

BN VALORES, PUESTO DE BOLSA, S. A.

N° 460

San José, Costa Rica, lunes doce de diciembre del dos mil veintidós, a las catorce horas con cinco minutos.

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

Gerente General:

M.Sc. Melvin Garita Mora

Auditor Interno:

Lic. Carlos Rodríguez Gómez

Asesora Legal Junta Directiva

General del BNCR a.i.:

Lcda. Jessica Borbón Guevara.

Secretaria General:

Lcda. Cinthia Vega Arias

ARTÍCULO 1.º

Se dejó constancia de que el director, señor Luis Carlos Mora Oconitrillo, no asistió a la presente sesión por cuanto se encuentra fuera del país, según lo anotado en el correo electrónico remitido a esta Junta Directiva el pasado 1.º de diciembre, en el que solicita autorización para no participar de las sesiones que celebre este órgano colegiado del 7 de diciembre del 2022 al 10 de enero del 2023.

ARTÍCULO 2.º

Se dejó constancia de que el asesor legal, señor Rafael Brenes Villalobos, no participó en la presente sesión de conformidad con lo consignado en el artículo 7.º, sesión 12.620 del 29 de noviembre del 2022. En su lugar, funge como Asesora Legal a.i. la señora Jessica Borbón Guevara.

ARTÍCULO 3.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 del directorio, señora Flora Montealegre Guillén, dijo: “Verificación de la grabación de audio y video. ¿Todo listo?”.

La señora Vegas Arias apuntó: “Sí, señora”.

La directora Montealegre Guillén señaló: “O.K, entonces, pasamos a la revisión del orden del día”.

(F.M.G.)

ARTÍCULO 4.º

En relación con el orden del día de la presente sesión, la presidenta del directorio, señora Flora Montealegre Guillén, consultó: “¿Algún comentario? Si no, pasamos adelante. Aprobado el orden del día”.

Los señores directores mostraron su anuencia.

Resolución

POR VOTACIÓN NOMINAL Y UNÁNIME SE ACORDÓ: aprobar el orden del día de la presente sesión ordinaria número 460 de BN Valores, Puesto de Bolsa, S. A.

(F.M.G.)

ARTÍCULO 5.º

La presidenta del directorio, señora Flora Montealegre Guillén, sometió a aprobación el acta de la sesión ordinaria número 459, celebrada el 7 de diciembre del 2022. Al respecto, indicó: “Aprobación del acta anterior. ¿Algún comentario? Damos todos por aprobada el acta anterior”.

Los señores directores mostraron su anuencia.

Resolución

POR VOTACIÓN NOMINAL Y UNÁNIME SE ACORDÓ: aprobar el acta de la sesión ordinaria número 459, celebrada el 7 de diciembre del 2022.

(F.M.G.)

ARTÍCULO 6.º

La presidenta de este directorio, señora Flora Montealegre Guillén, expresó: “Tenemos la solicitud de vacaciones de don Melvin Garita”.

El señor Garita Mora expresó: “Por un error, inicialmente el 30 iba a ser un día no laboral; pero ahora así, entonces, quisiera pedirles que sea incluido el 30 de diciembre”.

El director Arias Porras preguntó: “¿Quién queda a cargo?”.

El señor Garita Mora contestó: “El 23 don Gerardo Aguilar, gerente de Operaciones, y en la semana del 26 al 30 don Carlos Zamora, gerente financiero”.

La directora Montealegre Guillén dijo: “O.K. Entonces, ¿todos de acuerdo, en firme, con las vacaciones de Melvin?”.

Los directivos mostraron su anuencia.

Resolución

POR VOTACIÓN NOMINAL Y UNÁNIME SE ACORDÓ EN FIRME: 1) autorizar vacaciones al señor Melvin Garita Mora, gerente general de BN Valores, Puesto de Bolsa, S. A., los días del 23 al 30 de diciembre del 2022, ambos días inclusive, con cargo al período correspondiente. **2) Nombrar**, en consecuencia, al señor Gerardo Aguilar Zamora, gerente de Operaciones, como Gerente General interino de la sociedad, con las atribuciones inherentes al cargo, el 23 de diciembre del 2022, así como al señor Carlos Zamora Quesada, gerente financiero administrativo, como Gerente General interino de la sociedad, con las atribuciones inherentes al cargo, del 26 al 30 de diciembre del presente año.

Nota: se dejó constancia de que los directores acordaron la firmeza de este acuerdo de forma nominal y unánime, de conformidad con lo que dispone el inciso 2) del artículo 56.º de la Ley General de la Administración Pública.

Comuníquese a Gerencia General y señores Gerardo Aguilar Zamora y Carlos Zamora Quesada.

(M.G.M.)

ARTÍCULO 7.º

El auditor interno, señor Carlos Rodríguez Gómez, presentó el memorando AI-049-2022 del 7 de diciembre del 2022, suscrito por él, mediante el cual solicita autorización para disfrutar de vacaciones los días del 26 al 30 de diciembre del 2022, así como del 4 al 6 de enero de 2023, ambos días inclusive, con cargo al período correspondiente.

La directora Montealegre Guillén consultó si están de acuerdo, en firme, en autorizar las vacaciones solicitadas por el Auditor Interno.

Los directivos manifestaron su anuencia.

Resolución

Considerando la solicitud presentada mediante el memorando AI-049-2022 del 7 de diciembre del 2022, **POR VOTACIÓN NOMINAL Y UNÁNIME SE ACORDÓ EN FIRME: 1) autorizar** vacaciones al señor Carlos Rodríguez Gómez, auditor interno de BN Valores, Puesto de Bolsa, S. A., los días del 26 al 30 de diciembre del 2022, así como del 4 al 6 de enero de 2023, ambos días inclusive, con cargo al período correspondiente. **2) Encargar** a la Auditoría Interna tomar las previsiones del caso para la debida atención de los asuntos de esa dependencia durante la ausencia del señor Rodríguez Gómez.

Nota: se dejó constancia de que los directores acordaron la firmeza de este acuerdo de forma nominal y unánime, de conformidad con lo que dispone el inciso 2) del artículo 56.º de la Ley General de la Administración Pública.

Comuníquese a Auditoría Interna.

(C.R.G.)

ARTÍCULO 8.º

El director señor José Manuel Arias Porras preguntó: “¿Nosotros cuándo volvemos a sesionar?”.

La directora Montealegre Guillén respondió: “El lunes 9 de enero del 2023”.

El director Arias Porras dijo: “Yo esa semana no estoy”.

La directora Montealegre Guillén consultó: “¿Y no te podés conectar?”.

El director Arias Porras respondió: “Podría ser”.

La directora Montealegre Guillén dijo: “Si no, no hay problema; pero, entonces, ¿oficializamos licencia de una vez?”.

El director Arias Porras indicó: “Sí, mejor”.

La directora Montealegre Guillén dijo: “¿Y tendríamos suficiente *quorum*?”.

El señor Garita Mora dijo: “Don Luis Carlos no está, Cinthia”.

La señora Vega Arias expresó: “Nada más voy a consultarle a don Rodolfo cuando llegue, porque no sé si él va a estar, me parece que sí. Si está don Rodolfo, es suficiente. ¿Don Allan sí?”.

El director Calderón Moya respondió: “Sí”

La directora Montealegre Guillén dijo: “Yo también voy a estar”.

La señora Vega Arias externó: “Si don Rodolfo tiene posibilidad de estar el 9, no hay problema”.

La directora Montealegre Guillén señaló: “Muy bien, entonces, lo dejamos pendiente hasta que venga y, si no, vemos cómo se conectan virtualmente en la reunión”.

Resolución

POR VOTACIÓN NOMINAL Y UNÁNIME SE ACORDÓ: conceder licencia al director señor José Manuel Arias Porras, para que no participe en la sesión que celebrará la Junta Directiva de esta sociedad el 9 de enero del 2023.

(J.M.A.P.)

ARTÍCULO 13.º

El auditor interno, señor Carlos Rodríguez Gómez, presentó el resumen ejecutivo 460-4.e, de fecha 12 de diciembre del 2022, al cual se adjuntan los siguientes documentos, para conocimiento de este órgano colegiado: **i)** cuadro resumen sobre la verificación del cumplimiento de los indicadores normativos establecidos en el Reglamento de Gestión de Riesgos y **ii)** detalle de verificación del cumplimiento de ese Reglamento, ambos con datos a noviembre del 2022.

Sobre el particular, el señor Rodríguez Gómez indicó: “Muchas gracias. Bueno, básicamente es repasar los principales indicadores que establece el Reglamento de Gestión de Riesgos. Ahí tenemos los datos comparativos entre octubre y noviembre. En capital base tenemos ¢13.339 millones y tenemos requerimientos de capital de acuerdo a los riesgos de crédito, de mercado y riesgos operativos por un total de ¢4.185 millones. Esto nos da una cobertura de capital base respecto a esos requerimientos de 3,19 veces, y ahí lo que establece la normativa es estar uno a uno, entonces, hay una cobertura suficiente. También tenemos lo que es la relación de saldo abierto ajustado por riesgo. Ahí tenemos una relación de 5,76 veces, donde el máximo permitido es de 25 veces”.

El director Arias Porras expresó: “Sí. Yo ahí tengo una pregunta. El capital base, ¿cuál es el límite normativo?, porque dice que cumple; pero, no dice cuánto debería ser”.

El señor Rodríguez Gómez contestó: “Básicamente, ese está que el capital base esté uno a uno con los requerimientos de capital”.

El director Arias Porras preguntó: “¿Y cuánto son los requerimientos de capital?”.

El señor Rodríguez Gómez respondió: “En este caso ¢4.185 millones”.

El director Arias Porras señaló: “Sería importante, dado que a la par se pone que cumple, indicar cuánto era lo que había que cumplir”.

El señor Rodríguez Gómez dijo: “De acuerdo, gracias”.

La directora Montealegre Guillén manifestó: “Y a mí me confunden un poquito cuando las flechas son rojas. Yo creo que aquí solo quiere decir que subieron. Donde yo veo rojo, entiendo que hay como semáforo que hay que poner atención, más bien”.

El señor Rodríguez Gómez explicó: “Sí, básicamente es la variación de un mes con el otro, si se da un aumento de los...; pero en realidad, no, se está cumpliendo satisfactoriamente”.

El director Arias Porras señaló: “Perdón; pero, en capital base hay una flecha hacia arriba en verde y hay un aumento en el capital base”.

El señor Rodríguez Gómez apuntó: “Sí”.

El director Arias Porras acotó: “En el saldo abierto ajustado hay un aumento; pero, la flecha va para arriba; pero, es roja. No me queda claro el criterio para..., o sea, ¿qué es lo que hay que interpretar cuando es rojo y qué hay que interpretar cuando es verde?”.

El señor Rodríguez Gómez contestó: “Sí, ahí realmente ese sí es tal vez un error, porque ahí lo que se está midiendo es la relación. En realidad, la relación bajó y más bien eso es un aspecto positivo. Ahí básicamente, sí, en realidad la fecha debió ser verde, no roja. Es como de revisar un poco la forma”.

El director Arias Porras consultó: “Entonces, ¿en qué caso va una flecha roja para arriba?”.

El señor Rodríguez Gómez respondió: “Cuando nos está aumentando la relación”.

El director Arias Porras externó: “O sea, ¿cuándo el aumento es negativo, es perjudicial, es peligroso?”.

El señor Rodríguez Gómez indicó: “Sí, va acercándose al límite de 25 veces”.

1 La directora Montealegre Guillén manifestó: “Claro; pero yo, entonces, quedo
2 confundida, porque si yo veo roja es que tengo una alerta. Entonces, ¿tenemos alerta
3 en esos indicadores?”.

4 El señor Rodríguez Gómez dijo: “No, no, señora. En realidad, el color debe ser verde”.

5 La directora Montealegre Guillén preguntó: “¿La flecha va en la dirección correcta?”.

6 El señor Rodríguez Gómez contestó: “Correcto”.

7 La directora Montealegre Guillén mencionó: “¿Y lo mismo en los otros dos?”.

8 El director Calderón Moya observó: “Es que es un error en la tabla”.

9 La directora Montealegre Guillén añadió: “Pero, entonces, debería bajar más bien”.

10 El director Calderón Moya comentó: “El saldo abierto ajustado por riesgo, por
11 ejemplo, está flecha roja para arriba. El saldo abierto pasa de 5,81 a 5,76 veces; más
12 bien eso se está bajando la exposición, más bien es una menor exposición de riesgos.
13 Entonces, la flecha tiene que ser para abajo y en verde”.

14 La directora Montealegre Guillén expresó: “O.K., ¿y ajuste por riesgo de renovación?”.

15 El señor Rodríguez Gómez explicó: “El de renovación, sí, ahí está disminuyendo y,
16 entonces, es una posición favorable”.

17 La directora Montealegre Guillén señaló: “No, aumentó, porque aumentó de 46 a 47”.

18 El señor Rodríguez Gómez preguntó: “¿Cuál?, perdón”.

19 La directora Montealegre Guillén respondió: “El ajuste por riesgo de renovación, que
20 también está en rojo”.

21 El señor Rodríguez Gómez externó: “Sí, de 46,9 pasa a 47,4. Sí, hay un aumento y, sí,
22 quiere decir que el riesgo de renovación está aumentando. Entonces, ahí sí hay una
23 alerta; pero, en términos generales, la respuesta es que hay un aumento; pero,
24 siempre dentro de lo permitido por la normativa”.

25 El director Calderón Moya comentó: “Tal vez, doña Flora, para efectos de la Junta, es
26 que, por ejemplo, don Carlos, el límite de endeudamiento, el límite máximo es 4. Está
27 pasando de 2,60 a 2,65 y un poco para nosotros aquí, un poco el rojo uno piensa que
28 hay una exposición de riesgo muy grande; no, no, es que aumentó un poquito; pero,
29 está bastante por debajo del límite. Tal vez una sugerencia, es que usted mejor le
30 ponga un comentario más bien en prosa: en este momento cumple y está alejado,
31 porque tal vez uno se puede enredar, porque: límite de endeudamiento, hay un riesgo,
32 y la verdad que no, eso está apalancado 2,65 veces y el límite máximo es 4. Realmente,
33 más bien, puede subir todavía más”.

34 El señor Rodríguez Gómez indicó: “Sí, lo que tiende a confundir son las flechas. Si les
35 parece, puedo eliminar las flechas y poner un comentario, más bien”.

36 El director Arias Porras externó: “No, a mí me gustan las flechas; pero, cuando a mí
37 me salen en rojo: alerta, ojo, que eso va a explotar, o sea, no me ponga rojo si el asunto
38 está bien. Ahora, si tenemos un límite que es 4 y hemos venido manejando 1; 1,01;
39 1,02; 0,99 y de un momento a otro subimos a tres, póngalo en rojo, porque eso es
40 rarísimo, ¿verdad?; pero, porque no es usual; pero, sí estábamos en 2,90; 2,91; 2,92;
41 2,94 y subimos a 3 no lo ponga en rojo, porque todavía estamos distantes del 4”.

42 El señor Rodríguez Gómez apuntó: “De acuerdo”.

43 El director Arias Porras añadió: “Creo que eso está complicado de parametrizar, hay
44 que aplicarle un poco de sentido común”.

45 La directora Montealegre Guillén dijo: “Es que también nos presenta la variabilidad;
46 pero, no nos presenta cuál es, digamos, el límite donde debemos estar. Entonces, uno
47 ve que subió y tiene uno que interpretar si eso es bueno o malo”.

48 El señor Rodríguez Gómez explicó: “Sí, en realidad, por ejemplo, lo que es el saldo
49 abierto por riesgo se compone de esos tres ajustes: renovación, concentración y
50 subyacente. Ahí tal vez es que está separado; pero, la relación se mide solo por el
51 monto total; pero, voy a hacer esos cambios para que quede más clara si hay
52 variaciones y cuando hay señales de alerta”.

La directora Montealegre Guillén consultó: “¿Y el límite del endeudamiento? Subió; pero, eso es bueno, ¿por qué está en rojo?, de nuevo”.

El señor Rodríguez Gómez contestó: “Sí, ese está aumentando; pero, no llegando al nivel normativo de 4 veces. En realidad, sí se está dentro del rango normativo”.

La directora Montealegre Guillén sugirió: “Sí, tal vez lo que debería agregar una columna que nos dé el rango; entonces, uno puede ahí mismo comparar cómo está con el rango”.

El director Arias Porras añadió: “Y creo que los comentarios no serían superfluos: Decir: *Se pone en rojo, porque el brinco es muy grande. O.K.*, está bien. Otro brinco que llegó al mismo nivel no se pone en rojo, porque ese ha sido el nivel normal. Creo que deberían verlo como que: *Yo necesito que la Junta Directiva actúe o no*”.

El señor Rodríguez Gómez señaló: “O.K., de acuerdo”

La directora Montealegre Guillén indicó: “Entonces, seguimos”.

El señor Rodríguez Gómez respondió: “Eso sería”.

La directora Montealegre Guillén dijo: “O.K., entonces, creo que esta sería nuestra última reunión del año”.

Resolución

POR VOTACIÓN NOMINAL Y UNÁNIME SE ACORDÓ: tener por presentado el resumen ejecutivo 460-4.e, de fecha 12 de diciembre del 2022, al cual se adjuntan los siguientes documentos: **i)** cuadro resumen sobre la verificación del cumplimiento de los indicadores normativos establecidos en el Reglamento de Gestión de Riesgos y **ii)** detalle de verificación del cumplimiento de ese Reglamento, ambos con datos a noviembre del 2022.

Comuníquese a Auditoría Interna.

(C.R.G)

ARTÍCULO 14.º

De conformidad con lo dispuesto en el artículo 197.º del Código de Comercio y en el artículo 10.º del *Reglamento para el funcionamiento de las juntas directivas de las subsidiarias que conforman el Conglomerado Financiero BNCR (RG04GC01)*, la fiscal de esta sociedad, señora Jessica Borbón Guevara, expresó: “Doña Flora, yo iba a pedirles unos minutos para hacer las corroboraciones que hace la Fiscalía, para que quede constando en actas”.

La directora Montealegre Guillén dijo: “Perfecto. Muy bien. Adelante”.

La fiscal Borbón Guevara manifestó: “Es un breve comentario sobre las constataciones que se tienen que hacer por la parte de la fiscalía que están establecidas en el Código de Comercio y en el Reglamento de Funcionamiento de las juntas directivas. Básicamente, la revisión de tres libros legales: el libro de las juntas directivas, asambleas de accionistas y el registro de accionistas. En realidad, todos los libros están con sus consecutivos correctos, tienen los asientos de apertura y de cierre por parte de la Auditoría Interna y están en perfecto estado de conservación. Todas las actas están debidamente firmadas, también están debidamente custodiadas por parte de la Gerencia y tenemos actas físicas hasta la 452, hasta el mes de agosto y, de ahí, pasamos ya a lo que son los libros electrónicos y también esas actas están debidamente firmadas hasta la 457. El libro que no migró es el de la asamblea de accionistas; pero, el de Junta Directiva, que es el que tiene más movimiento, lo tenemos en la parte electrónica. En cuanto al registro de accionistas, no hay movimientos desde el 2007 que se hizo el último aumento de capital —creo que es el único que se ha hecho—. También, se han presentado mensualmente los estados financieros con las debidas ratificaciones por parte de la Auditoría; se les ha dado seguimiento a todos los acuerdos por parte de esta Junta y también de asamblea

de accionistas, y solamente tenemos un acuerdo pendiente por parte de la Gerencia, que se va a presentar en enero, que es el ajuste de los indicadores del *Balance Scorecard* que ustedes solicitaron en los cuatro puntos de rentabilidad, participación de mercado, experiencia al cliente y eficiencia. Básicamente, ese es el informe. Reiterar el agradecimiento tanto a la Gerencia como a la Auditoría por la apertura que tuvieron para presentar la información. Muchas gracias”.

El director Arias Porras dijo: “Muchas gracias”.

La directora Montealegre Guillén externó: “Muchas gracias”.

Resolución

Considerando lo dispuesto en el artículo 197.º del Código de Comercio y en el artículo 10.º del *Reglamento para el funcionamiento de las juntas directivas de las subsidiarias que conforman el Conglomerado Financiero BNCR (RG04GC01)*, **POR VOTACIÓN NOMINAL Y UNÁNIME SE ACORDÓ: tener por presentado el informe verbal a cargo de la señora Jessica Borbón Guevara, fiscal de esta sociedad**, en el cual detalla las constataciones realizadas para el periodo 2022 por parte de la fiscalía de BN Valores, Puesto de Bolsa, S.A.

Comuníquese a fiscal Jessica Borbón Guevara, Gerencia General y Auditoría Interna.

(J.B.G.)

ARTÍCULO 15.º

El vicepresidente de este directorio, señor José Manuel Arias Porras, señaló: “Doña Flora, si me permite”.

La directora Montealegre Guillén indicó: “Sí”.

El director Arias Porras comentó: “Yo quisiera hacer una recomendación de forma en la presentación de los temas, porque algunos temas vienen como que muy concretos y otros como que no tanto y nada más aquí viene en la parte de *Administrativos* dice: *Solicitud de vacaciones los días tal, tal y tal, del señor Melvin Garita, gerente general, O.K.*, está claro cuáles son los días de vacaciones. Luego, viene *Solicitud de vacaciones del señor Carlos Rodríguez Gómez, auditor interno*, no dice cuáles son los días. Yo creo que debería decirlo en ambos casos y no me parece correcto que lo diga en uno y en otro no, porque luego aquí dice: *recomendación para la Junta, dar por conocido y aprobar la solicitud de vacaciones*; pero, no dice cuántos y cuáles son los días de vacaciones que nos están pidiendo. Eso en diferentes temas, no solamente en esta Junta; pero, sí lo he observado, como que no es totalmente claro”.

El señor Rodríguez Gómez apuntó: “Yo lo que hice fue agregar un oficio”.

El director Arias Porras agregó: “Pero, a la hora de hacer la presentación —supongo que usted no la hizo—, la persona que hace la presentación debería validar que la información es consistente y que es completa”.

La directora Montealegre Guillén externó: “Tomamos nota de eso. ¿Algún otro tema? Si no, muchas gracias a todos. Feliz Navidad y hasta el año que viene”.

SE DISPUSO: tener por presentado el comentario del señor José Manuel Arias Porras, vicepresidente de este directorio, relativo a la estandarización de la información que se presenta en las sesiones de la Junta Directiva de esta sociedad. Es entendido que la Administración gestionará lo pertinente con el propósito de solventar lo señalado en esta oportunidad.

(J.M.A.P.)

1
2
3
4
5
6
7
8
9
10
11
12
13

ARTÍCULO 16.º

La presidenta del directorio, señora Flora Montealegre Guillén, expresó: Muy bien, daríamos por cerrada la sesión. ¿Todo se grabó?”.
La señora Vega Arias afirmó: “Sí, señora”.
La directora Montealegre Guillén dijo: “Bueno, muy bien. Bueno, muchas gracias a todos y a todas”.

(F.M.G.)

A las catorce horas con cincuenta y cinco minutos se levantó la sesión.

PRESIDENTA

SECRETARIO

14

MBA. Flora Montealegre Guillén

M.Sc. Allan Calderón Moya