

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

3 Nº 424
4

5 Costa Rica, lunes doce de julio del dos mil veintiuno, a las catorce horas con cinco
6 minutos.
7

8 **SESIÓN ORDINARIA**
9

10 Asistencia:
11 Directivos: Sr. Marvin Arias Aguilar, presidente
12 MBA. Ana Isabel Solano Brenes, vicepresidenta
13 Sra. Ruth Alfaro Jara, secretaria
14 M.Sc. Allan Calderón Moya, tesorero
15 Lic. Luis Carlos Mora Oconitrillo, vocal
16 Lcda. Jessica Borbón Guevara
17
18 Fiscal:
19 Gerente General: M.Sc. Melvin Garita Mora
20 Auditor Interno: Lic. Carlos Rodríguez Gómez
21 Asesor Legal Junta Directiva
22 General del BNCR: Lic. Rafael Ángel Brenes Villalobos
23 Secretaria General a.i.: Lcda. Sofía Zúñiga Chacón
24
25

26 **ARTÍCULO 1.º**
27

28 Se dejó constancia de que, dada la declaratoria de estado de emergencia nacional
29 emitida por el Gobierno de la República, ante la situación sanitaria provocada por la
30 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.

31 **ARTÍCULO 2.º**
32

33 El presidente de este órgano colegiado, señor Marvin Arias Aguilar, sometió a
34 votación el orden del día de la presente sesión ordinaria número 424. Sobre el
35 particular, propuso incorporar, luego del punto *1.a Orden del día*, un informe verbal
36 del señor Rafael Brenes Villalobos, asesor legal, referente a la audiencia que se
37 llevará a cabo el 15 de julio del 2021. Asimismo, a solicitud del señor Melvin Garita
38 Mora, gerente general, incluir, en el apartado *2. Temas de Presidencia, Directores y*
39 *Gerente General*, un comentario sobre la publicación de las actas de la Junta
40 Directiva.

41 Los directores manifestaron su anuencia a aprobarlo con las alteraciones propuestas.

Resolución

POR VOTACIÓN NOMINAL Y UNÁNIME SE ACORDÓ: aprobar el orden del día de la presente sesión ordinaria número 424 de BN Valores, Puesto de Bolsa, S. A., con las alteraciones propuestas en esta oportunidad, en el sentido de **incorporar**, luego del punto *1.a Orden del día*, un informe verbal del señor Rafael Brenes Villalobos, asesor legal, referente a la audiencia que se llevará a cabo el 15 de julio del 2021. Asimismo, **incluir**, en el apartado *2. Temas de Presidencia, Directores y Gerente General*, un comentario del Gerente General sobre la publicación de las actas de la Junta Directiva.

(M.A.A.)

ARTÍCULO 3.º

De conformidad con la alteración del orden del día de la presente sesión, referente a una notificación que se recibió del expediente 19-002165-0166LA sobre la audiencia que se llevará a cabo el 15 de julio del 2021, el presidente de este directorio, señor Marvin Arias Aguilar expresó: “Don Rafael, tiene la palabra. Adelante”.

El señor Brenes Villalobos manifestó: “Quisiera comentar que recibí un correo electrónico que me copió doña Joselyn Quesada, sobre una notificación que llegó del expediente 19-002165-0166LA, en el cual se convoca a la audiencia que se llevará a cabo el próximo 15 de julio. Por medio de esta notificación rechazan mi participación para representar a BN Valores en esa audiencia y están convocando al personero, en este caso sería usted, don Marvin. Además, notifican que dicha audiencia se llevará a cabo de manera virtual y quisieran saber si tienen a bien la participación en esta modalidad. Entonces, don Marvin, en este caso no sé si usted puede participar, o bien, también podría contarse con la participación de doña Ana Isabel, en caso de que ella tenga la oportunidad. Me parece importante que se valore ese aspecto, porque la audiencia se realizará esta semana”.

El director Arias Aguilar apuntó: "La vez pasada ocurrió lo mismo. El hecho de ir cuando yo no formaba parte de esta sociedad, sinceramente me molesta, porque eso nació de Joselyn y me gustaría que eso quede claro. Siempre he pensado que en asuntos de funcionarios de BN Valores que no son el Gerente General o el Auditor Interno debería de verlos precisamente el Gerente de la sociedad; pero, sí yo hubiera estado presente lo entendería; pero, yo no era parte ni siquiera de BN Valores. Ahora, si doña Ana nos puede ayudar yo estaría encantado en que ella participe. La situación es que cómo va a participar alguien que no estuvo cuando sucedieron las cosas".

La directora Solano Brenes indicó: "Don Marvin, yo con mucho gusto lo hago por colaborar; pero, me encuentro en la misma situación suya, porque cuando se dieron los hechos yo tampoco estaba. Recuerde que eso data del año 2000 hacia atrás, yo ni siquiera estaba en Banco Nacional".

El señor Brenes Villalobos expresó: "Lamentablemente es algo difícil de explicar; pero, la Prueba Confesional, como se le llama, está prohibida por la Ley General de

1 la Administración Pública. Nosotros hemos hecho valer esa regla en otros casos y con
2 otras personas fungiendo como juez y yo lo conversé con Joselyn con tal de hacerlo
3 valer; pero, no tuvimos suerte".

4 El director Arias Aguilar externó: "Don Rafael, yo no le encuentro sentido a que un
5 director vaya. El Gerente está de testigo ahí y, contrario a lo que dice Joselyn, el
6 Gerente es representante y le corresponde la relación con los trabajadores. En este
7 caso, Melvin es el que debería de fungir como representante, independientemente de
8 lo que diga Joselyn, porque no sé cuál fue la idea de ella de aceptar la participación
9 de un director de la Junta. Adelante, Melvin".

10 El señor Garita Mora mencionó: "Don Marvin, en lo que yo he tenido que participar
11 me sucede exactamente lo que ustedes dicen, porque son situaciones que ocurrieron
12 antes de que uno formara parte de la sociedad. Uno no puede afirmar que algo sucedió
13 o no, porque no estuvo como testigo. Entonces, si es complicado y comprendo la
14 posición de ustedes; sin embargo, me parece que los jueces establecen que se presente
15 un director debido a la representación judicial y extrajudicial".

16 El director Arias Aguilar indicó: "Sí; pero, es un tema laboral. Ahora, ¿qué pasaría,
17 don Rafael, si doña Ana o yo no participamos?".

18 El señor Brenes Villalobos respondió: "Partiendo de la especulación, podría ser que
19 no tenga ningún efecto, porque el tema de la confesión es que se tienen por ciertos los
20 hechos; pero, eso no inhibe o elimina el deber del juez de revisar toda la prueba. Al
21 final podría no tener ningún efecto; pero, sí es un riesgo que, en la medida de lo
22 posible, es preferible evitar. Don Marvin tiene toda la razón de que las facultades de
23 don Melvin de apoderado generalísimo sin límite de suma de BN Valores, debería ser
24 más que suficiente para que cumpla con ese mismo rol que se está pidiendo. Entonces,
25 si les parece bien, sería bueno conversar este asunto con Joselyn, para procurar que
26 sea don Melvin el que se presente a la comparecencia, porque no debería de haber
27 ninguna diferencia, las circunstancias son las mismas".

28 El señor Arias Aguilar señaló: "Don Melvin tampoco estaba dentro del Puesto de
29 Bolsa en el momento que se dieron los hechos; pero, a él le toca esa representación en
30 la parte laboral, porque esto conlleva otras situaciones y otros riesgos. Por ejemplo,
31 imagínense que en el Banco para cualquier juicio laboral tenga que ir el Presidente o
32 Vicepresidente de la Junta Directiva General, no tiene ningún sentido. Eso hay que
33 rectificarlo. Podríamos hacer el último intento y, cualquier cosa, nos comunican.
34 Sinceramente yo no quería llevar el caso a la Junta Directiva General; pero, si es el
35 caso lo voy a llevar por la posición de Joselyn, ya lo conversé con don Bernardo. Yo le
36 dije a ella; *mire, en eso no debe de estar nadie de la Junta*, a lo que ella me responde:
37 *así lo decidí*. Entonces, tal vez, don Rafael y don Melvin podrían conversar con ella
38 para comunicarle la posición de la Junta y, si se requiere, podemos conversar. Les
39 reitero que a mí no me parece esto y sí se requiere voy a comentar la situación en la
40 Junta Directiva General, pensando en el Banco como tal y también en las
41 subsidiarias, porque no puede ser eso. Cuando es un asunto en el que
42 obligatoriamente un director tenga que presentarse pues sí; pero, imagínese que un

1 director tenga que ir para asuntos laborales. Eso no es un asunto de la Junta. ¿Doña
2 Ana?".

3 La directora Solano Brenes acotó: "Totalmente de acuerdo, don Marvin. Yo agregaría
4 que no es el tema de la espera, ni las horas que nos lleve trasladarnos para
5 presentarse en una audiencia o de estar en una sesión virtual esperando, eso es algo
6 secundario. El punto aquí es el precedente que podríamos fijar, me parece que es un
7 mal precedente por las siguientes razones: primero, porque, efectivamente, es un mal
8 precedente que los directivos estemos dentro de asuntos laborales y segundo que nos
9 están involucrando en asuntos que se dieron cuando no estábamos ni en el Banco
10 Nacional o manteniendo una relación con el Puesto de Bolsa. Caso contrario es lo que
11 pasa con don Melvin, porque él sí estaba en el Conglomerado".

12 El director Arias Aguilar dijo: "Totalmente de acuerdo, doña Ana. Procederíamos en
13 esta forma. ¿Están de acuerdo?".

14 Los señores directores estuvieron de acuerdo.

15 **SE DISPUSO: tener por presentado** el informe verbal realizado en esta ocasión
16 por el asesor legal, señor Rafael Brenes Villalobos, en el que informa a este órgano
17 colegiado sobre el rechazo de su propuesta de representación de BN Valores, Puesto
18 de Bolsa, S.A., en la audiencia del expediente número 19-002165-0166LA, la cual se
19 llevará a cabo el próximo jueves 15 de julio del 2021.

20 **Comuníquese a** Gerencia General.

21 (R.B.V.)

22

23 ARTÍCULO 4.º

24

25 El director señor Marvin Arias Aguilar sometió a aprobación el acta de la sesión
26 ordinaria número 423, celebrada el 28 de junio del 2021. Al respecto, preguntó:
27 "¿Alguna observación al acta? Al no haberlas, expresó: "La estaríamos dando por
28 aprobada".

29 Los directivos mostraron su anuencia.

30 **Resolución**

31 **POR VOTACIÓN NOMINAL Y UNÁNIME SE ACORDÓ: aprobar** el acta de la
32 sesión ordinaria número 423, celebrada el 28 de junio del 2021.

33 (M.A.A.)

34

35 ARTÍCULO 5.º

36

37 La secretaria general a.i. del Banco Nacional, señora Sofía Zúñiga Chacón, presentó
38 el informe de fecha 12 de julio del 2021, referente a los acuerdos tomados por esta
39 Junta Directiva que involucran órdenes para los distintos órganos administrativos y
40 se encuentran pendientes de cumplimiento.

41 Sobre el particular, la señora Zúñiga Chacón indicó: "Hoy saldría el único acuerdo
42 pendiente, el cual está relacionado con el envío de un oficio al Conassif, sobre la

1 metodología de precios de transferencia y hoy viene en agenda”.
2 El director Arias Aguiar expresó: “Así es. Muchas gracias, doña Sofía”.

3 **Resolución**

4 **POR VOTACIÓN NOMINAL Y UNÁNIME SE ACORDÓ:** tener por presentado
5 el informe de acuerdos pendientes de cumplimiento, elaborado por la Secretaría
6 General del Banco Nacional, con corte al 12 de julio del 2021.

7 **Comuníquese** a Gerencia General.

8 (S.Z.Ch.)

9
10 **ARTÍCULO 6.º**

11
12 El gerente general, señor Melvin Garita Mora, solicitó autorización para disfrutar de
13 vacaciones los días 23 y 27 de julio del 2021, con cargo al período correspondiente.
14 Asimismo, comentó que, durante ese periodo, estaría asumiendo las labores el señor
15 Carlos Zamora Quesada como Gerente Interino.

16 El director Arias Aguilar consultó si están de acuerdo en autorizar, en firme, las
17 vacaciones solicitadas por el Gerente General.

18 Los señores directores manifestaron su anuencia.

19 **Resolución**

20 **POR VOTACIÓN NOMINAL Y UNÁNIME SE ACORDÓ EN FIRME:** 1) **autorizar** vacaciones al señor Melvin Garita Mora, gerente general de BN Valores,
21 Puesto de Bolsa, S. A., los días 23 y 27 de julio del 2021, con cargo al período
22 correspondiente. 2) **Nombrar**, en consecuencia, al señor Carlos Zamora Quesada,
23 gerente financiero administrativo de BN Valores, Puesto de Bolsa, S. A., como
24 Gerente General interino, con las atribuciones inherentes al cargo, durante los días
25 23 y 27 de julio del 2021.

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

29 **Comuníquese** a Gerencia General y señor Carlos Zamora Quesada.

30 (M.G.M.)

31
32 **ARTÍCULO 7.º**

33
34 En relación con el apartado 2. *Temas de Presidencia, Directores y/o Gerente General*
35 del orden del día, el gerente general, señor Melvin Garita Mora, expresó: “Como
36 ustedes saben tenemos pendiente el asunto de la publicación de las actas. Algo que
37 se ha venido realizando en otras de las subsidiarias es que se publiquen las actas de
38 acuerdo con el tipo de acuerdo (si es confidencial o público) y que, eventualmente, se
39 publiquen los artículos que son públicos. Básicamente, esa es la solución, dada la
40 dinámica que tiene esta Junta Directiva. Yo lo estuve conversando con don Marvin y
41 la idea sería esa”.

1 **SE DISPUSO:** tener por presentado el informe verbal efectuado en esta
2 oportunidad por el señor Melvin Garita Mora, gerente general de BN Valores, Puesto
3 de Bolsa, S.A., sobre la publicación de las actas en el Portal de Transparencia de esta
4 sociedad.

5 (M.G.M.)
6

7 **ARTÍCULO 8.º**
8

9 En cumplimiento de lo dispuesto por la Contraloría General de la República en las
10 Normas Técnicas sobre Presupuesto Público (N-1-2012-DC-DFOE), el gerente
11 general, señor Melvin Garita Mora, presentó el resumen ejecutivo 424-3.a del 12 de
12 julio del 2021, al cual se adjunta el documento denominado ***Informe de evaluación***
13 ***y ejecución semestral, presupuesto ordinario periodo 2021***, correspondiente al
14 primer semestre del 2021, para conocimiento y aprobación de este órgano colegiado.
15 Con la venia de la Presidencia, se integró a la presente sesión, de manera virtual, el
16 señor Carlos Zamora Quesada, gerente financiero administrativo de BN Valores,
17 Puesto de Bolsa, S. A., con el propósito de desarrollar una presentación al respecto.
18 Inicialmente, el señor Zamora Quesada expuso los rubros más relevantes
19 relacionados con los ingresos presupuestados y generados, así como su porcentaje de
20 ejecución. Con respecto a los ingresos, destacó que BN Valores alcanzó por concepto
21 de servicios financieros ₡3.481,0 millones, lo cual corresponde a una ejecución de
22 82,74% con respecto a la proyección inicial, mientras que la partida de ingresos de
23 resultados financieros logró una ejecución de ₡3.348, 0 millones, que representa
24 50,5% en relación con lo programado. Asimismo, dijo que en la partida de ingresos
25 por recursos de vigencias anteriores se tuvieron ingresos por la suma ₡4.200,0
26 millones los cuales se utilizaron para realizar el pago de dividendos. En cuanto a los
27 gastos, detalló los montos y el porcentaje de ejecución de cada una de las partidas
28 presupuestadas, a saber: sueldos y salarios, adquisición de bienes y servicios, y
29 cuentas especiales. Indicó que la ejecución de las remuneraciones fue de 62,94%
30 (₡1.826,0 millones) del monto presupuestado. Sobre este punto, indicó que dicho
31 porcentaje se debe a los sueldos a base de comisiones que se han pagado a los
32 ejecutivos. Por otra parte, se refirió a la ejecución de adquisición de bienes durante el
33 primer semestre, que incluye lo relativo a pago de servicios (51,99%), materiales y
34 suministros (22,04%), activos financieros (32,51%), bienes duraderos (9,88%) y
35 transferencias corrientes (97,86%). Resaltó que la disminución en la cuenta de
36 materiales y suministros se debe, principalmente, al teletrabajo efectuado durante la
37 pandemia, ya que no ha habido consumo de papel, suministros de impresoras o cintas
38 de respaldo. En lo que se refiere a transferencias corrientes, comentó que se compone
39 de los dividendos de este año y que, dado que la ejecución se realizó en este periodo,
40 el resultado se mantendrá para lo que resta del año. A nivel general, indicó que los
41 gastos totales fueron por ₡7.597,0 millones para una ejecución de 68,43%.
42 Adicionalmente, mostró un detalle de la ejecución del rubro de bienes duraderos,

1 partida que, por lo general, se ejecuta en mayor proporción en el segundo semestre
2 del año, considerando que los procesos administrativos y de contratación se concluyen
3 en los últimos meses del año. Don Carlos comentó que durante este semestre BN
4 Valores ha trabajado en la implementación del nuevo sistema financiero
5 administrativo de Oracle, el cual traerá beneficios desde el punto de vista operativo
6 y financiero. Además, indicó que está en proceso una contratación relacionada con
7 infraestructura de servidores y de discos de almacenamiento para el Centro
8 Operativo Alterno, entre otros. Después, presentó un cuadro en el que se detalla el
9 avance del plan anual operativo, el cual es de 45,3% y se encuentra enfocado en las
10 siguientes perspectivas: i) cliente, ii) capital de la información y comunicación, iii)
11 aprendizaje y crecimiento del capital humano, y iv) procesos internos, gestión
12 operativa, capital humano y organizacional, las cuales explicó.

13 La directora Solano Brenes comentó: “Bastante bien la ejecución. Muy razonable en
14 función del plan anual y de los gastos. En el segundo semestre, quiero saber si tienen
15 pensado reforzar la partida de comisiones de los funcionarios. Es atípico este primer
16 semestre porque estamos viendo el efecto en los gastos del traslado de las
17 instalaciones que de una u otra manera se refleja en las diferentes partidas y también
18 el impacto del teletrabajo. Lo comento porque cuando hagamos el análisis de la
19 liquidación hay que tomar en cuenta, efectivamente, que los años 2020 y 2021 desde
20 varias ópticas son atípicos por la pandemia; pero, para el Puesto coincide con el año
21 del traslado del edificio que, además, en su momento, ha tenido el impacto. En
22 términos de la pandemia, también lo que son las partidas de capacitación, gastos de
23 viaje y todas esas partidas que es muy poco lo que se ha usado o casi nulo. Para el
24 2022 hay que tomar en cuenta la atipicidad de estos dos períodos únicamente. Me
25 parece que tenemos una ejecución muy bien de acuerdo con el presupuesto. Mi
26 pregunta era esa sobre esas partidas, si está pensado reforzarlo en el segundo
27 semestre”.

28 El señor Zamora Quesada respondió: “Sí, señora. Les iba a indicar que producto de
29 los cálculos que hemos estado viendo esperaríamos el comportamiento de julio. Es
30 muy probable que en agosto presentemos una variación presupuestaria para ajustar
31 principalmente las partidas de sueldos a bases de comisiones que son de las que
32 tienen más relevancia por el pago a los ejecutivos y probablemente tengamos que
33 revisar a mayores utilidades, por ejemplo, puede ser que también se tenga que hacer
34 un ajuste en impuesto de renta y en alguna otra partida de contribución como la
35 Comisión Nacional de Emergencia, por ejemplo. En cuanto a la segunda pregunta,
36 hemos sido bastante cuidadosos con la ejecución del gasto y venimos cumpliendo con
37 todos los programas adecuadamente; sin embargo, todo lo que tiene que ver con viajes
38 al exterior ya habíamos previsto que prácticamente no íbamos a ejecutar esas
39 partidas durante este año. Ahora que hagamos la formulación para el 2022 tenemos
40 que analizar si vamos a continuar en esa misma perspectiva”.

41 La directora Alfaro Jara dijo: “Cuando se habló de la ejecución en la parte de bienes
42 duraderos que únicamente tiene un 9% de avance, quiero saber si eso se va a terminar

1 de ejecutar en el segundo semestre de este año”.

2 El señor Zamora Quesada contestó: “Sí, señora. Efectivamente, todo eso lo estamos
3 trabajando en coordinación con TI. En bienes duraderos que es la adquisición”.

4 El director Mora Oconitrillo expresó: “En cuanto al rubro de materiales y suministros,
5 entendí que eso tiene una ejecución relativamente baja en mucho por las economías
6 que hemos tenido, por el teletrabajo y por el asunto del almacenaje en la nube, entre
7 otros, que nos evitan gastar en cintas y otro tipo de dispositivos. El teletrabajo ha
8 generado otro tipo de gastos que son exclusivos de esa modalidad, por ejemplo, me
9 informan en otra institución que tenían que hacer algún otro tipo de gastos en proveer
10 sillas a los funcionarios, por ejemplo, en su casa de habitación porque era un aspecto
11 necesario por cuestiones de salud, etc. ¿El teletrabajo le ha generado algún tipo de
12 gasto especial a esta sociedad?”.

13 El señor Zamora Quesada respondió: “No, señor. No nos ha generado una erogación
14 adicional. Por ejemplo, todos los funcionarios ya teníamos sillas cuando nos
15 trasladamos a las oficinas. Entonces, en los casos en los que se requirió se le
16 suministró al funcionario una de las sillas que ya teníamos. También, teníamos
17 monitores y los prestamos de manera muy controlada. Cada funcionario costea sus
18 costos de Internet, electricidad u otros”.

19 El director Mora Oconitrillo dijo: “En otras entidades me comentaron que les tenían
20 que reconocer a los colaboradores algún porcentaje por los gastos que ellos incurren
21 en electricidad y en Internet. ¿No ha habido ninguna solicitud en esta subsidiaria en
22 esta dirección?”.

23 El señor Zamora Quesada contestó: “No, señor. En el Reglamento indica que todos
24 esos tipos de erogaciones le corresponde asumirlas al trabajador”.

25 Al no haber más comentarios sobre este particular, el director Arias Aguilar sometió
26 a aprobación, en firme, el informe conocido en esta oportunidad.

27 Los directivos mostraron su anuencia.

28 Finalmente, el señor Zamora Quesada dejó de participar en la presente sesión virtual.

29 Resolución

30 En cumplimiento de lo dispuesto por la Contraloría General de la República en las
31 Normas Técnicas sobre Presupuesto Público (N-1-2012-DC-DFOE), **POR**
VOTACIÓN NOMINAL Y UNÁNIME SE ACORDÓ EN FIRME: aprobar el
33 *Informe de evaluación y ejecución semestral, presupuesto ordinario periodo*
34 *2021*, el cual contempla el detalle de la ejecución del Plan Anual Operativo 2021, de
35 **conformidad con las cifras consignadas en el documento anexo al resumen ejecutivo**
36 **424-3.a del 12 de julio del 2021, expuesto en esta oportunidad por el señor Carlos**
37 **Zamora Quesada, gerente financiero administrativo de BN Valores, Puesto de Bolsa,**
38 **S. A. En la ejecución de este acuerdo deberán ser cumplidas las disposiciones**
39 **reglamentarias y normativas atinentes a estos casos. Es entendido que este informe**
40 **deberá remitirse a la Contraloría General de la República para lo que corresponda.**

41 **Nota: se dejó constancia** de que los directores acordaron la firmeza de este acuerdo
42 en forma nominal y unánime, de conformidad con lo que dispone el inciso 2) del

1 artículo 56.º de la Ley General de la Administración Pública.

2 **Comuníquese a Gerencia General.**

3 (M.G.M.)

4

5

6

7

8 **ARTÍCULO 12.º**

9

10 El gerente general, señor Melvin Garita Mora, presentó resumen ejecutivo 424-4.d, de fecha 12 de julio del 202, referente a la actualización del *Código de Gobierno Corporativo del CFBNCR*. Asimismo presentó la carta del 1.º de julio 2021, suscrita por la señora Sofía Zúñiga Chacón, secretaria general a.i. del Banco Nacional, mediante la cual transcribe la parte resolutiva del acuerdo tomado por la Junta Directiva General en el artículo 17.º, sesión 12.536, celebrada el 28 de junio del 2021, en el que se aprobó el ***Código de Gobierno Corporativo del Conglomerado Financiero Banco Nacional de Costa Rica (CO01CG01), Edición 12***, de conformidad con los términos de los documentos adjuntos al resumen ejecutivo GC-02-2021, del 24 de junio del 2021 (adjunto en esta oportunidad). Asimismo, se acordó remitir el citado acuerdo a conocimiento de las sociedades anónimas, con el propósito de que adopten las disposiciones que le sean aplicables, en vista de que se aprobó como un acuerdo de alcance corporativo.

23 El director Arias Aguilar dijo que este tema lo dan por conocido.

24 Los señores directores estuvieron de acuerdo.

25 **Resolución**

26 **POR VOTACIÓN NOMINAL Y UNÁNIME SE ACORDÓ:** 1) tener por
27 presentado el ***Código de Gobierno Corporativo del Conglomerado Financiero Banco Nacional de Costa Rica (CO01CG01), Edición 12***, de conformidad con los términos del acuerdo tomado por la Junta Directiva General del Banco Nacional en el artículo 17.º, sesión 12.536, celebrada el 28 de junio del 2021, el cual se transcribe mediante carta de fecha 1.º de julio del 2021, suscrita por la señora Sofía Zúñiga Chacón, secretaria general a.i. del Banco Nacional. Asimismo, los resúmenes ejecutivos 424-4.d, de fecha 12 de julio del 2021 y GC-02-2021, del 24 de junio del 2021, conocido en esa ocasión. 2) **Instruir** a la Gerencia General realizar las acciones pertinentes con el propósito de adoptar, implementar y velar por el cumplimiento de las disposiciones contenidas en los documentos conocidos en esta oportunidad.

37 **Comuníquese a Gerencia General.**

38 (M.G.M.)

39

40

41

40 **ARTÍCULO 13.º**

1 El gerente general, señor Melvin Garita Mora, mediante el resumen ejecutivo 424-
2 5.a, de fecha 12 de julio del 2021, presentó el informe de los estados financieros de
3 BN Valores, Puesto de Bolsa, S. A., a junio del 2021, que se componen del balance
4 general, balance general mensual, estado de resultados, estado de resultados
5 mensual, estado de cambios en el patrimonio; detalle de notas del balance general,
6 del estado de resultados y de las inversiones; cálculo del impuesto sobre la renta,
7 detalle de cuentas de orden, indicadores financieros e informe a los estados
8 financieros. Asimismo, se anexa el refrendo de esos estados financieros, emitido por
9 la Auditoría Interna en el oficio AI-033-2021 del 8 de julio del 2021, suscrito por el
10 señor Carlos Rodríguez Gómez, auditor interno, así como el informe sobre el estado
11 de los reportos.

12 Con la venia de la Presidencia, se integró a esta sesión virtual el señor Carlos Zamora
13 Quesada, gerente financiero de BN Valores, Puesto de Bolsa, S. A., con el propósito
14 de desarrollar una presentación al respecto.

15 El señor Garita Mora dijo: "Tuvimos un excelente mes".

16 El señor Zamora Quesada inició la exposición refiriéndose a las cifras más relevantes
17 del balance general. Indicó que los activos totales cerraron en ¢37.000,0 millones.
18 Indicó que las inversiones en instrumentos financieros muestran un crecimiento
19 alrededor de ¢800,0 millones. Acotó que el pasivo financiero se incrementó en el orden
20 de ¢2.000,0 millones. Asimismo, comentó que en la partida de otros activos, en el mes
21 de junio, se realizó el primer pago parcial del impuesto sobre la renta, que reflejó una
22 cifra significativa con la regla de integración. A nivel del patrimonio, expresó que, en
23 el resultado acumulado, se refleja el pago de los dividendos por ¢2.000,0 millones.
24 Luego, comentó que el apalancamiento presentó un crecimiento leve, al pasar de 1 a
25 1,09 veces, y la valuación de inversiones se ha mantenido bastante estable en los
26 últimos meses. Posteriormente, expuso acerca del estado de resultados. Resaltó que
27 junio fue un mes excepcional en generación de ingresos operativos, con un monto de
28 ¢735,0 millones y en el acumulado de ¢3.523,0 millones. Además, enfatizó en que, al
29 compararlo con el año anterior, se tiene un crecimiento, aproximadamente, de 50%
30 en la generación de ingresos operativos y la mayor proporción proviene de la
31 generación de comisiones. En cuanto al margen financiero, mencionó que en los
32 últimos tres meses se ha estabilizado en el orden de los ¢195,0 millones de colones, lo
33 que lleva a tener ¢1.329,0 millones en el acumulado y, en relación con el año anterior,
34 la variación es de -20%, producto de los movimientos que se realizaron. Acotó que se
35 está sobre pasando un 5% la proyección financiera para ese rubro, por lo que en el
36 tema de margen se está manejando muy bien. Por otro lado, en lo que respecta a los
37 gastos, resaltó la mayor generación de ingresos y el pago del componente variable en
38 remuneraciones, que es lo que varía la parte de gastos de personal. Manifestó que los
39 gastos generales están muy controlados. Dijo que, en comparación con el año anterior,
40 se presenta una reducción de 30% en los gastos generales, que es parte de las mejoras
41 aplicadas en eficiencia y cambio de instalaciones. Agregó que el mes cerró con una

1 utilidad de ₡234,0 millones y se alcanzó un acumulado de ₡1.634 millones, además
2 de que está 28% por encima de la generación de utilidades del año anterior.

3 La directora Solano Brenes dijo: “Es una muy buena noticia. Unido a lo que nos decía
4 don Carlos del control del gasto que se ha tenido, ha sido una gran gestión. Siempre
5 hay que mantener la cordura y ubicar bien estos dos años. De hecho, la pandemia, el
6 exceso de liquidez, el comportamiento del mercado nacional también ha contribuido
7 a obtener estos resultados, desde luego, más todo el esfuerzo que se ha hecho en el
8 Puesto y estos son resultados de la gestión. A lo que me refiero es que en los próximos
9 años también tenemos que considerar que no es solamente el año 2021 la base para
10 el próximo quinquenio, sino que habrá que tomar en cuenta estos dos años, sus
11 características, el gran esfuerzo, por supuesto, repito. Pero, también tener mucho
12 cuidado a la hora de proyectar los periodos que vienen, porque nos enfrentamos a
13 unos años de bastante incertidumbre postpandemia, que es lo que ya se empieza a
14 analizar, aparte de un año con un nuevo Gobierno que también va a tener sus
15 implicaciones. Me estoy adelantando un poco, don Melvin, don Carlos y compañeros,
16 a los análisis que haya que hacer para efectos del presupuesto del 2022, en virtud de
17 que estos resultados son extraordinarios y que tenemos que considerar que para el
18 próximo quinquenio no necesariamente va a ser una proyección exponencial —ojalá
19 así lo fuera—; pero, sí hay que tener esa prudencia a la hora de proyectar el próximo
20 año, tomando en cuenta los factores que se van a presentar. Para el 2021, desde luego,
21 junio viene a marcar un hito, ya que un 28% de más con respecto a la variación
22 interanual es algo sumamente satisfactorio y yo no podría —y creo que todos, en
23 general— dejar pasar esta oportunidad, don Melvin, para agradecerle a usted y a todo
24 el equipo, incluido don Carlos y todos los funcionarios que han contribuido de una u
25 otra forma a obtener estos resultados que no son nada fáciles. Cuando uno ve la
26 última línea pareciera que es un resumen; pero, llegar a estos resultados ha
27 conllevado un enorme esfuerzo de todos y cada uno de los días que aquí se presentan
28 acumulados, así es que mi reconocimiento y muchas gracias por la tranquilidad que
29 nos da la salud financiera de la que goza el Puesto de Bolsa, por cumplir con el plan
30 anual operativo y con todos los indicadores, y el marco de referencia de la supervisión
31 a la que estamos sometidos; pero, estos resultados a cualquier Junta Directiva le da,
32 sin temor a equivocarme, una enorme satisfacción y tranquilidad, así es que muchas
33 gracias por tanto esfuerzo”.

34 El director Arias Aguilar mencionó: “Así es, doña Ana, tiene mucha razón. Es muy
35 satisfactorio”.

36 El director Mora Oconitrillo señaló: “Efectivamente, son resultados extraordinarios y
37 muy alentadores, por supuesto. Tengo un par de preguntas. Dentro del resultado
38 financiero hay un rubro de ventas de instituciones financieras. ¿Qué es, exactamente,
39 lo que ahí se incluye?”.

40 El señor Zamora Quesada explicó: “Don Luis Carlos, esto se da cuando hay ventas de
41 títulos y generamos una ganancia o una pérdida de capital. En este mes hemos tenido
42 ganancias de capital cercanas a ₡18,0 millones y en el acumulado llevamos casi

1 ¢100,0 millones; sin embargo, ese no es nuestro horizonte o meta, sino que es la
2 administración del margen financiero”.

3 El director Mora Oconitrillo dijo: “Me llamó la atención que se diera en esta
4 oportunidad ese resultado, de alrededor de ¢28,0 millones. La otra observación es
5 para don Melvin. Noté que hay, por primera vez en el año, un incremento de personal
6 de dos personas. Yo supongo que es personal de ventas y es parte, incluso, del
7 resultado tan extraordinario que hemos tenido en ingresos operativos”.

8 El señor Garita Mora aclaró: “Como parte de los esfuerzos que hemos trabajado en el
9 Puesto de Bolsa están los relacionados con mejorar la parte comercial en todo lo que
10 es el análisis. En los últimos meses contratamos a dos personas que nos están
11 ayudando con el soporte al equipo de doña Verania y don Andrés. Esto es algo de lo
12 que nosotros adolecíamos, porque de ahí sale el grueso del trabajo. Estas son dos
13 personas jóvenes y no es que están generando ideas de negocio; pero, sí están
14 reforzando esa área, ya que en el *corazón* de un puesto de bolsa está la parte de
15 análisis y ellos han venido a aportar en el seguimiento de mercados. En este
16 momento, hay muchos temas de *carpintería* y demás; pero, tienen un perfil
17 profesional muy bueno y la idea es que sigan creciendo como analistas con nosotros”.
18 El director Mora Oconitrillo manifestó: “Me parece muy bien. Eso agrega valor a todo
19 el trabajo del equipo y me uno, también, igual que doña Ana y todos los demás, a un
20 sentimiento de mucha tranquilidad, confianza y de felicitación para todo el equipo y
21 para don Melvin”.

22 El señor Garita Mora comentó: “Este es un trabajo de equipo y todos estamos muy
23 contentos. Además, es muy retador e inspirador, a la vez, trabajar con un grupo como
24 el que tenemos en BN Valores. Muchas gracias”.

25 El director Arias Aguilar apuntó: “Así es, son excelentes resultados y muy
26 satisfactorios”.

27 El señor Zamora Quesada continuó la exposición comentando que BN Valores se
28 encuentra en el primer lugar de los reportos de intermediarios con un saldo de
29 ¢57.000,0 millones, el cual se ha mantenido desde meses anteriores; sin embargo,
30 explicó que lo que ha ocurrido es que los competidores se han estado moviendo a
31 posiciones inferiores. Sobre este punto, don Carlos explicó a detalle el
32 comportamiento de los competidores del Puesto de Bolsa.

33 Finalmente, el director Arias Aguilar agradeció al señor Carlos Zamora Quesada por
34 la exposición e información presentada en esta oportunidad, quien, de seguido, dejó
35 de participar en la sesión.

36 **Resolución**

37 **POR VOTACIÓN NOMINAL Y UNÁNIME SE ACORDÓ:** tener por
38 presentados los siguientes documentos anexos al resumen ejecutivo 424-5.a, de
39 fecha 12 de julio del 2021: **i)** informe de los estados financieros de BN Valores, Puesto
40 de Bolsa, S. A., a junio del 2021; **ii)** refrendo de la Auditoría Interna de dichos estados
41 financieros, consignado en el oficio AI-033-2021 del 8 de julio del 2021, suscrito por el

1 señor Carlos Rodríguez Gómez, auditor interno, e **iii)** informe del estado de reportos
2 a junio del 2021.
3 **Comuníquese** a Gerencia General.

4 (M.G.M)
5
6

7 ARTÍCULO 15.^º 8

9 El gerente general, señor Melvin Garita Mora, presentó para conocimiento de este
10 órgano colegiado la presentación denominada **Resultados del Índice de Salud
11 Organizacional, 2021**.

12 Al respecto, el señor Garita Mora comentó que hubo un aumento significativo en el
13 resultado de salud organizacional a nivel del Conglomerado, teniendo mejoras
14 importantes en la mayoría de los indicadores. Para el caso de BN Valores, dijo que
15 obtuvieron una nota de 91 y se encuentran muy orgullosos por los resultados
16 obtenidos, ya que va más allá de una encuesta de clima; lo que se trata es de medir
17 la forma en que se está organizando la empresa desde el punto de vista del
18 lineamiento de la ejecución y de la renovación. De seguido, expresó que la idea es
19 seguir mejorando y haciendo acciones específicas que les permita mejorar en cada
20 una de las dimensiones. Para finalizar dijo que McKinsey lo que les dice es la forma
21 en que están trabajando y así poder dar resultados mucho más consistentes, como el
22 resultado financiero que se presentó anteriormente.

23 El director Arias Aguilar dijo: “Excelentes resultados. ¿Alguna observación o
24 consulta?”.

25 El señor Garita Mora comentó: “Don Marvin, yo no sé. Vieras que motiva mucho a la
26 gente cuando yo les paso reconocimientos de parte de ustedes. ¿No sé si en esta ocasión
27 se pueda? Me estoy extralimitando un poco; pero, yo creo que definitivamente tanto
28 la parte financiera que ustedes acaban de ver, como esto, nos ubica en un nivel muy
29 bueno. Como ustedes lo han dicho muchas veces y yo lo tengo super claro, es un
30 trabajo de equipo. Nosotros tratamos de darles una palmadita todos los días o cuando
31 hay un buen resultado; pero, cuando viene del órgano más importante de la empresa
32 definitivamente ellos sienten ese respaldo”.

33 El director Arias Aguilar externó: “Don Melvin, me parece muy bien brindar una
34 felicitación a todo el equipo de BN Valores por los resultados financieros, los
35 indicadores del modelo de desempeño y los resultados de salud organizacional
36 obtenidos y presentados en esta sesión. ¿Compañeros estarían de acuerdo y que quede
37 en firme?”.

38 Los señores directores mostraron su anuencia.

39 Resolución

40 **POR VOTACIÓN NOMINAL Y UNÁNIME SE ACORDÓ EN FIRME: 1) tener
41 por presentado el *Resultados del Índice de Salud Organizacional, 2021*. 2)
42 Remitir una sincera felicitación en nombre de esta Junta Directiva a la**

1 Administración y a todo el equipo de trabajo de BN Valores, Puesto de Bolsa, S. A.,
2 por los resultados financieros obtenidos, los indicadores del modelo de desempeño y
3 los resultados de salud organizacional, lo cual es motivo de orgullo para este órgano
4 colegiado.

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

8 **Comuníquese** a Gerencia General.

9 (M.G.M.)
10
11
12

13 A las quince horas con cincuenta minutos se levantó la sesión.
14
15

PRESIDENTE

SECRETARIA

Sr. Marvin Arias Aguilar

Sra. Ruth Alfaro Jara

16