

INFORME DE GOBIERNO CORPORATIVO

I. Accionistas vinculados y transferencia de acciones de la BBV.

- 1.1. De la revisión de la información referida al registro de accionistas de la BBV, a la fecha se han verificado ocho (8) casos de vinculaciones, cuyo detalle se expone en el Anexo.

Al respecto, el inciso b) del artículo 29 de la Ley del Mercado de Valores dispone que las Bolsas de Valores deben cumplir con el siguiente requisito: "Un accionista, individualmente no podrá poseer más del diez por ciento (10%) del total de las acciones suscritas y pagadas de la correspondiente Bolsa de Valores. En conjunto los accionistas vinculados no podrán poseer, ni representar más del veinte por ciento (20%) del total de las acciones suscritas y pagadas".

En consecuencia, se evidencia que ningún accionista, de manera individual, ni accionistas vinculados tienen una participación accionaria que represente un incumplimiento a la mencionada Ley.

- 1.2. En la gestión 2023 se registró la siguiente transferencia de Acciones de la BBV:

- Sudamer Inversiones S.A. transfirió cuatro (4) acciones de la BBV a favor de BNB Valores S.A. Agencia de Bolsa. Dicha transferencia fue registrada en el Libro de Registro de Acciones de la BBV en fecha 13 de marzo de 2023.

En consecuencia, Sudamer Inversiones S.A. es propietaria de 4 acciones de la BBV (era propietaria de 8 acciones) y BNB Valores S.A. Agencia de Bolsa es propietaria de 23 acciones de la BBV (era propietaria de 19 acciones).

El detalle de los accionistas de la BBV también se expone en el Anexo I.

II. Puestos de Bolsa.

El Reglamento para Bolsas de Valores emitido por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), establece que el Reglamento Interno de Registro y Operaciones de las Bolsas de Valores debe contener, entre otros temas, el tratamiento para la otorgación, vigencia, transferencia, finalización y otros aspectos referidos a los Derechos de Puestos de Bolsa.

A este efecto, la Sección 2 del Capítulo 1 del Título II del Reglamento Interno de Registro y Operaciones de la BBV (RIRO) establece el tratamiento de los Puestos de Bolsa otorgados por la BBV.

La BBV ha otorgado veinticinco (25) Puestos de Bolsa, de los cuales doce (12) pertenecen a Agencias de Bolsa y trece (13) a personas naturales y jurídicas que no operan en la BBV.

En la gestión 2023 y hasta la fecha la BBV no ha otorgado ningún Puesto de Bolsa ni ha registrado ninguna transferencia de un Puesto de Bolsa.

III. Política e información histórica de pago de dividendos.

La Sociedad no cuenta con una política de distribución de dividendos aprobada por la Junta de Accionistas.

La distribución de los dividendos generados durante las gestiones 2011 a 2020 siguieron los lineamientos de la política de distribución de dividendos aprobada por el Directorio en fecha 31 de marzo de 2010, con excepción a la gestión 2019, que se distribuyó el 50% debido a que el ROE fue menor al 10%.

En reunión de Directorio de fecha 24 de marzo de 2022 se determinó dejar sin efecto la política de distribución de dividendos aprobada por el Directorio en fecha 31 de marzo de 2010. La distribución de dividendos generados en la gestión 2021 fue realizada sobre el 100% de las utilidades distribuibles, previa reducción de la reserva legal del 5%.

En el Anexo II se adjunta la información histórica sobre el pago de dividendos de la Sociedad.

Asimismo, a continuación, se presenta un cuadro con la información histórica porcentual sobre el pago de dividendos correspondiente a las gestiones 2011 a 2022:

Gestión	Porcentaje de distribución de dividendos	Comentario
2011	50%	
2012	0%	Durante las gestiones 2012 y 2013 no se distribuyeron dividendos en virtud a los requerimientos de flujo de efectivo de la Sociedad para encarar los proyectos que fueron aprobados por la Junta de Accionistas (Proyecto Inmobiliario y Proyecto Tecnológico).
2013	0%	
2014	9%	Los Proyectos Tecnológico e Inmobiliario, además de otros Proyectos contenidos en el Plan Estratégico de la Sociedad, requerían recursos para su implementación.
2015	25%	
2016	50%	
2017	35%	
2018	100%	
2019	50%	En el mes de junio de 2020 la JGOA determinó distribuir el 25% de las utilidades. En el mes de diciembre de 2020 la JGOA determinó distribuir adicionalmente un 25% de las utilidades. En consecuencia, se distribuyó el 50% de las utilidades correspondientes a la gestión 2019.
2020	100%	
2021	100%	
2022		En Junta General Ordinaria de Accionistas de 16 de mayo de 2022 se determinó la distribución del 100% de los resultados acumulados equivalente a Bs.2.407.963 a partir del 23 de mayo de 2022.

Gestión	Porcentaje de distribución de dividendos	Comentario
2022	100%	

Es importante señalar que la Junta General Ordinaria de Accionistas de fecha 24 de abril de 2023 determinó distribuir el 100% de resultados acumulados de la Sociedad.

A la fecha, existe un monto de dividendos pendiente de pago equivalente a Bs6.420.356,09. De este monto, la suma de Bs2.654.456,59 corresponde a dividendos de accionistas de la BBV que no comunicaron los datos requeridos para proceder con el respectivo pago y la suma de Bs3.765.899,50 corresponde a dividendos de accionistas respecto de los cuales la BBV no cuenta con ningún dato de contacto.

Para comunicar el pago de dividendos, la BBV remite notas a los accionistas a las direcciones que se tienen registradas y se realiza una publicación en un periódico de circulación nacional.

IV. Estructura del Directorio y la Comisión Fiscalizadora, composición, remuneraciones a los Directores y Síndicos y otros aspectos relativos al Directorio y la Comisión Fiscalizadora de la Sociedad.

- 4.1. Los artículos 59 y 77 de los Estatutos de la BBV establecen que los miembros del Directorio y los Síndicos durarán en sus funciones por el lapso de 2 (dos) años, pudiendo ser reelegidos indefinidamente.
- 4.2. La Junta General Ordinaria de Accionistas de la Sociedad, reunida en fecha 24 de abril de 2023, designó a los siguientes Directores y Síndicos:

Director Titular	Director Suplente	
Hugo Alejandro Morató Heredia	Acéfalo	Por Mayoría
Jorge Manuel Carmelo Hinojosa Jiménez	Acéfalo	Por Mayoría
Manuel Sebastián Campero Arauco	Acéfalo	Por Mayoría
Alejandro Pemintel Echenique	Acéfalo	Por Mayoría
Mercedes Miroslava Peña Quintanilla	Acéfalo	Por Minoría
Yalú Rita Gladys Galarza Mauri	Acéfalo	Por Minoría
Director Independiente Titular	Director Independiente Suplente	
Javier Mauricio Villanueva Pereira	Acéfalo	Por Mayoría
Elbio Homar Pérez López	Acéfalo	Por Mayoría

Edwin Vargas Rodríguez	Acéfalo	Por Minoría
Síndico Titular	Síndico Suplente	
Evelyn Soraya Grandi Gómez	Acéfalo	Por Mayoría
David Alex Suárez Pérez	Acéfalo	Por Minoría

Con relación a las dietas y remuneraciones de los Directores y Síndicos, la citada Junta resolvió lo siguiente:

- Mantener el monto de dietas para los Directores titulares de Bs1.400.- (un mil cuatrocientos 00/100 Bolivianos) netos de impuestos por sesión de Directorio asistida.
- Mantener las dietas adicionales de los Directores titulares miembros de los Comités del Directorio equivalente al 50% de la dieta asignada a los Directores, neta de impuestos, por cada sesión de Comité del Directorio asistida.
- Mantener la remuneración mensual de Bs3.500.- (tres mil quinientos 00/100 Bolivianos) netos de impuestos para los Síndicos.

Asimismo, la mencionada Junta determinó que la fianza para los Directores y Síndicos se mantenga sin modificaciones en la póliza de seguro a ser contratada y pagada por la Sociedad con una cobertura total de \$us1.800.000.- (un millón ochocientos mil 00/100 dólares de los Estados Unidos de Norteamérica).

- 4.3. El Directorio de la Sociedad, reunido en fecha 24 de abril de 2023, determinó la conformación de la siguiente estructura de Directorio:

Director	Cargo
Alejandro Pemintel Echenique	Presidente
Hugo Morató Heredia	Primer Vicepresidente
Miroslava Peña Quintanilla	Segundo Vicepresidente
Yalú Galarza Mauri	Directora Secretaria
Jorge Hinojosa Jiménez	Director
Sebastián Campero Arauco	Director
Javier Villanueva Pereira	Director Independiente
Edwin Vargas Rodríguez	Director Independiente
Elbio Pérez López	Director Independiente

La estructura y la composición del Directorio cumplen con los Estatutos y la normativa aplicable al efecto.

- 4.4. En fecha 9 de mayo de 2023, el señor Alejandro Pemintel Echenique presentó su carta de renuncia a los cargos de Presidente del Directorio y Director de la BBV.
- 4.5. El Directorio de la Sociedad, reunido en fecha 16 de mayo de 2023, determinó aceptar la renuncia del señor Alejandro Pemintel Echenique al cargo de Presidente del Directorio y al cargo de Director de la Sociedad, misma que se hizo efectiva a partir de la señalada fecha.

A este efecto, el Directorio determinó reconfigurar la conformación de la estructura de Directorio de la siguiente manera:

Director	Cargo
Hugo Morató Heredia	Presidente
Sebastián Campero Arauco	Primer Vicepresidente
Miroslava Peña Quintanilla	Segundo Vicepresidente
Yalú Galarza Mauri	Directora Secretaria
Jorge Hinojosa Jiménez	Director
Javier Villanueva Pereira	Director Independiente
Edwin Vargas Rodríguez	Director Independiente
Elbio Pérez López	Director Independiente

Finalmente, el Directorio determinó no convocar, por el momento, a Junta General Ordinaria de Accionistas de la Sociedad para la designación del sucesor del señor Alejandro Pemintel Echenique.

- 4.6. En cumplimiento de lo dispuesto por el artículo 63 de los Estatutos de la Sociedad, durante la gestión 2023 el Directorio se ha reunido una vez al mes en sesiones ordinarias para tratar asuntos de su competencia y se ha reunido de manera extraordinaria en los meses de enero, marzo, abril, mayo, junio, julio, agosto, septiembre, octubre, noviembre y diciembre.

En total se han celebrado treinta y tres (33) reuniones de Directorio. En promedio el 94% (noventa y cuatro por ciento) de los Directores han asistido a dichas reuniones. El detalle del porcentaje de participación se expone en el Anexo III.

- 4.7. Se ha identificado que los Directores Independientes titulares no han modificado sus declaraciones de vinculación respecto a las evaluadas para su elección. En consecuencia, se entiende que estos Directores mantienen su calidad de independientes de acuerdo a lo establecido por el artículo 52 Bis. de los Estatutos de la Sociedad.
- 4.8. De las treinta y tres (33) reuniones de Directorio realizadas en la gestión 2023, los dos Síndicos titulares asistieron a veinticinco (25) reuniones, seis (6) reuniones contaron con la asistencia de uno de los Síndicos y a dos (2) reuniones no asistió ninguno de los Síndicos.

En cumplimiento a lo dispuesto por el punto 2 del artículo 335 del Código de Comercio, la BBV notificó a los Síndicos todas las convocatorias a reuniones de Directorio.

V. Comités del Directorio.

El artículo 68 de los Estatutos de la Sociedad dispone que el Directorio podrá delegar parte de sus funciones y facultades, a excepción de aquellas que por su naturaleza son de competencia exclusiva de este órgano, a comités compuestos por miembros del Directorio y terceras personas.

Adicionalmente, la normativa emitida por la ASFI instruye la constitución de ciertos comités que deben estar conformados por Directores de la Sociedad.

A este efecto, en virtud de lo dispuesto por la normativa emitida por la BBV y la ASFI, la Sociedad ha conformado los siguientes Comités:

5.1. Comités Regulatorios.

5.1.1. Comité de Inscripciones. Durante la gestión 2023 este Comité se reunió en veintiocho (28) ocasiones.

5.1.2. Comité de Vigilancia. Durante la gestión 2023 este Comité se reunió en veintidós (22) ocasiones.

5.1.3. Comité de Auditoría. Durante la gestión 2023 este Comité se reunió en trece (13) ocasiones.

5.1.4. Comité de Gestión Integral de Riesgos y Cumplimiento. Durante la gestión 2023 este Comité se reunió en trece (13) ocasiones. En reunión de Directorio de fecha 29 de junio de 2023 se aprobó la modificación de la denominación del “Comité de Gestión Integral de Riesgos” por “Comité de Gestión Integral de Riesgos y Cumplimiento”.

5.1.5. Comité de Tecnología de la Información. Durante la gestión 2023 este Comité se reunió en doce (12) ocasiones.

5.2. Comités no regulatorios.

5.2.1. Comité de Transformación Digital. Durante la gestión 2023 este Comité se reunió en doce (12) ocasiones.

5.2.2. Comité de Asuntos del Mercado de Valores. Durante la gestión 2023 este Comité se reunió en tres (3) ocasiones.

5.2.3. Comité de Ética. Durante la gestión 2023 este Comité se reunió en seis (6) ocasiones.

5.2.4. Comité de Gobierno Corporativo. Durante la gestión 2023 este Comité se reunió en siete (7) ocasiones.

5.2.5. Petit Comité. Durante la gestión 2023 este Comité se reunió en veintiocho (28) ocasiones. El Petit Comité fue conformado en reunión de Directorio de fecha 9 de marzo de 2023 para el tratamiento ágil de las estrategias, soluciones y determinaciones que correspondan respecto de los incumplimientos en la Liquidación de Operaciones de Reporto.

5.3. Pago de dietas a miembros de los Comités de Directorio que no son Directores ni funcionarios de la BBV.

El Directorio de la BBV, reunido en fecha 25 de abril de 2023, tomó conocimiento de la renuncia de los Directores a las dietas asignadas por su participación en el Comité de Asuntos del Mercado de Valores y determinó que los miembros invitados del mencionado Comité no recibirán ninguna remuneración por su participación.

VI. Modificación de Estatutos y Escritura Constitutiva de la Sociedad.

En la gestión 2023 no se realizó ninguna modificación de los Estatutos y la Escritura Constitutiva de la Sociedad.

La última modificación fue realizada en la gestión 2021.

VII. Canje de acciones cartulares por nuevas acciones representadas mediante anotaciones en cuenta.

Con el propósito de promocionar la desmaterialización y emisión de acciones anotadas en cuenta en el mercado y que la BBV sea un ejemplo de esta iniciativa, se informó a la Junta General Extraordinaria de Accionistas de la BBV, reunida en fecha 16 de diciembre de 2020, que los Estatutos de la Sociedad prevén la posibilidad de la desmaterialización de las acciones, estableciendo dos alternativas: la desmaterialización de las acciones por determinación de cada accionista titular o la desmaterialización de las mismas por determinación de la Junta Extraordinaria de Accionistas. Al respecto, la segunda parte del Artículo 12 de los Estatutos señala textualmente lo siguiente: *"Para el caso de nuevas emisiones de acciones, incluidas las emergentes de un cambio del valor nominal de las mismas, será la Junta General Extraordinaria de Accionistas la que determine su forma de representación."*

En este sentido, la Junta General Extraordinaria de Accionistas de la BBV antes indicada, determinó lo siguiente: (i) incrementar el capital autorizado, suscrito y pagado por capitalización de cuentas patrimoniales; (ii) incrementar el valor nominal de las Acciones; (iii) proceder al canje de actuales Acciones cartulares por nuevas Acciones representadas mediante anotaciones en cuenta en el Sistema de Registro de Anotaciones en Cuenta a cargo de la Entidad de Depósito de Valores de Bolivia S.A. (EDV).

Hasta la fecha de emisión del presente informe, en virtud de la presentación de los requisitos exigidos para el efecto, la BBV registró la emisión de nuevas acciones representadas mediante anotaciones en cuenta en el Sistema de Registro de Anotaciones en Cuenta de la EDV a favor de los siguientes accionistas:

1. Asociación Nacional de Mineros Medianos
2. BNB SAFI S.A. Sociedad Administradora de Fondos de Inversión
3. Sociedad Administradora de Fondos de Inversión Mercantil Santa Cruz S.A.
4. Mercantil Santa Cruz Agencia de Bolsa S.A.
5. La Primera Entidad Financiera de Vivienda
6. Banco Bisa S.A.
7. Banco de Crédito de Bolivia S.A.
8. Panamerican Securites S.A. Agencia de Bolsa
9. Banco de Cochabamba S.A. En Liquidación
10. Banco Unión S.A.
11. Cámara de Industria, Comercio, Servicios y Turismo de Santa Cruz

12. Credibolsa S.A. Agencia de Bolsa
13. Banco Ganadero S.A.
14. La Paz Entidad Financiera de Vivienda
15. Panamerican Sociedad Administradora de Fondos de Inversión S.A.
16. Sociedad Administradora de Fondos de Inversión Unión S.A.
17. Ganadero Sociedad Administradora de Fondos de Inversión S.A.
18. Finanzas e Inversión Agencia de Bolsa S.A.
19. BNB Valores S.A. Agencia de Bolsa
20. Santa Cruz Securities Agencia de Bolsa S.A.
21. BDP Sociedad de Titularización S.A.
22. Cervecería Boliviana Nacional S.A.
23. Victor Romero Rivera
24. LEA Consultores y Empresas

El resto de accionistas notificados aún no han canjeado sus acciones y la BBV está a la espera de que presenten los requisitos exigidos para la emisión de sus nuevas acciones. Se realizarán recordatorios para que inicien el trámite correspondiente ante la BBV.

Siete (7) accionistas personas naturales y catorce (14) accionistas personas jurídicas no pueden ser ubicados para comunicarles las decisiones de canje y emisión de nuevas acciones de la BBV.

VIII. Modificación de estructura organizacional relacionada a la Alta Gerencia.

Durante la gestión 2023 se realizaron las siguientes modificaciones en la estructura organizacional relacionada a la Alta Gerencia de la Sociedad:

8.1. Renuncias y nombramiento.

- 8.1.1. En fecha 2 de agosto de 2023, el señor Javier Aneiva Villegas presentó su carta de renuncia al cargo de Gerente General de la BBV.

El Directorio de la Sociedad, reunido en fecha 2 de agosto de 2023, determinó aceptar la renuncia del señor Javier Aneiva Villegas al cargo de Gerente General de la Sociedad, misma que se hizo efectiva a partir del 3 de agosto de 2023. Asimismo, determinó designar al señor Pablo Vega Arnez como Gerente General interino, mientras se designe al nuevo Gerente General de la BBV.

- 8.1.2. El Directorio de la Sociedad, reunido en fecha 13 de septiembre de 2023, determinó contratar al señor Pablo Fernando Irueta Zambrana como Gerente General de la BBV, con inicio de actividades a partir de fecha 2 de octubre de 2023, y ratificar la designación del señor Pablo Vega Arnez como Gerente General a.i. hasta el día previo a esa fecha, retomando a partir de fecha 2 de octubre de 2023 sus funciones como Subgerente General
- 8.1.3. En fecha 13 de septiembre de 2023, el señor Pablo Vega Arnez presentó su carta de renuncia al cargo de Subgerente General de la BBV, efectiva a partir del 13 de octubre de 2023.

El Directorio de la Sociedad, reunido en fecha 13 de septiembre de 2023, determinó aceptar la renuncia del señor Pablo Vega Arnez, misma que se hizo efectiva a partir del 13 de octubre de 2023.

- 8.1.4. En fecha 13 de noviembre de 2023, el señor Alejandro Gozalves Rios presentó su carta de renuncia al cargo de Gerente de Innovación y Transformación Digital, efectiva a partir del 14 de noviembre de 2023.

8.2. Supresión de cargos, cambios de dependencia y denominación.

- 8.2.1. Se suprimieron los cargos del Subgerente General y del Gerente de Innovación y Transformación Digital.
- 8.2.2. La Gerencia de Tecnología de la Información pasó a depender de la Gerencia General, antes dependía de la Gerencia Central de Servicios de Apoyo.
- 8.2.3. La Jefatura de Gestión de Proyectos y Estrategia pasó a depender de la Gerencia General, antes dependía de la Gerencia de Innovación y Transformación Digital.
- 8.2.4. La Jefatura de Estrategia y Desarrollo de Mercados pasó a depender de la Gerencia General, antes dependía de la Subgerencia General.
- 8.2.5. La Gerencia de Promoción Bursátil cambió de denominación a Gerencia de Gestión Comercial.

El organigrama de la BBV se expone en el Anexo IV.

IX. Información sobre conflictos de interés detectados y suscitados en la gestión 2023.

9.1. Revisión de conflictos de interés de Directores.

Se han considerado las relaciones que tendrían los Directores con los Participantes del mercado o las Emisiones vigentes, según las declaraciones presentadas a través del Anexo "A" del Código de Ética de la Sociedad.

En las reuniones de Directorio de la gestión 2023, en una (1) ocasión un (1) Director se excusó de participar en el tratamiento de un tema considerado por el Directorio. Asimismo, en dos (2) ocasiones tres (3) Directores se excusaron de participar en el tratamiento de un tema considerado por el Directorio.

En las reuniones del Comité de Inscripciones de la gestión 2023, ningún miembro del Comité se excusó de participar en las determinaciones adoptadas sobre temas considerados por dicho Comité.

En las reuniones del Comité de Vigilancia de la gestión 2023, en una (1) ocasión un (1) miembro del Comité se excusó de participar en las determinaciones adoptadas sobre temas considerados por dicho Comité.

De las revisiones descritas anteriormente, se concluye que no se ha identificado la existencia de conflictos de interés entre los miembros del Directorio y los Directores que participan en los Comités de Inscripciones y Vigilancia con las decisiones adoptadas en la gestión 2023 sobre los Participantes, los Programas y las Emisiones en temas relacionados a inscripciones, retiros, suspensiones, sanciones y apelaciones.

9.2. Revisión de conflictos de interés del Gerente General, Subgerente General y Gerentes de Área.

Se han considerado las relaciones que tendrían el Gerente General, el Subgerente General y los Gerentes de Área con los Participantes del mercado y las Emisiones vigentes, según las declaraciones presentadas a través del Anexo "A" del Código de Ética de la Sociedad.

Se ha identificado que en ningún caso las inversiones que fueron declaradas en el Anexo "A" significan un porcentaje representativo de propiedad o de participación sobre ningún Emisor o Participante del mercado.

Se ha verificado que todos los procesos de inscripción de Emisiones y de aplicación de sanciones se efectuaron en base a los informes técnicos y legales de los Gerentes de Área correspondientes.

De las revisiones descritas anteriormente, se concluye que en la gestión 2023 no se ha identificado la existencia de conflictos de interés entre los Participantes del mercado y las Emisiones vigentes, objeto de sanción, suspensión o inscripción, y el Gerente General, el Subgerente General y los Gerentes de Área que recomendaron determinaciones y tomaron decisiones.

X. Operaciones con Sociedades relacionadas.

Se han revisado los registros contables de la BBV relacionados con pagos por servicios contratados con Sociedades relacionadas en la gestión 2023.

De la revisión antes descrita, se ha identificado que la BBV ha registrado como ingresos de servicios de información prestados a la EDV la suma de Bs16.975.- (dieciséis mil novecientos setenta y cinco 00/100 Bolivianos).

La BBV también ha registrado ingresos por servicios de comisiones por operaciones, inscripciones, mantenimientos, información y otros a sus accionistas Agencias de Bolsa por la suma de Bs5.669.956.- (cinco millones seiscientos sesenta y nueve mil novecientos cincuenta y seis 00/100 Bolivianos), las mismas que surgen de la aplicación del Tarifario Oficial de la Sociedad.

XI. Incumplimiento de Operaciones de Reporto.

En la gestión 2023 se han incumplido 1.212 (mil doscientos doce) Operaciones de Reporto concertadas en los Mecanismos de Negociación de la BBV. El monto total de los incumplimientos señalados alcanzó la suma total de Bs2.193.786.218,70 (dos mil ciento noventa y tres millones setecientos ochenta y seis mil doscientos dieciocho 70/100 Bolivianos), la cual incluye el monto de la Operación de Reporto más el Premio.

En las Operaciones de Reporto antes indicadas se vieron involucradas seis (6) Agencias de Bolsa incumplidoras y doce (12) Agencias de Bolsa afectadas.

A este efecto, con el objeto de regularizar esta situación y evitar futuros incumplimientos, a partir del mes de junio de 2023 la BBV realizó las siguientes acciones: (i) modificación del RIRO; (ii) emisión del nuevo modelo de Contrato de Reporto; (iii) implementación del Mecanismo de Negociación de Reporto Subasta Simple en Piso de Negociación; (iv) implementación del Mecanismo Negociación de Ejecución Forzosa; y (v) adecuación de normativa, operativa y de sistema ante la modificación del Reglamento para Operaciones de Reporto de ASFI.

XII. Metodología de elección de Directores en la Entidad de Depósito de Valores de Bolivia S.A. (EDV).

- 12.1. El Directorio de la Sociedad, reunido en fechas 26 de febrero y 5 de marzo de 2015, aprobó el mecanismo y procedimiento para escoger y designar a las personas que serán nominadas por la BBV, en su calidad de Accionista, para ocupar puestos en el Directorio de la EDV.
- 12.2. Asimismo, el Directorio de la Sociedad, reunido en fecha 28 de abril de 2023, aprobó que el mecanismo de designación de Directores en la EDV aprobado el año 2015 sea aplicable a los Síndicos y, en consecuencia, que se denomine mecanismo de designación de Directores y Síndicos en filiales.
- 12.3. A este efecto, en virtud de la convocatoria a Junta General Ordinaria de Accionistas de la EDV, el Directorio de la Sociedad, reunido en fecha 28 de abril de 2023, resolvió designar a los siguientes Directores y Síndicos, titulares y suplentes:

Directores Titulares	Directores Suplentes
Carola Blanco Morales	Gonzalo Rodríguez Díaz Villamil
Fernando Cristian Caballero Zuleta	Mario Patiño Serrate
Christian Hausherr Ariñez	Roberto Krutzfeldt Monasterio
Síndico Titular	Síndico Suplente
Marcelo Urdininea Dupleich	

- 12.4. La Junta General Ordinaria de Accionistas de la EDV, reunida en fecha 3 de mayo de 2023, designó, entre otros, a todos los Directores, titulares y suplentes, y Síndico, titular, propuestos por la BBV en su calidad de accionista, los cuales se mantienen hasta la fecha.
- 12.5. Los Estatutos de la EDV establecen en sus artículos 52 y 68 que los Directores y Síndicos durarán en sus funciones por el lapso de 2 (dos) años, pudiendo ser reelegidos indefinidamente.

Es cuanto tenemos a bien informar para los fines consiguientes.

Hugo Morató Heredia

Presidente del Directorio

Anexo I: Detalle de Accionistas BBV

Valor nominal por acción: 100.400

N°	ACCIONISTA	N° ACCIONES	VALOR NOMINAL DEL PAQUETE ACCIONARIO (BS)	PORCENTAJE DE PARTICIPACIÓN	PORCENTAJE ACUMULADO
1	AGENCIA DE BOLSA BANCruz S.A.	1	100.400	0,205%	
2	BANCO MERCANTIL SANTA CRUZ S.A.	36	3.614.400	7,377%	
3	MERCANTIL SANTA CRUZ AGENCIA DE BOLSA S.A.	1	100.400	0,205%	
4	SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSION MERCANTIL SANTA CRUZ S.A.	1	100.400	0,205%	7,99%
5	BANCO BISA S.A.	45	4.518.000	9,221%	
6	BISA S.A. AGENCIA DE BOLSA	1	100.400	0,205%	9,43%
7	BANCO DE CREDITO DE BOLIVIA S.A.	36	3.614.400	7,377%	
8	CREDIBOLSA S.A.	1	100.400	0,205%	7,58%
9	BNB VALORES S.A. - AGENCIA DE BOLSA	23	2.309.200	4,713%	
10	BNB SAFI S.A. SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSION	9	903.600	1,844%	6,56%
11	BANCO UNION S.A.	19	1.907.600	3,893%	
12	SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSION UNION S.A.	2	200.800	0,410%	
13	VALORES UNION S.A. FILIAL BANCO DE LA UNION S.A.	1	100.400	0,205%	4,51%
14	BANCO DE DESARROLLO PRODUCTIVO S.A.M. - BDP S.A.M. - BANCO DE SEGUNDO PISO	48	4.819.200	9,836%	
15	BDP SOCIEDAD DE TITULARIZACION S.A.	48	4.819.200	9,836%	19,67%
16	PANAMERICAN SECURITIES S.A.	10	1.004.000	2,049%	
17	PANAMERICAN SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSION S.A.	3	301.200	0,615%	2,66%
18	BANCO GANADERO S.A.	1	100.400	0,205%	
19	GANAAVALORES AGENCIA DE BOLSA S.A.	24	2.409.600	4,918%	

N°	ACCIONISTA	N° ACCIONES	VALOR NOMINAL DEL PAQUETE ACCIONARIO (BS)	PORCENTAJE DE PARTICIPACIÓN	PORCENTAJE ACUMULADO
20	GANADERO SAFI S.A.	2	200.800	0,410%	5,53%
21	AGROINVERSIONES DE ALTURA SRL	1	100.400	0,205%	0,205%
22	ARTESANIA TEXTIL BOLIVIANA	1	100.400	0,205%	0,205%
23	ASOCIACION DE BANCOS PRIVADOS DE BOLIVIA	11	1.104.400	2,254%	2,254%
24	ASOCIACION DE PRODUCTORES DE ALGODÓN	1	100.400	0,205%	0,205%
25	ASOCIACION NACIONAL DE MINEROS MEDIANOS	1	100.400	0,205%	0,205%
26	BANCO DE COCHABAMBA S.A. EN LIQUIDACION	19	1.907.600	3,893%	3,893%
27	BIBSA VALORES S.A.	15	1.506.000	3,074%	3,074%
28	BOLSA DE COMERCIO DE JUJUY S.A.	3	301.200	0,615%	0,615%
29	CAJA DE AHORRO Y PRESTAMO CACEN	1	100.400	0,205%	0,205%
30	CAJIAS JAIME	1	100.400	0,205%	0,205%
31	CAMARA DE INDUSTRIA Y COMERCIO DE SANTA CRUZ	1	100.400	0,205%	0,205%
32	CAMARA NACIONAL FORESTAL	1	100.400	0,205%	0,205%
33	CERVECERIA BOLIVIANA NACIONAL	1	100.400	0,205%	0,205%
34	CITICORP SECURITIES	1	00.400	0,205%	0,205%
35	COMPANIA AMERICANA DE INVERSIONES S.A.	19	1.907.600	3,893%	3,893%
36	COMPANIA AMERICANA DE SEGUROS	1	100.400	0,205%	0,205%
37	COMPANIA BOLIVIANA DE ENERGIA ELECTRICA COBEE	1	100.400	0,205%	0,205%
38	COMPANIA DE SEGUROS Y REASEGUROS	1	100.400	0,205%	0,205%
39	CONFEDERACION DE EMPRESARIOS PRIVADOS DE BOLIVIA	1	100.400	0,205%	0,205%
40	EMPRESA LUZ Y FUERZA ELECTRICA ORURO	1	100.400	0,205%	0,205%
41	EMPRESA MINERA AVICAYA	1	100.400	0,205%	0,205%
42	ESTALSA BOLIVIANA S.A.	1	100.400	0,205%	0,205%

N°	ACCIONISTA	N° ACCIONES	VALOR NOMINAL DEL PAQUETE ACCIONARIO (BS)	PORCENTAJE DE PARTICIPACIÓN	PORCENTAJE ACUMULADO
43	FINANZAS E INVERSIÓN AGENCIA DE BOLSA S.A. FIABOLSA	3	301.200	0,615%	0,615%
44	FRIEDHEIM ROSENBAUM RENE Y SONIA DORA	1	100.400	0,205%	0,205%
45	GUTIERREZ GONZALO	1	100.400	0,205%	0,205%
46	IBOLSA AGENCIA DE BOLSA S.A.	1	100.400	0,205%	0,205%
47	INTERBOLSA S.A.	1	100.400	0,205%	0,205%
48	INTERMACO	1	100.400	0,205%	0,205%
49	JUSTINIANO PAZ HECTOR	1	100.400	0,205%	0,205%
50	LA BOLIVIANA CIACRUZ DE SEGUROS Y REASEGUROS S.A.	2	200.800	0,410%	0,410%
51	LA MERCANTIL DE SEGUROS Y REASEGUROS S.A.	1	100.400	0,205%	0,205%
52	LA PAZ ENTIDAD FINANCIERA DE VIVIENDA	1	100.400	0,205%	0,205%
53	LABORATORIOS VITA S.A.	1	100.400	0,205%	0,205%
54	LEA CONSULTORES Y EMPRESAS	1	100.400	0,205%	0,205%
55	MANUFACTURAS DE ALGODON MASA	1	100.400	0,205%	0,205%
56	MULTIVALOES AGENCIA DE BOLSA S.A.	1	100.400	0,205%	0,205%
57	MUTUAL DE AHORRO Y PRESTAMO LA PRIMERA	19	1.907.600	3,893%	3,893%
58	NOGALES V. JOHNNY	1	100.400	0,205%	0,205%
59	OPENWORLD BOLIVIA S.A. AGENCIA DE BOLSA	1	100.400	0,205%	0,205%
60	PARADA ARAMAYO OSCAR MARIO Y HERMANOS	1	100.400	0,205%	0,205%
61	PEREZ MONASTERIOS MARCELO	1	100.400	0,205%	0,205%
62	PINILLA ORIHUELA CARLOS	1	100.400	0,205%	0,205%
63	PRIME INVESTMENTS SANTA CRUZ AGENCIA DE BOLSA S.A.	1	100.400	0,205%	0,205%
64	ROJAS ALBERTO	1	100.400	0,205%	0,205%
65	ROMERO RIVERA VICTOR	1	100.400	0,205%	0,205%

N°	ACCIONISTA	N° ACCIONES	VALOR NOMINAL DEL PAQUETE ACCIONARIO (BS)	PORCENTAJE DE PARTICIPACIÓN	PORCENTAJE ACUMULADO
66	SANTA CRUZ SECURITIES S.A. AGENCIA DE BOLSA FILIAL DE FASSIL FFP S.A.	1	100.400	0,205%	0,205%
67	SOCIEDAD DE BOLSA CENTAURUS S.A.	1	100.400	0,205%	0,205%
68	SUAREZ ARRAYA OSCAR	1	100.400	0,205%	0,205%
69	SUDAMER INVERSIONES S.A.	4	401.600	0,820%	0,820%
70	SUDAVAL AGENCIA DE BOLSA S.A. - SUDAVAL S.A.	37	3.714.800	7,582%	7,582%
71	TECNO BOLIVIANA SRL	1	100.400	0,205%	0,205%
72	UNION INSURANCE COMPANY	1	100.400	0,205%	0,205%
73	VALORES BURSATILES LA PAZ S.A.	1	100.400	0,205%	0,205%
74	WENDE ERNESTO	1	100.400	0,205%	0,205%
TOTAL		488	48.995.200	100,00%	100,00%
Valor nominal de cada acción (Bs)		100.400			
Capital Pagado (Bs)		48.995.200			

Anexo II: Tratamiento de Resultados Histórico

	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022
Tratamiento de Resultados												
Resultado del Periodo	4.221.860	4.650.909	5.837.039	7.950.723	8.078.709	9.951.740	5.345.508	7.992.620	4.734.223	8.427.012	6.288.753	7.909.678
Utilidades acumuladas no distribuidas											2.407.939	-
Resultado Distribuible	4.010.767	4.418.364	5.545.187	7.553.187	7.878.798	9.951.740	5.345.508	7.992.620	4.734.223	8.427.012	5.974.316	7.514.195
Distribución de dividendos del período	2.005.387			686.001	1.969.700	4.975.872	1.870.928	7.992.620	2.367.112	8.427.012	8.382.255	7.514.195
Porcentaje	50%	0%	0%	9%	25%	50%	35%	100%	50%	100%	100%	100%

Patrimonio Neto	20.815.484	23.461.006	29.298.045	37.248.769	44.641.477	52.623.518	52.993.153	59.114.845	55.856.448	61.916.348	59.778.092	59.305.516
Número de acciones	488	488	488	488	488	488	488	488	488	488	488	488
Dividendo por acción	4.109	-	-	1.406	4.036	10.196	3.834	16.378	4.851	17.268	17.177	15.398
ROE	25,44%	22,34%	24,88%	27,14%	21,69%	22,29%	10,16%	15,08%	8,01%	15,09%	10,16%	13,23%

Anexo III: Porcentaje de Directores que Participaron de las Reuniones de Directorio Gestión 2023

Acta de Directorio N°	Fecha de la Reunión	Número de Directores presentes	Porcentaje de Participación
1	19 de enero de 2023	9	100%
2	30 de enero de 2023	9	100%
3	16 de febrero de 2023	8	89%
4	9 de marzo de 2023	9	100%
5	16 de marzo de 2023	9	100%
6	22 de marzo de 2023	9	100%
7	29 de marzo de 2023	9	100%
8	12 de abril de 2023	9	100%
9	19 de abril de 2023	9	100%
10	24 de abril de 2023	7	78%
11	24 de abril de 2023	7	78%
12	25 de abril de 2023	8	89%
13	28 de abril de 2023	8	89%
14	12 de mayo de 2023 reinstalada el 16 de mayo de 2023	9	100%
15	18 de mayo de 2023	7	88%
16	25 de mayo de 2023	7	88%
17	1 de junio de 2023	7	88%
18	2 de junio de 2023	7	88%
19	14 de junio de 2023	7	88%
20	29 de junio de 2023	8	100%
21	21 de julio de 2023	8	100%
22	27 de julio de 2023	8	100%
23	2 de agosto de 2023	8	100%
24	24 de agosto de 2023	8	100%
25	12 de septiembre de 2023	8	100%

26	28 de septiembre de 2023	7	88%
27	16 de octubre de 2023	8	100%
28	25 de octubre de 2023	8	100%
29	16 de noviembre de 2023	7	88%
30	23 de noviembre de 2023	7	88%
31	8 de diciembre de 2023	7	88%
32	19 de diciembre de 2023	8	100%
33	28 de diciembre de 2023	7	88%
Promedio		8	94%

Anexo IV: Organigrama BBV

