

BN VALORES, PUESTO DE BOLSA, S. A.

N° 468

Costa Rica, jueves trece de abril del dos mil veintitrés, a las catorce horas.

SESIÓN ORDINARIA

Asistencia:
Directivos: MBA. Flora Montealegre Guillén, presidenta
MBA. José Manuel Arias Porras, vicepresidente
M.Sc. Allan Calderón Moya, secretario
Sr. Rodolfo González Cuadra, tesorero
Lic. Luis Carlos Mora Oconitrillo, vocal
Lcda. Jessica Borbón Guevara
Fiscal:
Gerente General: M.Sc. Melvin Garita Mora
Auditor Interno: Lic. Carlos Rodríguez Gómez
Asesor Legal Junta Directiva
General del BNCR: Lic. Rafael Ángel Brenes Villalobos
Secretaria General a.i.: Lcda. Sofía Zúñiga Chacón

ARTÍCULO 1.º

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.

ARTÍCULO 2.º

En atención al artículo 56.1 de la Ley General de Administración Pública, que dispone la responsabilidad de los miembros de verificar que las sesiones se estén grabando en audio y video, la presidenta de este directorio, señora Flora Montealegre Guillén, dijo: “Damos inicio a la sesión número 468 del 13 de abril del 2023. Primero, pasamos a la verificación de video y audio.
La señora Zúñiga Chacón indicó: “Sí, señora; ya empezamos la grabación”.
La directora Montealegre Guillén externó: “O.K. Perfecto”.
(F.M.G.)

ARTÍCULO 3.º

La presidenta de este directorio, señora Flora Montealegre Guillén, expresó: “Esta reunión se trata de una reunión virtual, dadas las características de que vamos a ver solamente temas informativos y no resolutivos, por eso es que estamos teniendo la reunión virtualmente. Entonces, pasamos a la revisión del orden del día, ¿hay algún comentario?”.
El director González Cuadra respondió: “No de mi parte”.
El director Arias Porras dijo: “Ninguno”.
La directora Montealegre Guillén preguntó: “¿Todos de acuerdo?”.
Los señores directores estuvieron de acuerdo.
Resolución

POR VOTACIÓN NOMINAL Y UNÁNIME SE ACORDÓ: aprobar el orden del día de la presente sesión ordinaria número 468 de BN Valores, Puesto de Bolsa, S. A. (F.M.G.)

ARTÍCULO 4.º

La presidenta de este directorio, señora Flora Montealegre Guillén, manifestó: “Pasamos a la aprobación del acta de la sesión pasada. No sé si hay algún comentario al respecto”.

El director Mora Oconitrillo dijo: “Yo no tengo”.

El director Arias Porras acotó: “Ninguno”.

El señor Brenes Villalobos expresó: “Doña Flora, ¿me permite?”.

La señora Montealegre Guillén respondió: “Sí”.

El señor Brenes Villalobos apuntó: “Nada más es una recomendación para que el artículo 9.º se declare confidencial, porque se trataron algunos temas de carácter estratégico. Esa es básicamente la recomendación”.

La directora Montealegre Guillén manifestó: “Muy bien. ¿Están todos de acuerdo con declararlo confidencial ese artículo?”.

Los directores mostraron estar de acuerdo.

Resolución

POR VOTACIÓN NOMINAL Y UNÁNIME SE ACORDÓ: aprobar el acta de la sesión ordinaria número 467, celebrada el 20 de marzo del 2023, considerando la observación formulada en esta ocasión por el Asesor Legal, en el sentido de declarar confidencial el artículo 9.º de la citada acta.

(F.M.G.)

ARTÍCULO 5.º

La presidenta de este directorio, señora Flora Montealegre Guillén, expresó: “Pasamos a los temas de Presidencia, Gerencia y directores. Yo aquí tengo un punto; pero, no sé si alguien más tiene un punto que quisiera levantar”.

El director Calderón Moya dijo: “Yo tengo un punto, doña Flora, si permite.

La directora Montealegre Guillén indicó: “Sí, adelante, por favor”.

El director Calderón Moya expresó: “Es muy rápido, nada más es para ver si les parece. Producto de los movimientos eventuales que tendrían las tasas de interés hacia la baja y que deberíamos estar viendo, y creo que seguramente eso va a tener un impacto, seguramente en algunos perfiles de la Política de Inversiones que se podrían estar pensando, me parece a mí, para los siguientes meses, entonces, si les parece que, tal vez, la Gerencia nos plantee algún escenario de qué están previendo para los siguientes tres, seis y nueve meses en tasas de interés, tipo de cambio y si, eventualmente, eso podría ser alguna propuesta de modificar apetitos o algo, de tal manera que, entonces, podemos conocer algo respecto a la Política de Inversiones diferente. Me parece que seguramente podríamos tener un escenario de tasas a la baja y podría cambiar el tema de duraciones y eso; pero, es una sugerencia, si les parece, y si la Gerencia nos lo podría traer”.

El director Arias Porras apuntó: “A mí me parece muy adecuado”.

La directora Montealegre Guillén afirmó: “Sí, a mí también”.

El director González Cuadra indicó: “Sí, claro”.

La directora Montealegre Guillén afirmó: “Lo pondríamos, entonces, en la próxima sesión”.

El director Arias Porras consultó: “¿El informe?”.

1 La directora Montealegre Guillén contestó: “Sí, correcto. ¿O quisieras comentar algo
2 ahorita, Melvin?”.

3 El señor Garita Mora respondió: “Como ustedes gusten, doña Flora, igual, la próxima
4 sesión es el lunes, entonces, les puedo traer ya una presentación con algunos gráficos
5 y algunas filminas para que sea mucho más claro todo”.

6 El director Arias Porras apuntó: “Sí”.

7 El director Mora Oconitrillo señaló: “Parece bien”.

8 La directora Montealegre Guillén expresó: “O.K., muy bien, muchas gracias”.

9 El director Calderón Moya dijo: “Disculpe, doña Flora, nada más que recordemos que
10 el 20 de abril creo que, don Melvin, el Banco Central tiene reunión para ajuste de
11 tasas, entonces, con suerte valdría la pena, mi sugerencia es verlo no la otra, sino la
12 que sigue para ver ya ese movimiento a ver si ya tomar eso en..., como sugerencia,
13 digo yo, podemos tomar como algún *trend*, alguna tendencia; pero, ya teniendo esa
14 información va a ser mucho más certera la Política de Inversiones, entonces, tal vez,
15 como sugerencia, esperar dos semanas, me parece que es adecuado para tener la
16 información de tasas en colonos, como sugerencia, para que lo valoren”.

17 La directora Montealegre Guillén dijo: “O.K., me parece muy bien, entonces,
18 quedamos en eso que sería para una próxima sesión que tendríamos esa presentación
19 de don Melvin”.

20 **Resolución**

21 De conformidad con lo solicitado por el director Allan Calderón Moya en la parte
22 expositiva del presente artículo, **POR VOTACIÓN NOMINAL Y UNÁNIME SE**
23 **ACORDÓ: encargar** a la Gerencia General, presentar, en una próxima sesión que
24 celebre este órgano colegiado, un escenario que muestre la situación que prevé BN
25 Valores, Puesto de Bolsa, S. A., para los siguientes tres, seis y nueve meses en las
26 tasas de interés y el tipo de cambio producto de los eventuales movimientos hacia la
27 baja que tendrían las tasas de interés y el posible impacto que eso ocasionaría en
28 algunos perfiles de la Política de Inversiones, para que este órgano colegiado analice
29 y resuelva lo que corresponda.

30 **Comuníquese** a Gerencia General.

32 **ARTÍCULO 11.º**

34 La secretaria general a.i., señora Sofía Zúñiga Chacón, presentó informe del 13 de
35 abril del 2023, referente a los acuerdos tomados por esta Junta Directiva que
36 involucran órdenes para los distintos órganos administrativos y se encuentran
37 pendientes de cumplimiento.

38 La señora Zúñiga Chacón expresó: “Doña Flora, nada más referirme a que tenemos
39 cuatro informes, de los cuales tres están en plazo y hay uno que sí venció el 20 de
40 marzo, que es una solicitud que se le encargó a la Gerencia de analizar la estrategia
41 para la promoción de la oferta de productos del Puesto de Bolsa. Me parece que don
42 Melvin se va a referir al respecto”.

43 La directora Montealegre Guillén dijo: “Adelante, don Melvin”.

44 El señor Garita Mora manifestó: “En esto, siguiendo las observaciones de don José
45 Manuel y don Allan en el acta, hemos estado trabajando con la Dirección de Mercadeo
46 y con la Dirección de Relaciones Institucionales. Ya la Dirección de Mercadeo nos
47 envió una propuesta de preguntas para hacerle a un grupo escogido de clientes. Dada
48 la naturaleza de los clientes que tenemos nosotros hacer un *focus group* y sacarlos de
49 su día a día para que vengan a reunirse no es viable y lo que vamos a hacer es, bueno,
50 ya tenemos la propuesta de cuestionarios, montarlos en un formato *web*, y coordinar
51 con los Corredores de Bolsa la elección de esos clientes a los que les estaríamos
52 haciendo ese *focus group* virtual para que una vez que procesemos eso traer los

1 resultados la Junta Directiva. Para todo este trabajo estaríamos necesitando por lo
2 menos un mes, un mes medio más, doña Flora, si ustedes lo ven a bien, dado que
3 conlleva esa recopilación de información con los clientes y escogerlos y convencerlos
4 de que nos ayuden a responder las preguntas”.

5 La directora Montealegre Guillén señaló: “Entendido; pero, sería importante que nos
6 dieras una fecha, entonces, para poder dejar una fecha fija de cuándo sería la
7 presentación”.

8 El señor Garita Mora apuntó: “Sí, la próxima Junta es el lunes, podría ser para la
9 segunda sesión de mayo, si ustedes lo tienen a bien, doña Flora”.

10 La directora Montealegre Guillén preguntó: “¿Están de acuerdo?”.

11 Los señores directores estuvieron de acuerdo.

12 La directora Montealegre Guillén indicó: “O.K. Entonces, sería para la segunda
13 sesión de mayo”.

14 **Resolución**

15 **POR VOTACIÓN NOMINAL Y UNÁNIME SE ACORDÓ: 1) ampliar**, para la
16 segunda sesión que celebre esta Junta Directiva en el mes de mayo del 2023, el plazo
17 de cumplimiento del acuerdo tomado en el artículo 6.º, sesión 464 del 20 de febrero
18 del 2023, en el que se encargó a la Gerencia General analizar la estrategia diseñada
19 para la promoción de la oferta de productos del Puesto de Bolsa, en aras de lograr un
20 mayor impacto en la atracción de clientes, además de replantear la propuesta
21 denominada *Trading Day* en conjunto con las áreas de Mercadeo, Publicidad y la
22 Subgerencia de Estrategia y Experiencia Cliente del Banco Nacional. **2) Tener por**
23 **presentado** el informe de acuerdos pendientes de cumplimiento, elaborado por la
24 Secretaría General del Banco Nacional, con corte al 13 de abril del 2023.

25 **Comuníquese** a Gerencia General.

26 (S.Z.Ch.)

27 **ARTÍCULO 12.º**

28 La presidenta de este directorio, señora Flora Montealegre Guillén señaló: “Pasamos
29 a la verificación final de video y audio, por favor”.

30 La señora Zúñiga Chacón indicó: “Sí, señora, grabamos de manera satisfactoria”.

31 La directora Montealegre Guillén dijo: “Muy bien. Bueno, muchas gracias a todos y
32 que tengan muy buena tarde”.

33 (F.M.G.)

34 A las quince horas con diez minutos se levantó la sesión.

35 **PRESIDENTA**

36 **SECRETARIO**

37

MBA. Flora Montealegre Guillén

M.Sc. Allan Calderón Moya