

1 BN VALORES, PUESTO DE BOLSA, S. A.
2

3 Nº 467

4
5 Costa Rica, lunes veinte de marzo del dos mil veintitrés, a las catorce horas.

6
7 SESIÓN ORDINARIA
8

9 Asistencia:
10 Directivos:
11
12
13 MBA. Flora Montealegre Guillén, presidenta
14 MBA. José Manuel Arias Porras, vicepresidente
15 Sr. Rodolfo González Cuadra, secretario *ad hoc*
16 Lic. Luis Carlos Mora Oconitrillo, vocal
17
18 Gerente General: M.Sc. Melvin Garita Mora
19 Auditor Interno: Lic. Carlos Rodríguez Gómez
20 Asesora Legal Junta Directiva
21 General del BNCR a.i.: Lcda. Jessica Borbón Guevara
22 Secretaria General: Lcda. Cinthia Vega Arias

23 ARTÍCULO 1.º
24

25 De conformidad con lo previsto en el artículo 15.º del *Reglamento para el Funcionamiento de las juntas directivas de las subsidiarias que conforman el Conglomerado Financiero BNCR*, la presente sesión se desarrolló vía la herramienta Microsoft Teams, garantizando la simultaneidad, interactividad e integralidad entre la comunicación de todos los participantes.

26 ARTÍCULO 2.º
27

28 Se dejó constancia de que el director señor Allan Calderón Moya no participó en la
29 presente sesión por cuanto se encuentra atendiendo asuntos propios de su cargo como
30 Subgerente General del Banco Nacional. En su lugar, el director Rodolfo González
31 Cuadra fungió como Secretario *ad hoc* de la Junta Directiva de BN Valores Puesto de
32 Bolsa, S. A.

33 ARTÍCULO 3.º
34

35 Se dejó constancia de que el asesor legal, señor Rafael Brenes Villalobos, no asistió a
36 la presente sesión por cuanto disfruta de vacaciones. En su lugar, desempeña de
37 manera interina el cargo de Asesora Legal de la Junta Directiva General, la señora
38 Jessica Borbón Guevara, funcionaria de la Secretaría General, de conformidad con lo
39 acordado por la Junta Directiva General en el artículo 13.º, sesión 12.624 del 17 de
40 enero del 2023.

41 ARTÍCULO 4.º
42

43 En atención al artículo 56.1 de la Ley General de Administración Pública, que
44 dispone la responsabilidad de los miembros de verificar que las sesiones se estén
45 grabando en audio y video, la presidenta de este directorio, señora Flora Montealegre
46 Guillén, dijo: "Vamos a dar inicio, entonces, a la sesión número 467 del 20 de marzo,
47 son las 2:02 p.m. Adelante, don Melvin. Vamos a pasar a la agenda. Primero,
48 verificación de la grabación de audio y video.

49 La señora Vega Arias indicó: "Ya dio inicio la grabación, doña Flora".

50 La directora Montealegre Guillén externó: "O.K. Perfecto".

51 (F.M.G.)

1 **ARTÍCULO 5.º**
2

3 La presidenta de este directorio, señora Flora Montealegre Guillén, expresó:
4 “Pasamos, entonces, a la aprobación el orden del día. ¿Algún comentario al respecto?”.
5

6 El director González Cuadra indicó: “No, señora”.

7 El director Mora Oconitrillo acotó: “No, señora”.

8 La directora Montealegre Guillén manifestó: “Don Carlos tiene la mano levantada”.
9 El señor Rodríguez Gómez comentó: “Sí, gracias, doña Flora. Para la presentación del
10 punto 4.e, sobre el informe de legitimación de capitales, ahí yo voy a invitar al señor
Orlando Piedra Zúñiga, que fue el analista que participó en este estudio”.

11 La directora Montealegre Guillén respondió: “Muy bien, no hay problema”.

12 El señor Rodríguez Gómez dijo: “Gracias”.

13 La directora Montealegre Guillén concluyó: “Entonces, damos por aprobada el acta
14 de la sesión ordinaria..., no la aprobación del orden del día, disculpen. ¿De acuerdo
15 todos?”.
16

Los directivos externaron su anuencia.

17 **Resolución**

18 **POR VOTACIÓN NOMINAL Y UNÁNIME SE ACORDÓ:** aprobar el orden del
19 día de la presente sesión ordinaria número 467 de BN Valores, Puesto de Bolsa, S. A.

20 (F.M.G.)
21

22 **ARTÍCULO 6.º**
23

24 La directora señora Flora Montealegre Guillén manifestó: “Pasamos a la aprobación
25 del acta de la sesión ordinaria número 466, celebrada el 6 de marzo del 2023. ¿Algún
26 comentario al respecto?”.
27

El director González Cuadra contestó: “No, de mi parte”.

El director Arias Porras acotó: “Ninguno de mi parte”.

El director Mora Oconitrillo dijo: “Yo tampoco”.

La directora Montealegre Guillén manifestó: “O.K., entonces, procedemos a la
31 aprobación del acta de la sesión ordinaria número 466”.
32

Los directores mostraron estar de acuerdo.

33 **Resolución**

34 **POR VOTACIÓN NOMINAL Y UNÁNIME SE ACORDÓ:** aprobar el acta de la
35 sesión ordinaria número 466, celebrada el 6 de marzo del 2023.

36 (F.M.G.)
37

38 **ARTÍCULO 7.º**
39

40 La presidenta del directorio, señora Flora Montealegre Guillén consultó: “¿Algún
41 tema de la *Presidencia, Directores, Gerente General o Auditor*”.
42

El señor Garita Mora respondió: “No señora”.

43 La directora Montealegre Guillén acotó: “¿Ningún tema?” Al no haberlo, dijo: “O.K.,
44 muy bien. Entonces, pasamos a los temas resolutivos. No, que no tenemos temas
45 resolutivos, justamente por eso tenemos la reunión virtual, entonces, pasamos a los
46 temas informativos”.

47 (F.M.G.)
48

1 **ARTÍCULO 11.º**
2

3 El gerente general, señor Melvin Garita Mora, presentó el resumen ejecutivo 467-4.d,
4 de fecha 20 de marzo del 2023, al que se adjunta la carta del 9 del mismo mes, suscrita
5 por la señora Cinthia Vega Arias, secretaria general del Banco Nacional, mediante
6 la cual transcribe el acuerdo tomado por la Junta Directiva General en el artículo
7 15.º, sesión n.º 12.631, celebrada el 7 de marzo del 2023, en el que se aprobó la
8 propuesta de modificación a los artículos 21.º y 15.º del **Reglamento de la Junta**
9 **Directiva General** y al **Reglamento para el funcionamiento de las juntas**
10 **directivas de las subsidiarias que conforman el Conglomerado Financiero**
11 **BNCR**, respectivamente, de conformidad con los términos del oficio ALG-03-2023 del
12 2 de marzo del 2023, suscrito por el señor Rafael Brenes Villalobos, asesor legal
13 (anexo en esta oportunidad).

14 El señor Garita Mora dijo: "Sí, doña Flora. Esta es una modificación al Reglamento.
15 Básicamente lo que se modificó fue el artículo 21.º y el artículo 15.º del reglamento
16 de funcionamiento de las juntas directivas. Este es el que nos está permitiendo hoy
17 sesionar de forma virtual, dado que no teníamos resolutivos, y ya, de acuerdo a los
18 cambios recientes que se han realizado, pues, ya podíamos implementarlo en la Junta
19 Directiva de BN Valores y, básicamente, de carácter informativo y público para el
20 tratamiento del mismo, perdón".

21 La directora Montealegre Guillén externó: "Muy bien, entonces, damos por conocida
22 la modificación al Reglamento y pasamos al siguiente punto".

23 **Resolución**

24 **POR VOTACIÓN NOMINAL Y UNÁNIME SE ACORDÓ:** tener por presentada
25 la modificación a los artículos 21.º y 15.º al **Reglamento de la Junta Directiva**
26 **General** y al **Reglamento para el funcionamiento de las juntas directivas de**
27 **las subsidiarias que conforman el Conglomerado Financiero BNCR**,
28 respectivamente, de conformidad con los términos del acuerdo tomado por la Junta
29 Directiva General en el artículo 15.º, sesión 12.631, celebrada el 7 de marzo del 2023,
30 anexo a la carta de fecha 9 del mismo mes, suscrita por la señora Cinthia Vega Arias,
31 secretaria general del Banco Nacional. Es entendido que la Administración divulgará
32 a nivel interno y a quienes corresponda la modificación conocida en esta ocasión.

33 **Comuníquese** a Gerencia General.

34 (M.G.M.)
35

36 **ARTÍCULO 13.º**
37

38 El auditor interno, señor Carlos Rodríguez Gómez, presentó el resumen ejecutivo
39 467-4.f, de fecha 20 de marzo del 2023, al cual se adjuntan los siguientes documentos,
40 para conocimiento de este órgano colegiado: **i)** cuadro resumen sobre la verificación
41 del cumplimiento de los indicadores normativos establecidos en el Reglamento de
42 Gestión de Riesgos y **ii)** detalle de verificación del cumplimiento de ese Reglamento,
43 ambos con datos a febrero del 2023.

44 Sobre el particular, el señor Rodríguez Gómez expresó: "Sí, bueno, este es el
45 seguimiento que le damos a los indicadores del Reglamento de Gestión de Riesgos; en
46 realidad, todos los indicadores se encuentran en cumplimiento. Tenemos una
47 cobertura de riesgo de 2,87 veces, tenemos un saldo abierto ajustado por riesgo de
48 6,09 veces y en lo que es el límite del endeudamiento de 2,61 veces. Entonces, en
49 términos generales, se están cumpliendo con todos los indicadores que establece el
50 Reglamento de Gestión de Riesgos. No sé si tienen alguna consulta".

51 La directora Montealegre Guillén indicó: "Sí, yo tal vez lo que diría es, o sea
52 cumplimos; pero, las flechitas indican, bueno, que hemos bajado capital base, hemos

1 bajado cobertura y —¿qué más? —, bueno, y hemos subido el saldo abierto ajustado
2 por riesgo, y el riesgo cambiario también, o sea, que realmente sí ha habido cambios
3 importantes en términos de la variación. Seguimos cumpliendo, que está muy bien;
4 pero, sí creo que hay que seguir monitoreando eso. Don Melvin, adelante, por favor".
5 El señor Garita Mora manifestó: "Sí, doña Flora, el saldo abierto ajustado por riesgo
6 es un indicador que lo que mide, en términos generales, es el apalancamiento que
7 tiene el Puesto de Bolsa ajustado por algunas variables de riesgo y, conforme el
8 apalancamiento aumenta, ese indicador aumenta. El límite normativo de este
9 indicador es de 25 veces y...".

10 La directora Montealegre Guillén señaló: "O.K., estamos muy bien ahí, O.K."

11 El señor Garita Mora agregó: "Y el límite para estar en apetito está en 15 veces,
12 entonces, estamos bastante alejados de él y sería normal, digamos, que en los
13 próximos meses esto aumente, debido al apalancamiento que estamos potenciando
14 con los clientes para aprovechar el nivel de tasas de interés. Y respecto al riesgo
15 cambiario, en particular, este indicador la forma en que lo gestionamos nosotros es a
16 través de la posición en moneda extranjera y la posición en moneda extranjera que
17 nosotros tenemos es neutra, la nuestra anda alrededor de US\$100.000,00, es
18 básicamente para hacerle frente a algunos gastos operativos o ayudarle a
19 financiamientos por algún error operativo o por alguna situación de algunas
20 operaciones en dólares, entonces, lo que está reflejando el riesgo cambiario no es que
21 estemos cambiando la posición, sino es básicamente la volatilidad que ha tenido el
22 tipo de cambio en el último mes, no necesariamente obedece a una decisión nuestra
23 de aumentar el riesgo cambiario, como sí ocurre en el saldo ajustado por riesgo".

24 La directora Montealegre Guillén mencionó: "O.K., gracias. Don José Manuel".

25 El director Arias Porras expresó: "Sí creo entenderle a Melvin que el rubro capital
26 base se mide por cobertura de riesgos, ¿es así?, porque el rubro de capital base no
27 tiene resultado, entonces, yo iba a preguntar que por qué no tenía el resultado. Luego,
28 iba a preguntar que por qué no tenía resultado el riesgo cambiario; pero, en eso
29 explicaron que se mide por la posición neta y por el límite de endeudamiento,
30 entonces, creo que hay algo ahí en la forma en que los que se miden por otros deberían
31 tener o una letra grande y no deberían tener casilla en el lado derecho para que quede
32 claro que los siguientes son los medidores del anterior, porque, de lo contrario, ahí
33 faltan cuatro resultados".

34 El señor Rodríguez Gómez indicó: "Sí, señor. Tal vez, si me permite".

35 La directora Montealegre Guillén señaló: "Adelante, don Carlos".

36 El señor Rodríguez Gómez comentó: "Sí, en realidad, el capital base, bueno, tiene
37 también su fórmula, ahí participa el capital social, participa el capital secundario y
38 hay algunas deducciones que hace la normativa; pero, este dato ya es un capital base
39 neto, de acuerdo con la normativa y qué es lo que nos permite hacer esa cobertura de
40 requerimientos de capital, que es donde están presentes los riesgos. Entonces, ahí
41 básicamente es esa relación, el capital base nos cubre 2,87 veces estos requerimientos
42 de riesgos que establece la normativa".

43 El director Arias Porras apuntó: "Sí, es lo que aparece en la línea siguiente".

44 El señor Rodríguez Gómez afirmó: "Correcto".

45 La directora Montealegre Guillén expresó: "Muy bien. Entonces, si no hay más
46 comentarios, daríamos por conocidos los resultados de la verificación del
47 cumplimiento de los indicadores normativos establecidos en el Reglamento de
48 Gestión de Riesgos a febrero del 2023".

49 Los señores directores estuvieron de acuerdo.

50 Resolución

51 **POR VOTACIÓN NOMINAL Y UNÁNIME SE ACORDÓ:** tener por presentado
52 el resumen ejecutivo 467-4.f, de fecha 20 de marzo del 2023, al cual se adjuntan los

1 siguientes documentos, para conocimiento de este órgano colegiado: **i)** cuadro
2 resumen sobre la verificación del cumplimiento de los indicadores normativos
3 establecidos en el Reglamento de Gestión de Riesgos y **ii)** detalle de verificación del
4 cumplimiento de ese Reglamento, ambos con datos a febrero del 2023.

5 Comuníquese a Auditoría Interna.

(C.R.G)

ARTÍCULO 14.º

10 La presidenta de este directorio, señora Flora Montealegre Guillén señaló: "Pasamos
11 a la verificación final de grabación y video".

12 La señora Vega Arias indicó: "Se grabó correctamente, doña Flora".

13 La directora Montealegre Guillén expresó: "Muy bien. Entonces, damos por termina
14 la sesión. Muchas gracias".

(F.M.G.)

17 A las quince horas con cuarenta y cinco minutos se levantó la sesión.

PRESIDENTA

SECRETARIO AH HOC

MBA. Flora Montealegre Guillén

Sr. Rodolfo González Cuadra