

Nº 12.570

Costa Rica, miércoles ocho de diciembre del dos mil veintiuno, a las catorce horas.

SESIÓN EXTRAORDINARIA

Asistencia:

Directivos:

Sra. Jeannette Ruiz Delgado, presidenta
Sr. Marvin Arias Aguilar, vicepresidente
Sr. Rodolfo González Cuadra, secretario
Sra. Ruth Alfaro Jara
Sr. Mario Carazo Zeledón
MBA. María Magdalena Rojas Figueredo
MBA. Ana Isabel Solano Brenes

Gerente General:

Ing. Bernardo Alfaro Araya

Subgerente General de Banca

M Sc. Maximiliano Alvarado Ramírez

Empresarial e Institucional: Subgerente General de Bienes

M.Sc. Maximiliano Alvarado
M Sc. Allan Calderón Moya

Subgerente General de Riesgo y Crédito

Subgerente General de Operaciones

M.Sc. Alíah Calderón Moya
MBA. Jaime Murillo Víquez

Subgerente General de Operaciones Subgerente General de Banca de

MBI: Jamie Marimo Viñquez

Subsecretaría General de Desarrollo y Personas:

MBA. Rosaysella Ulloa Villalobos

Auditor General:

Lic. Ricardo Araya Jiménez

Asesor Legal:

Lic. Rafael Brenes Villalobos

Secretaria General:

Lcda. Cinthia Vega Arias

ARTÍCULO 1.^º

Se dejó constancia de que, dada la declaratoria de estado de emergencia nacional emitida por el Gobierno de la República, ante la situación sanitaria provocada por la Covid-19, 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

La presidenta del directorio, señora Jeannette Ruiz Delgado, expresó: "Muy buenas tardes. Vamos a dar inicio a la sesión extraordinaria 12.570 de hoy 8 de diciembre. Iniciaríamos con la aprobación del orden del día, donde tenemos dos únicos puntos. ¿Alguna observación?". Al no haberla, indicó: "Si no hay observaciones, estaríamos dándolo por aprobado y pasariamos al primer punto del orden del día". Los directores estuvieron de acuerdo.

Resolución

POR VOTACIÓN NOMINAL Y UNÁNIME SE ACORDÓ: aprobar el orden del día de la presente sesión extraordinaria número 12.570 de la Junta Directiva General.

(J.R.D.)

ARTÍCULO 3.^º

1
2
3 La presidenta de este órgano colegiado, señora Jeannette Ruiz Delgado, informó de
4 que, a continuación, se unirá a la presente sesión, de manera virtual, el señor Horst
5 Agata, gerente comercial para América Latina, España y Portugal de la
6 reaseguradora Gen Re, con el propósito de desarrollar la charla denominada
7 **Situación Mundial del (Rea) Seguro.**

8 Con la venia de la Presidencia, se integraron a la presente sesión el señor Horst
9 Agata; asimismo, en calidad de invitados, los señores Edgar Quirós Núñez, Ana
10 Cecilia Rodríguez Quesada y Adrián Quirós Araya, miembros de la Junta Directiva y
11 fiscal de BN Vital, Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S. A.,
12 respectivamente; Pablo Montes de Oca Carboni, gerente general de BN SFI, S. A., y
13 Numa Estrada Zúñiga, miembro de la Junta Directiva de esa sociedad; José Alfredo
14 Barrientos Solano, Esteban Umaña Lizano y Antonio Mora Alfaro, gerente general,
15 director de Estrategia Digital y de Operaciones, y director comercial de BN Corredora
16 de Seguros, en ese orden, y Andrea Vindas Lara, miembro de la Junta Directiva de
17 esa sociedad; y Melvin Garita Mora, gerente general BN Valores, Puesto de Bolsa, S.
18 A.

19 De seguido, la directora Ruiz Delgado procedió a realizar una breve introducción. Al
20 respecto, indicó: “Para esta charla nos acompaña esta tarde el señor Horst Agata.
21 Don Horts fue director general de Gen Re en México, fue Gerente General de la oficina
22 en Bogotá, actualmente es el Gerente Comercial para América Latina, España y
23 Portugal de la reaseguradora Gen Re, que es una reaseguradora que trabaja sobre
24 daños patrimoniales, responsabilidad civil y de vida y salud a nivel mundial y ofrece
25 productos y servicios de reaseguro; es parte del grupo de empresas Berkshire
26 Hathaway del señor Warren Buffett. Don Horts ganó varios premios cuando estuvo en
27 México por su trabajo en el mercado asegurador mexicano y tuvimos la oportunidad
28 de conversar con él ya en dos ocasiones: una, a través de una charla virtual, más o
29 menos parecido a lo que vamos a ver el día de hoy, en la Corredora de Seguros, y lo
30 conocimos también en un congreso de reaseguradas en República Dominicana,
31 recientemente, donde tuvimos la oportunidad de conversar con él sobre diversos
32 temas que nos parecen no solamente importante e interesantes, sino que también nos
33 viene a sensibilizar de lo que ha pasado a nivel mundial, porque no podemos
34 quedarnos solamente en la información nacional. Así que, don Horts, bienvenido.
35 Esta tarde tenemos a la Junta Directiva General del Banco Nacional de Costa Rica,
36 a la Alta Administración y además tenemos a los miembros de las juntas directivas
37 de las subsidiarias del Banco que nos acompañan en esta charla, porque nos pareció
38 que era muy importante que conozcan qué ha pasado, cómo se está viendo el mercado
39 y cuáles son las condiciones que vamos a tener que ir enfrentando los países y, en
40 nuestro caso en específico, visto desde el sector financiero. Así que muy buenas
41 tardes, don Horts, y bienvenido”.

42 El señor Horts Agata expresó: “Muchas gracias, doña Jeannette. Muy buenas tardes,
43 Costa Rica, buenas tardes a todos los miembros del consejo que nos acompañan, a
44 todos los amigos. Para mí es un gran placer tener la oportunidad de hablar con
45 ustedes sobre el mundo de seguros y el mundo de reaseguros. Es algo que a mí
46 siempre me ha apasionado y me ha gustado mucho. Yo nací en Alemania, soy alemán,
47 viví 25 años en América Latina y durante este tiempo visité todos los mercados de
48 América Latina. Creo que el seguro es algo que me gusta mucho; soy matemático y
49 economista y siempre me ha apasionado y espero que mi conferencia, que durará más
50 o menos una hora, les sirva para entender un poco mejor nuestros mercados, la
51 importancia y nuestras preocupaciones en este momento. Creo que es un tema muy
52 importante sobre todo sabiendo que el sector de seguros es algo de lo que

1 normalmente no se habla, se habla mucho más de los bancos; pero, mucho menos del
2 campo de seguros, a pesar de que nosotros somos un sector que mueve mucho capital
3 y de eso también les quiero compartir el día hoy". Seguidamente, inició la
4 presentación refiriéndose a la situación mundial del reaseguro. Comentó que ese
5 mercado de la industria funciona si trabajan en equipo y forman una cadena de
6 solidaridad. Externó que casi siempre detrás de una aseguradora hay un
7 reasegurador. Don Horst recalcó que él, al igual que otras personas que mencionará
8 en esta charla, son reaseguradores importantes para el Instituto Nacional de
9 Seguros, el cual, por ser un ente del Gobierno, es una aseguradora que se preocupa
10 por el tema del *security* y de las calificaciones de sus reaseguradores. Luego,
11 manifestó que Kölnische Rück fue la compañía donde él inició a trabajar como
12 reasegurador, ubicada en Alemania, en la ciudad de Colonia, fundada en 1846 como
13 la primera reaseguradora en el mundo. Después, en lo que respecta a la historia de
14 Gen Re, mencionó que nació en 1921 y en 1994 compró a Kölnische Rück; sin embargo,
15 acotó que cuatro años después Gen Re fue comprada por Warren Buffett por
16 US\$21.000,00 millones, una de las inversiones más grande en el sector de seguros en
17 esos tiempos. Como dato relevante, acotó que uno de los miembros que conformó la
18 Junta Directiva de Gen Re hasta marzo del 2021 fue Bill Gates. Posteriormente, en
19 cuanto a la industria de seguros, externó que es un sector con \$6,3 billones de prima
20 y manejan más o menos el 12% de los activos financieros del mundo, la cual tiene una
21 función muy importante en la economía en general. Seguidamente, citó algunas
22 funciones específicas de la industria aseguradora, entre las que destacó:
23 identificación, evaluación y cobertura de riesgos. También, añadió que se encargan
24 de crear confianza, de hacer un uso efectivo del capital con las intervenciones que
25 realizan y un aprovechamiento efectivo de oportunidades comerciales. En lo que
26 respecta al desarrollo de la prima bruta global emitida y el PIB, señaló que la prima
27 mundial cayó 2,1% y la economía en general 3,6%, siendo la industria de seguros la
28 columna vertebral silenciosa de la economía mundial con un desarrollo promedio
29 anual del 3%. Luego, presentó un gráfico con la distribución de primas que existe en
30 América Latina. En lo que respecta a primas emitidas, destacó que hay un total de
31 \$134.000,0 millones colocados con mayor porcentaje en Brasil, con un 42%, y en
32 México con un 20%. Asimismo, recalcó que cuentan con una representación menor en
33 Argentina, Chile, Colombia, Puerto Rico y Costa Rica. Manifestó que de esos
34 US\$134.000,0 millones un 15,4% corresponde a primas cedidas, por lo cual al
35 mercado de reaseguros solo llega a US\$21.000,0 millones de prima. Como dato
36 importante, subrayó que más del 25% de la prima en América Latina lo producen en
37 México y se debe a la importancia que tiene las primas catastróficas por huracanes y
38 terremotos. Dijo que lo mismo pasa en Chile, Colombia, Puerto Rico, Perú e, incluso,
39 en los países centroamericanos como, por ejemplo, Costa Rica, que está expuesto a las
40 catástrofes naturales. De seguido, mostró los diez reaseguradores más grandes del
41 mundo (Munich Reinsurance, Swiss Re Ltd., Hannover Rück S.E., SCOR S.E.,
42 Berkshire Hathaway Inc., China Reinsurance Corporation, Lloyd's, Canada Life Re,
43 Reinsurance Group of America Inc., Korean Reinsurance Company). Indicó que
44 Munich Reinsurance es la compañía más grande en primas, seguida de Swiss Re Ltd.
45 Informó de que las compañías reaseguradoras asiáticas fueron creadas hace cinco
46 años y están creciendo enormemente. Luego, presentó un gráfico sobre la industria
47 global del reaseguro y la evolución del índice combinado. Destacó que en los diez
48 primeros reaseguradores en el mundo se concentra casi el 69% de la prima (vida y no
49 vida). Posteriormente, comentó que en el sector de seguros cuando se quiere presentar
50 ganancias se toma en cuenta el desarrollo del índice combinado, el cual se compone
51 de dos factores importantes que se miden en porcentaje de la prima que se gana: la
52 siniestralidad y los gastos (internos: inmuebles o salario y externos: comisiones que

1 se pagan a los corredores). Añadió que si la suma de ambos sobrepasa el 100% se está
2 perdiendo dinero. Señaló que en el 2017 el sector de reaseguro perdió mucho dinero,
3 en virtud de que el resultado del índice combinado fue de 102,4%, lo que significa que
4 se gastó como sector 2,4% más de lo que se ganó. Seguidamente, se refirió a los retos
5 y a las oportunidades para la industria de seguros en los próximos años (incendios
6 forestales, tasas de interés, riesgos emergentes, cambios en la regulación,
7 interrupción del negocio, enfermedades infecciosas, cambio climático, movimientos
8 sociales, entre otros). Dijo que las bajas tasas de interés son un gran problema para
9 este sector, en virtud de que las primas se invierten con bancos y, en este momento,
10 hay pocas entidades financieras que dan un buen rendimiento en el mundo y si los
11 bancos se encuentran en Alemania, Suiza o Estados Unidos se les tiene que pagar, lo
12 que es un gran dilema. Añadió que otro gran riesgo que se maneja actualmente es la
13 cibercriminalidad. Además, explicó que normalmente cuando se cubre un riesgo, se
14 cubren terremotos en el mundo en diferentes lugares, así como huracanes y también
15 se han dado epidemias; pero, nunca se había tenido un riesgo que abarcara todo el
16 mundo, por lo que el costo económico para la pandemia fue, aproximadamente, el
17 4,5% del PIB mundial. Señaló que América Latina es uno de los continentes más
18 afectados, con solamente el 8% de la población mundial, se registraron 20% de los
19 infectados y 30% de los muertos. Dijo que en el mercado de seguros las áreas de vida
20 y salud fueron las más afectadas por la Covid-19. Manifestó que el costo de la
21 pandemia para el mercado mexicano es de US\$2,5 mil millones, cifra que supera los
22 gastos del huracán Vilma en el 2005, que era hasta hoy el siniestro más caro en la
23 historia de México. Expresó que esa es la situación en muchos países de América
24 Latina, en la que la Covid-19 realmente llevó a pérdidas gigantescas a las
25 aseguradoras de vida y reaseguradoras. Indicó que la pandemia ha sido una
26 catástrofe para este sector. Agregó que se está calculando a nivel mundial un gran
27 agujero financiero causado por las pérdidas de la Covid-19, que se encuentran en los
28 activos, las inversiones, los pasivos, las reservas y en el capital de las compañías.
29 Comentó que se calcula en una catástrofe de US\$40.000 millones para el sector
30 reaseguro. Por otra parte, mostró un gráfico sobre el movimiento del precio para las
31 coberturas catastróficas a nivel mundial. Señaló que siempre fueron los grandes
32 eventos que evolucionaron el desarrollo de los precios. Resaltó que en 1922 el huracán
33 Andrew afectó Florida y causó una subida en el precio del riesgo catastrófico, seguido
34 del atentado a las Torres Gemelas en el 2001 y los tres huracanes importantes
35 (Katrina, Rita y Vilma), que causaron pérdidas gigantescas en el sector de seguros y
36 reaseguro. Enfatizó en que después de eso han pasado muchos años con pocos
37 siniestros y los dos más importantes fueron el terremoto EQ en Japón y el huracán
38 Sandy en Nueva York. Apuntó que esos fueron los dos grandes siniestros que
39 afectaron el mundo de los reaseguradores y que, hasta el 2017, se tuvo una época
40 tranquila, hasta que ocurrieron los huracanes Harvey, Irma y María, los cuales
41 causaron pérdidas por US\$100.000 millones. Mencionó que como sector manejan una
42 gran preocupación, dado que se están visualizando fenómenos de cambio climático y
43 otros eventos relacionados con climas extremos. Agregó que se estima que, en el
44 futuro, el promedio de las tormentas que ocurrán serán un poco más lentas, más
45 fuertes y mucho más húmedas en comparación con eventos que ocurrieron en el
46 pasado. Recomendó descargar el último reporte del Intergovernmental Panel on
47 Climate Change (IPCC), el cual se considera como uno de los mejores reportes
48 relacionados con el cambio climático, con el propósito de que conozcan diferentes
49 investigaciones de expertos y puedan ampliar su conocimiento sobre ese particular.
50 Luego, dijo que durante el 2020 ocurrieron 30 fenómenos, de los cuales 16 fueron
51 huracanes y, de esos 16, seis con una categoría superior a tres. Con respecto al 2021,
52 comentó que la borrasca Filomena fue una borrasca profunda que afectó mayormente

1 a España y que generó una pérdida muy importante en el mercado español. Informó
2 de que los eventos secundarios cada vez afectan más el sector de los seguros (nieve,
3 sequía, lluvias, incendios, inundaciones, entre otros) y que el 50% de todas las
4 pérdidas aseguradas corresponden a los peligros secundarios. Posteriormente,
5 comentó que durante la tormenta Bernd hubo una lluvia torrencial que afectó
6 Alemania y países vecinos y mostró una serie de imágenes de los pueblos que
7 sufrieron mayores afectaciones por la lluvia. Señaló que el sector calculó una pérdida
8 por esta tormenta cercana a los US\$12.000 millones, convirtiéndose así en uno de los
9 siniestros más grandes del 2021. De seguido, mostró una estadística sobre el número
10 total de siniestros y dijo que en la historia del seguro se han tenido más de 26
11 siniestros que ascienden la suma de US\$10.000; asimismo, indicó que si se enfocan
12 en la concentración se podrán dar cuenta que se empiezan a acumular una mayor
13 cantidad desde el 2011. Agregó que es muy interesante observar que cada vez los
14 desastres naturales ocurren con una frecuencia mayor. Por otra parte, mencionó que
15 en el año 1980 pasaban más de 100 días entre un siniestro y otro que causaban
16 pérdidas de US\$1.000 millones; sin embargo, dijo que en la actualidad solamente hay
17 18 días entre uno y otro, lo que significa que está aumentando la severidad y la
18 frecuencia, porque cada vez se tienen más siniestros importantes. Acotó que cada vez
19 aumenta el número de personas que sufren una afectación por inundaciones, debido
20 a que se asentaron en lugares con mucha exposición al peligro. Manifestó que ya
21 finalizó la temporada de huracanes del 2021 e indicó que el huracán Ida generó una
22 pérdida de US\$35.000 millones y que presentó un comportamiento muy similar al del
23 huracán Katrina; no obstante, destacó que su paso por tierra no fue tan destructivo
24 como este. Por otra parte, expresó que debido a la pandemia ocasionada por el
25 coronavirus el 2020 es uno de los años más costosos en el área de seguros y, el 2021,
26 se ubica en tercer lugar como uno de los años con más pérdidas, ubicándose después
27 del 2017. Resaltó que lo anterior es de suma importancia, ya que las primas, en
28 general, presentan una tendencia hacia la baja. Seguidamente, dijo que hay tres
29 factores que diferencian un reasegurador: el primero de ellos, las primas brutas y
30 netas en retrocesión, donde muchas de esas empresas realizan una inversión para
31 comprar un reaseguramiento. Comentó que Gen Re es una de las reaseguradoras que
32 más capital tiene; sin embargo, dijo que la mayoría de las aseguradoras no toman en
33 cuenta este aspecto y que, por ejemplo, en caso de un evento importante, con el capital
34 de Gen Re, ninguna aseguradora podría asumir las pérdidas. Con respecto al retorno
35 de capital, indicó que en todo el sector se ha dado una disminución desde el 2016 de
36 casi 4%, bajando de 7% a 2%, sector donde los inversionistas piden alrededor del 8%.
37 Después, mencionó que don Warren Buffett señaló, después de la caída de las torres
38 gemelas, lo siguiente: *en definitiva, solo cuando se retira la marea se descubre quién
39 nadaba desnudo.* Indicó que esto significa que hay que elegir bien al reasegurador,
40 sobre todo, en este momento. En cuanto a cómo se vislumbra el futuro, mencionó que,
41 de acuerdo con lo proyectado, las pérdidas de los siniestros estimados serán
42 manejables. También, expresó que los reaseguradores, como regla general, presentan
43 estados financieros sólidos y que, hasta hoy, no se han presentado grandes sorpresas;
44 sin embargo, recalcó que sí existe gran volatilidad en la cartera de inversiones y que
45 las bajas en las tasas de interés requieren de reaseguradores que realmente apliquen
46 una disciplina importante. Recalcó que es necesario analizar los riesgos que se
47 suscriben en este momento, debido a que se anticipa una subida de precios a nivel
48 mundial y, especialmente, en los mercados de retrocesión. Añadió que el *capital
49 golondrina* está saliendo poco a poco del mercado, dejando solo a los inversionistas
50 tradicionales. Luego, presentó una imagen que muestra que poco a poco la curva de
51 precios ha ido subiendo, mientras que el capital externo ha venido disminuyendo.
52 Asimismo, mencionó que normalmente las personas jurídicas de los demás sectores

1 tratan de eliminar los riesgos; pero, dijo que el objetivo de las reaseguradoras es
2 asumirlo, situación que muchas de las personas o sectores no entienden. Agregó que
3 este sector fomenta la felicidad a través de reducir o eliminar la incertidumbre de
4 grandes proyectos; no obstante, explicó que es un trabajo singular, considerando que
5 se vende un producto, cuyo precio final no conocen. Dijo que este trabajo cotiza con
6 estadísticas del pasado un precio a futuro que difícilmente se deja calcular, razón por
7 la que es sumamente importante la identificación y comprensión de los riesgos, la
8 suscripción a detalle y el reconocimiento de la exposición de los riesgos. Don Horst
9 indicó que se han visto grandes avances en materia informática, de ciberseguridad,
10 comunicación, tecnología de información, biotecnología, alimentos transgénicos,
11 ingeniería genética, medicina, nanotecnología, etc., los cuales constituyen riesgos
12 emergentes que se deben manejar y enfrentar, debido a que las empresas piden
13 asegurarlos. Dijo que estas tecnologías no conocen fronteras y que los suscriptores
14 deben actualizarse, puesto que el mundo no va a ir a un paso más lento en
15 consideración a las aseguradoras. Recalcó que cualquier empresa de seguros que
16 pretenda quedarse en los mercados tiene que actualizarse y aprender a manejar estos
17 riesgos emergentes, tomando en cuenta que tienen exposiciones que no son reflejadas
18 en los precios. Luego, mencionó que, al analizar el índice de Standard and Poors 500,
19 es posible darse cuenta que los activos pasaron de ser tangibles a intangibles. Dijo
20 que las empresas grandes actualmente son Microsoft, Apple, Amazon, Google,
21 Facebook, entre otras, las cuales son intangibles también, así como los activos que
22 antes eran físicos, mientras que hoy son la propiedad intelectual, patentes, marcas,
23 cadenas de suministros, distribución, datos, *software*. Explicó que hoy se cuenta con
24 nuevos clientes; pero, a la vez, con nuevos riesgos, lo cual es un elemento que se tiene
25 que tomar en cuenta como sector. Luego, indicó que, por ejemplo, un terremoto en
26 Japón ocasionó que la planta de General Motors parara su producción por un mes,
27 debido a que la pintura para sus vehículos quedó en unos contenedores que se
28 encontraban en ese país, hecho que les costó US\$1.000 millones. Dijo que este tipo de
29 siniestros son cubiertos por el seguro de negocios de contingencias o CBI, como lo
30 llaman en Estados Unidos, que aplica para siniestros producidos en un lugar; pero,
31 donde el afectado se encuentra en otro, y produce la interrupción de su negocio.
32 También, señaló que una situación similar ocurrió con un barco que se quedó varado
33 en el canal de Suez en marzo del 2021 y provocó grandes retrasos y pérdidas de
34 productos, así como un siniestro gigantesco para la industria. Indicó que estos dos
35 ejemplos enseñan que realmente la industria está navegando por aguas muy
36 turbulentas, dado los siguientes motivos: se viene de precios muy blandos, una
37 deficiente prima de riesgo, complejos riesgos emergentes en un mundo más
38 interconectado, pérdidas catastróficas elevadas e incertidumbre en los siniestros
39 (Covid 19, preocupaciones por el cambio climático/socioeconómico, peligros
40 secundarios), siguen los desafíos en los modelos, la inflación económica y social
41 aumentan las pérdidas, reservas inadecuadas, volatilidad del mercado financiero y
42 falta de alternativas de inversiones. Ahondó en cada uno de ellos. Externó que, en
43 resumen, se está hablando de un entorno incierto y muy volátil, el cual exige estar
44 muy despiertos en el futuro. Después, comentó que él es fantásticamente optimista
45 sobre el futuro de la industria de seguros. Agregó que la materia prima del seguro y
46 el reaseguro es el riesgo y, como se ha visto, el universo del riesgo se expande cada
47 día más. Acentuó que el desafío para la industria es poder encontrar soluciones para
48 cubrir los riesgos que se han mencionado; además, el asegurado quiere estar
49 protegido contra estos tipos de riesgos y la interacción con el cliente será en el futuro
50 cada vez más importante. Señaló que la compra de un seguro debe ser para el cliente
51 como la experiencia en Amazon: sencilla, rápida y personal. Acotó que el potencial
52 que se tiene es gigantesco. Luego, mostró el porcentaje de pérdidas no aseguradas en

1 los negocios catastróficos (1980-2017), por continente. Específico que en América
2 Latina se asegura solamente el 11% de todos los riesgos catastróficos, lo cual es triste,
3 por un lado; pero, también por el otro muy interesante, porque es una oportunidad
4 para asegurar el futuro. Subrayó que nuestro sector está cambiando de un estado
5 actual de detectar y reparar hacia una metodología de predecir y prevenir. Añadió
6 que, definitivamente, la digitalización y el poder de los datos va a ayudar mucho en
7 el futuro. También, expresó que muchas personas han sentido barreras para llegar a
8 este sector, tales como precio, producto, proximidad física, confianza y otras. Por otra
9 parte, presentó una gráfica de la estructura y tamaño relativo de la brecha de
10 protección del seguro, al 2020, en los países de América Latina. Detalló que el
11 potencial de Costa Rica está 67% en las áreas de vida y el mercado puede crecer 2,4
12 veces más, aproximadamente, de lo que es hoy en día. Seguidamente, manifestó que
13 las perspectivas de crecimiento de primas de seguros son más grandes en Asia y
14 América Latina en los próximos dos años. De igual manera, mostró un gráfico del
15 desarrollo de las primas brutas emitidas, 2021-2031, por región, en el que se visualiza
16 que el mundo crece un poco más de 5% en vida y no vida, América Latina casi 5% y
17 Asia es la región que más crece por encima del 8%. Comentó que se está hablando de
18 unos nuevos años locos y dorados, los años 20, y solo la actitud determinará la altitud
19 en el futuro. Finalmente, manifestó que Gen Re conmemora 100 años y Cologne Re,
20 donde él empezó a trabajar, 175 años; asimismo, agradeció la atención brindada en
21 la presentación.

22 La directora Ruiz Delgado dijo: “Muchísimas gracias, don Horst. Como siempre, una
23 extraordinaria presentación, que nos enseña mucho del mundo que estamos viviendo
24 hoy. A veces nos abstraemos por vivir en un país pequeño y no conocemos el detalle
25 de todo lo que está pasando a nuestro alrededor y aquí ya estamos hablando de los
26 costos financieros y de esa gestión en la identificación de los riesgos y cómo la vamos
27 a trabajar. Costa Rica es un país, como les decía antes, pequeño; pero, ya estamos
28 empezando a incursionar mucho en la incorporación de los riesgos ambientales,
29 sociales y de buen gobierno dentro de nuestro quehacer. Ya no va a ser solamente un
30 tema de decirlo, sino de cómo lo ponemos en operativa. Eso es parte del trabajo que
31 están haciendo ya los compañeros de la Alta Administración, primero, para
32 identificar todos esos riesgos y, después, para buscar los mecanismos de gestión y
33 para contribuir con un apoyo sistemático de parte de todo el Conglomerado en que
34 podamos contribuir, precisamente, a que hagamos conciencia en la población en
35 general de qué es lo que estamos viviendo y hacia dónde vamos si no hacemos nada,
36 porque realmente decir que no está pasando nada es desconocer lo que está realmente
37 pasando. Muchísimas gracias, don Horst, por la presentación. Como siempre, rica y
38 espero que a los compañeros de las subsidiarias y a todo el Conglomerado les haya
39 gustado, porque yo creo que esa sensibilidad y conocer ya de alguien de su nivel lo
40 que está pasando en el mundo es muy relevante. Muchas gracias”.

41 El señor Horst Agata respondió: “No, es un placer para mí. Muchas gracias”.

42 La directora Ruiz Delgado indicó: “Muchas gracias, don Horst. Ahí nos volveremos a
43 poner en contacto, porque yo creo que se requiere seguir conversando sobre estos
44 temas”.

45 El señor Horst Agata apuntó: “Cuenten conmigo. Muchas gracias y les deseo a todos
46 una excelente reunión, una feliz Navidad y un próspero año nuevo. Todo lo mejor para
47 ustedes y, de verdad, para mí siempre es un gran honor trabajar y estar con ustedes.
48 Muchas gracias”. A continuación, don Horst dejó de participar en la presente sesión
49 virtual.

50 La señora Vindas Lara señaló: “Bueno, entonces, me despido. Un gusto en
51 saludarlos”.

1 La directora Ruiz Delgado contestó: "Muchas gracias, doña Andrea. Muchas gracias
2 a los compañeros y espero que les haya parecido interesante la charla. Como les decía
3 hace un rato, es una charla de un excelente nivel, dado que don Horst a nivel mundial
4 es harto reconocido y, entonces, para nosotros es un orgullo poder tenerlo. Aquí el
5 primero que nos lo trajo fue don José, con una presentación, ya que nos hicieron una
6 capacitación de la Corredora, y yo creo que sí valía la pena conocer un poco de todo
7 este nivel de detalle, así que muchas gracias, que pasen buena tarde".

8 De seguido, los señores, José Alfredo Barrientos Solano, Andreas Vindas Lara,
9 Antonio Mora Alfaro, Pablo Montes de Oca Carboni, Melvin Garita Mora, Numa
10 Estrada Zúñiga, Adrián Quirós Araya, Ana Cecilia Rodríguez Quesada, Edgar Quirós
11 Núñez y Esteban Umaña Lizano, quienes participaron en calidad de invitados,
12 abandonaron la presente sesión virtual.

13 La directora Alfaro Jara expresó: "La charla de don Horst ya nosotros la habíamos
14 recibido en Corredora y qué bien, doña Jeannette, que la trajó, porque, de repente,
15 tiene una visión desde el punto de vista de los reaseguradores; pero, también eso se
16 plasma en toda la actualidad y cómo nos tenemos que volver resilientes. Yo creo que
17 la humanidad, en general, se va a adaptar a los cambios, o sea, lo estamos viendo en
18 nosotros, lo estamos viviendo. A las próximas generaciones se les va a hacer más fácil;
19 no obstante, yo creo que tenemos que adaptarnos al cambio constante. Me acuerdo de
20 que una vez, cuando visito a la Junta recién llegado don Rodrigo Cubero del Banco
21 Central, yo le pregunté sobre el tipo de cambio y cómo se estaba moviendo y él dijo:
22 *Tenemos que acostumbrarnos como en Asia.* Tenemos que acostumbrarnos a que son
23 cambios constantes, porque los mercados se mueven constantemente, no como lo
24 había querido por mucho tiempo la política del Banco Central, que era sostener y
25 sostener, y él recuerdo que nos lo dijo clarísimo en Junta Directiva. Yo creo que don
26 Horst es la misma cuestión, él nos está diciendo: *Miren, lo que va a pasar nada es*
27 *estable, tenemos que adaptarnos*".

28 El director Arias Aguilar observó: "La humanidad siempre se ha adaptado a todo y
29 se va a adaptar, y las nuevas generaciones se adaptan y tendrán nuevos problemas.
30 Ese es el ciclo".

31 La directora Ruiz Delgado dijo: "Así es, don Marvin, exactamente así es, y lo
32 interesante de esto es esa visión global, que muchas veces no tenemos y lo vemos
33 como más dentro de nuestro mundo. Conversar con él fue bastante interesante
34 cuando tuvimos la oportunidad de hacerlo en persona, porque él ve muy bien a Costa
35 Rica. Bueno, muchas gracias. La charla fue de excelente calidad y esperemos que nos
36 sirva para todo lo que sigue y, por supuesto, para hacer conciencia de la necesidad de
37 trabajar mucho en la propuesta de productos que le tenemos que ofrecer a nuestros
38 clientes, tanto pequeños como grandes".

39 **SE DISPUSO: dar por recibida** la charla titulada ***Situación Mundial del (Rea)***
40 ***Seguro***, desarrollada en esta oportunidad por el señor Horst Agata, gerente
41 comercial para América Latina, España y Portugal de la reaseguradora Gen Re.

42 (J.R.D.)
43
44

45 A las diecisiete horas con quince minutos se levantó la sesión.
46
47

PRESIDENTA

SECRETARIO

Sra. Jeannette Ruiz Delgado

1

Sr. Rodolfo González Cuadra