.14
F3- Preservar las carteras de clientes	F3.3 Implementar Fase V-Informe Asesoría	Pase a producción e implementación	Gerencia de Negocios	31/12/2021	FORTALEZA	140.27
P3- Desarrollar modelos de segmentación de clientes y aplicar analítica de datos	P3.1 Aplicar el modelo de segmentación y distribución de carteras a todos los clientes de bcr valores	Actividades del 2020 del Plan de trabajo al 100% de cumplimiento	Jefatura de Negocios	31/12/2021	DEBILIDADES	132.14
P3- Desarrollar modelos de segmentación de clientes y aplicar analítica de datos	P3.2 Implementar sistema de analítica de datos	Actividades del 2020 del Plan de trabajo al 100% de cumplimiento	Jefatura de TI	31/12/2021	DEBILIDADES	720.63
C2- Mejorar la experiencia del cliente	C2.3 Diseñar la experiencia al cliente en BCR Valores	Propuesta de Diseño de Experiencia al cliente	Gerencia de Negocios	31/12/2021	DEBILIDADES	140.27
F3- Preservar las carteras de clientes	F3.4 Implementar Fase V-Informe Asesoría	100% de cumplimiento	Jefatura de Negocios	31/12/2021	FORTALEZA	132.14

Objetivo Táctico	Plan de Acción	Meta	Área	Fecha Entrega	FODA	Prespuesto (Millones de Colones)
P5- Promover la sostenibilidad con visión de triple utilidad (financiera, social y ambiental)	P5.1 Dimensión económica-Incorporar criterios sostenibles en el manejo de inversiones y compras	Aprobación Politica de inversión en cartera propia y terceros	Jefatura Adm Financiera	31/12/2021	OPORTUNIDAD	134.87
P5- Promover la sostenibilidad con visión de triple utilidad (financiera, social y ambiental)	P5.2 Dimensión social- Implementar Programa de Educación financiera de BCR Valores	Cumplimiento cronograma de iniciativa	Jefatura Adm Financiera	31/12/2021	OPORTUNIDAD	134.87
P5- Promover la sostenibilidad con visión de triple utilidad (financiera, social y ambiental)	P5.3 Dimensión ambiental: Obtener 3 estrellas en bandera azul	Cumplimiento cronograma de iniciativa	Jefatura Adm Financiera	31/12/2021	OPORTUNIDAD	134.87
P5- Promover la sostenibilidad con visión de triple utilidad (financiera, social y ambiental)	P5.4 Comunicar Manual de Conducta Basado en Valores	Cumplimiento cronograma de iniciativa	Jefatura Adm Financiera	31/12/2021	OPORTUNIDAD	134.87
P5- Promover la sostenibilidad con visión de triple utilidad (financiera, social y ambiental)	P5.5 Identificar los indicadores de Sostenibilidad desde el enfoque de procesos del sistema de gestión de calidad.	Cumplimiento cronograma de iniciativa	Gerencia de Negocios	31/12/2021	OPORTUNIDAD	140.27
P5- Promover la sostenibilidad con visión de triple utilidad (financiera, social y ambiental)	P5.6 Ejecutar un plan de sucesión que abarque a todos los colaboradores	Cumplimiento cronograma de iniciativa	Jefatura Adm Financiera	31/12/2021	OPORTUNIDAD	134.87
P5- Promover la sostenibilidad con visión de triple utilidad (financiera, social y ambiental)	P5.7 Cumplir con el plan de capacitación a colaboradores y partes interesadas	Cumplimiento cronograma de iniciativa	Jefatura Adm Financiera	31/12/2021	OPORTUNIDAD	134.87

ACUERDO FIRME

ARTÍCULO V

Declarar CONFIDENCIAL este acuerdo, así como la documentación de soporte, por cuanto el tema discutido se relaciona con asuntos de la estrategia comercial de la Sociedad y es de uso restringido, de conformidad con lo establecido en los artículos 24 Constitucional y 273 de la Ley General de la Administración Pública.

ARTÍCULO VI

Declarar CONFIDENCIAL este acuerdo, así como la documentación de soporte, por cuanto el tema discutido se relaciona con asuntos de la estrategia comercial de la Sociedad y es de uso restringido, de conformidad con lo establecido en los artículos 24 Constitucional y 273 de la Ley General de la Administración Pública.

ARTÍCULO VII

En el capítulo de agenda denominado *Asuntos Informativos,* la señora **Vanessa Olivares Bonilla**, dice que, en esta oportunidad, presenta el resultado de los Estados Financieros de BCR Valores S.A., con corte a febrero del 2021.

Seguidamente, la señora **Olivares Bonilla** realiza una amplia exposición del Balance de Situación, Estado de Resultados y comisiones por servicios, para el citado mes, para lo cual se apoya de la siguiente documentación:

Al cierre febrero del 2021 BCR Valores registró una utilidad acumulada de ¢466 millones, la cual es un 10% menor a la registrada al mismo corte del periodo 2020 y un 31% mayor a lo estimado en el presupuesto 2021. La variación en la utilidad neta se ve afectada por los siguientes factores:

Los ingresos financieros generados por la amortización de rendimientos diarios de la cartera de inversiones propia, presenta una disminución del 22% interanualmente. Estos ingresos se han generado por un volumen de inversiones por cuenta propia, el cual al cierre de febrero 2021 alcanzó la suma de ¢50,955 millones, un 6% menor al mismo corte del periodo 2020. Al compararse con el presupuesto 2021, los ingresos financieros reales presentaron una disminución del 9%.

Por otro lado, en lo que respecta a ganancias de capital, se registran ¢153 millones al cierre de febrero 2021, disminuyendo un 62% al compararse con el mismo periodo del año anterior. Al compararse con el presupuesto 2021, lo percibido en esta línea de ingresos al cierre del periodo, presenta un incremento del 162%.

En lo referente al gasto originado por el costo de las recompras, al compararse con el mismo cierre del periodo 2020, disminuye en un 63%, debido, principalmente a una baja en los costos de los financiamientos. Al compararse con el presupuesto 2021, está partida presenta un 57% por debajo de lo estimado.

En lo correspondiente a los ingresos operativos, las comisiones bursátiles disminuyen al compararse interanualmente, en un 32%.

En relación a los gastos administrativos, el gasto de personal disminuye un 26% al compararse con el mismo corte del periodo 2020. Lo anterior tiene un efecto directo en las cargas sociales patronales que el puesto de bolsa debe de pagar. Por otro lado, al comparar esta cuenta contra presupuesto, disminuye en un 26%, ya que se tienen plazas que aún no están siendo ocupadas y como se indicó anteriormente el sueldo variable fue menor. En lo referente a los otros gastos administrativos, estos disminuyen en un 1%.

En lo que respecta al balance de situación el puesto cuenta con un activo total al cierre de diciembre de ¢55,397 millones de los cuales ¢50,955 millones corresponden a la cartera de inversiones propia; la cual al compararla con el cierre de mismo periodo del año anterior, esta disminuye en un 6%.

Al cierre de febrero del 2021, se registra un patrimonio total de ¢22,045 millones, afectado entre otras cosas por la valoración de la cartera propia a precios de mercado, la cual registró al cierre una ganancia no realizada de ¢1,355 millones; además de la utilidad del periodo de ¢466 millones, la cual baja un 10% respecto a la generada en el mismo periodo del año 2020.

Copia de la información fue suministrada, oportunamente, a los miembros del Directorio y copia se conserva en el expediente digital de esta sesión.

Después de considerar el asunto,

LA JUNTA ACUERDA:

Considerando:

Primero. Lo establecido en el Reglamento sobre Gobierno Corporativo en el artículo 31, inciso 6, punto iii, Responsabilidades de la Alta Gerencia:

31.6. Proporcionar, al Órgano de Dirección, la información necesaria para llevar a cabo sus funciones y cumplir sus responsabilidades. Entre esta información se encuentra:

(iii) Los niveles de capital, liquidez y solidez financiera de la entidad y de los Vehículos de Administración de Recursos de Terceros.

Segundo. La información que se debe presentar a Junta Directiva, requerida por el Sistema de Información Gerencial (SIG).

Se dispone:

Dar por conocida la información presentada en relación con los estados financieros y gestión de terceros de la Sociedad BCR Valores S.A., con corte a febrero del 2021.

ARTÍCULO VIII

Declarar CONFIDENCIAL este acuerdo, así como la documentación de soporte, por cuanto el tema se relaciona con asuntos estratégicos y de uso restringido, de conformidad con lo establecido en el artículo 273 de la Ley General de la Administración Pública.

ARTÍCULO IX

Se convoca a sesión ordinaria para el miércoles siete de abril del dos mil veintiuno, a las ocho horas con treinta minutos.

ARTÍCULO X

Termina la sesión ordinaria n.°08-21, a las once horas con treinta y cinco minutos.