

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

3 **Nº 509**
4

5 San José, Costa Rica, lunes dieciséis de setiembre del dos mil veinticuatro, a las catorce horas con
6 tres minutos.
7

8 **SESIÓN ORDINARIA**
9

10 Asistencia:

Directivos:

MAP. Montserrat Buján Boza, presidenta
MBA. José Manuel Arias Porras, vicepresidente
MBA., M.Sc. Melvin Garita Mora, secretario
Sr. Rodolfo González Cuadra, tesorero
Lic. Luis Carlos Mora Oconitrillo, vocal

Fiscal:

Lcda. Jessica Borbón Guevara

Gerente General:

MBA. Mariano Ruiz Trejos

Auditor Interno:

Lic. Carlos Rodríguez Gómez

Asesor Legal Junta Directiva General del

Lic. Rafael Ángel Brenes Villalobos

BNCR:

Secretaria General:

Lcda. Cinthia Vega Arias

11 **ARTÍCULO 1.º**
12

13 En atención al artículo 56.1 de la *Ley General de Administración Pública*, que dispone la
14 responsabilidad de los miembros de verificar que las sesiones se estén grabando en audio y video,
15 la presidenta del directorio, señora Montserrat Buján Boza, expresó: "Hoy es 16 de setiembre,
16 estamos en la sesión 509 de BN Valores, al ser las dos y cuatro minutos, es una sesión ordinaria
17 y es de modalidad presencial. Primero, validamos que estemos grabando".
18

19 La señora Vega Arias indicó: "Ya dio inicio la grabación".
20 La directora Buján Boza dijo: "Gracias".

21 (M.B.B.)
22

23 **ARTÍCULO 2.º**

24 Con respecto al orden del día de la presente sesión, la presidenta de este directorio, señora
25 Montserrat Buján Boza, preguntó: "¿Alguno tiene alguna observación? Si no procedemos a
26 aprobarla"

27 Los directores no realizaron observaciones.

28 **Resolución**

29 **POR VOTACIÓN NOMINAL Y UNÁNIME SE ACORDÓ:** aprobar el orden del día de la presente
30 sesión ordinaria número 509 de BN Valores, Puesto de Bolsa, S. A. (M.B.B.)
31

32 **ARTÍCULO 3.º**
33

34 Con respecto al acta de la sesión anterior, la presidenta de este directorio, señora Montserrat
35 Buján Boza, comentó: "La aprobación del acta de la sesión número 508 del 2 de setiembre.
36 ¿Alguna observación?".

37 Los señores directores no tuvieron observaciones.

38 La directora Buján Boza dijo: "Hay una observación de don Rafael de declarar confidencial...".

39 La señora Vega Arias indicó: "El artículo 15.º, si no estoy mal. Sí, el 15.º".

1 La directora Buján Boza indicó: "Se toma nota de que en el artículo 15.º del acta hay aspectos que
2 ameritan declarar confidencial el artículo por algunos temas que se mencionaron. Entonces, ¿de
3 acuerdo?".

4 Los señores directores estuvieron de acuerdo.

5 **Resolución**

6 **POR VOTACIÓN NOMINAL Y UNÁNIME SE ACORDÓ:** aprobar el acta de la sesión ordinaria
7 número 508, celebrada el 2 de setiembre del 2024, considerando la observación formulada en
8 esta ocasión por la directora señora Montserrat Buján Boza, en cuanto a que el señor Rafael
9 Brenes Villalobos, asesor legal, recomienda declarar confidencial el artículo 15.º, de dicha acta.

10 (M.B.B.)

11 **ARTÍCULO 5.º**

12 En relación con el punto 2.d, del apartado *Temas de Presidencia, Directores, Gerente General o*
13 *Auditor, la presidenta del directorio, señora Montserrat Buján Boza* dijo: "Tengo un punto aquí
14 en la agenda para solicitarles, ya la Administración tiene lista la propuesta de la Política de
15 Inversiones, que la hemos venido atrasando para dar ese espacio, para hacer una propuesta
16 integral y ellos nos proponen, por el tema y para que lo analicemos bien, convocar a una sesión
17 extraordinaria que estaría proponiéndose para el 23 de setiembre. La consulta y solicitud es si
18 hacemos esta sesión como un tipo taller donde podamos, qué sé yo, analizar bien la propuesta,
19 no hacerla como tan sesión formal y, entonces, ellos proponen hacerla en las oficinas de BN
20 Valores en una modalidad parecida a la que se hizo para el plan estratégico, que sea de discusión
21 y análisis, por lo cual sería presencial, creo que Julissa les consultó la hora, podría ser en horas
22 de la mañana del lunes 23; pero, la consulta es si están de acuerdo en hacerlo así, como tipo
23 taller".

24 El director Arias Porras consultó: "¿Y si no es tipo taller cuál es la alternativa?".

25 La directora Buján Boza respondió: "Venir aquí al piso 19 y hacer una sesión extraordinaria un
26 poco más formal, en la formalidad de este piso; pero, bueno, la idea es tener una discusión amplia
27 de esto y, entonces, por esa razón dedicaríamos toda una sesión a este tema".

28 El director Mora Oconitrillo externó: "A mí me parece bien, cualquiera de las dos opciones. ¿Con
29 el taller se supone que hay algún facilitador o alguien o no?".

30 La directora Buján Boza manifestó: "Sería la Administración quién esté liderando la presentación,
31 en la sesión sería igual, es un tema de lugar y de un poco la logística".

32 El señor Ruiz Trejos acotó: "La idea es, nada más para reforzar un poquito lo que dice doña
33 Montserrat, quisiéramos como comentarles un poquito más a detalle, entrar a profundidad, con
34 explicaciones y explicarles cuál ha sido la metodología y el proceso que hemos tenido para el
35 resultado que hay en esta propuesta. Entonces, es un poquito más participativa, esa era como la
36 idea, quiero escuchar sus opiniones y su interacción, para nosotros es muy importante".

37 El director Arias Porras señaló: "Lo del taller me parece bien".

38 El director Mora Oconitrillo agregó: "A mí me parece bien, allá en el Puesto".

39 La directora Buján Boza dijo: "Bueno, entonces, acordaríamos hacerla el 23, en una modalidad
40 de taller y, entonces, Secretaría nos ayudan ahí a coordinar".

41 El director Garita Mora preguntó: "¿A qué hora, doña Montserrat?".

42 La directora Buján Boza respondió: "Creo que sería en horas de la mañana; pero, estaríamos
43 confirmando con todos".

44 **Resolución**

45 Considerando lo señalado por la presidenta de este órgano colegiado, la señora Montserrat Buján
46 Boza, en la parte expositiva del presente artículo, **POR VOTACIÓN NOMINAL Y UNÁNIME SE**
47 **ACORDÓ:** encargar a la Secretaría General convocar a sesión extraordinaria de esta Junta
48 Directiva el día 23 de setiembre del 2024, con el propósito de que se presente y revise
49 ampliamente la propuesta de modificación a la Política de Inversiones del Puesto de Bolsa.

50 Comuníquese a Gerencia General.

51 (M.B.B.)

1 **ARTÍCULO 7.º**
2

3 El gerente general, señor Mariano Ruiz Trejos, presentó, para conocimiento y valoración de este
4 órgano colegiado, una solicitud de participación en el **Foro Internacional de Emisores de los**
5 **Mercados de Valores de las Américas FIMVA**, el cual se llevará a cabo en la ciudad de Quito,
6 Ecuador del 22 al 23 de octubre de 2024. Al respecto, mencionó: “Este es un evento que está
7 organizando y patrocinando la Bolsa Nacional de Valores de Costa Rica. Van la Bolsa, van todos
8 los representantes de las bolsas de valores de Costa Rica y, por lo menos, se esperan unas nueve
9 agencias de bolsa también internacionales y van más de 300 participantes. Esto se va a realizar
10 en Quito el 22 y 23 de octubre. Yo traía la propuesta, que me parece bien importante por el nivel
11 de participantes que van al evento, de que alguno de ustedes, de los miembros de Junta Directiva,
12 nos pueda acompañar a ese evento, porque van muchos presidentes de bolsa, van presidentes
13 de puestos de bolsa de otras latitudes y creo que esa esa presencia no solo le da un realce
14 protocolario, sino que también es importantísimo que ustedes puedan participar y escuchar
15 junto con nosotros estas iniciativas directas que se van dando en los otros mercados. Es muy
16 ligado al mercado latinoamericano, entonces, la idea es traer nuevos inversionistas, nuevos
17 instrumentos, se va a hablar mucho de IA y también de aplicaciones de sostenibilidad y otros
18 instrumentos, entonces, me parecía que es un evento importante para que alguien de ustedes
19 de la Junta pueda acompañarnos”.

20 La directora Buján Boza dijo: “Gracias, en principio, sería la autorización para participar usted en
21 las fechas del 22 y 23 de octubre. O.K. y si alguno de los directores...”.

22 El director Arias Porras expresó: “Me parece muy buena la recomendación del señor Gerente y
23 yo recomendaría que sea la señora Presidenta de la Junta la que participe”.

24 La directora Buján Boza apuntó: “Sí, lo que pasa es que estoy ajustada en la fecha, porque...
25 Bueno, si me han quitado el yeso de aquí allá”.

26 El director Arias Porras señaló: “Es que me parece a mí que deberíamos aprobar la participación”.

27 La directora Buján Boza comentó: “Bueno, yo agradezco, sí, con mucho gusto puedo participar
28 con Mariano. Nada más tenemos que ajustar la fecha del viaje, porque tengo un compromiso 20
29 y 21; pero, pudiendo viajar el 22”.

30 El señor Ruiz Trejos expresó: “Yo a estos a estos eventos, nada más para conocimiento de todos,
31 es importante, no solo estamos yendo al evento, la idea es que estos... Y se lo dije al equipo: si
32 vamos a algo, saquemos el provecho máximo, entonces, vamos el día previo o el día posterior
33 con agenda full en reuniones, en eventos bilaterales, entiendo un poco más la dinámica fuera,
34 inclusive, de participación del evento, entonces, es como sacarle provecho a estos acuerdos y
35 traerlos, y hacer asociaciones y traer reciproco con los diferentes pares que estamos ahí”.

36 La directora Buján Boza manifestó: “Ahora, para el lunes 21 de octubre tenemos una sesión de
37 Junta”.

38 El director Arias Porras señaló: “Pero, se puede cambiar la Junta”.

39 La directora Buján Boza comentó: “Bueno, coordinamos detalles de fecha cómo atender esta
40 sesión”.

41 El señor Ruiz Trejos apuntó: “La atendemos virtual”.

42 El director Arias Porras señaló: “Yo sugeriría que se apruebe la participación de Mariano y de
43 doña Montserrat, y que se pongan de acuerdo en los detalles que corresponde; pero, que el
44 acuerdo quede tomado”.

45 El director González Cuadra dijo: “Y en firme, porque eso es ahorita”.

46 Los señores directores estuvieron de acuerdo.

47 **Resolución**

48 Considerando la importancia de participar en mesas de trabajo con inversionistas institucionales,
49 *family office* y establecer contactos *networking*, así como valorar opciones de negocios
50 regionales, **POR VOTACIÓN NOMINAL Y UNÁNIME SE ACORDÓ EN FIRME: 1) autorizar** la
51 participación de la directora señora Montserrat Buján Boza y del señor Mariano Ruiz Trejos,

1 gerente general, en el **VI Foro Internacional de Emisores de los Mercados de Valores de las**
2 **Américas- FIMVA 2024**, a desarrollarse en la ciudad de Quito, Ecuador del 22 al 23 de octubre de
3 2024. Para este efecto, se le concede licencia a la señora Buján Boza para que no asista a las
4 sesiones que celebre este órgano colegiado en las fechas del viaje y se le concede al señor Ruiz
5 Trejos permiso con goce de salario para ausentarse de sus labores en BN Valores, S. A., durante
6 el lapso que corresponda. Asimismo, se les autoriza: **a)** pasajes de avión de ida y regreso; **b)**
7 impuestos y gastos de salida; **c)** viáticos completos de conformidad con la tarifa autorizada por la
8 Contraloría General de la República; **d)** el pago de la cuota de inscripción en el evento, en caso
9 de ser necesario; **e)** costo de la prueba de Covid-19, en caso de ser un requisito exigido por el
10 país de destino o de tránsito como requisito migratorio esencial, y **f)** cualquier otro gasto conexo,
11 según lo establecido en los artículos 31.º, 33.º y 52.º del Reglamento de Gastos de Viaje y de
12 Transporte para los Funcionarios Públicos de la Contraloría General de la República. Es entendido
13 que estos gastos se pagarán únicamente contra la presentación de las respectivas facturas al
14 momento de hacer la liquidación. Deberán cumplirse las disposiciones atinentes a estos casos,
15 especialmente, en lo que respecta al citado Reglamento del ente contralor. Es entendido que la
16 Gerencia General se encargará de coordinar los aspectos relacionados con este evento y la
17 calendarización y modalidad de la sesión programada para el 21 de octubre del 2024.

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

21 **Comuníquese** a Gerencia General y Sra. Montserrat Buján Boza.

22 (M.R.T.)

24 ARTÍCULO 8.º

26 El auditor interno, señor Carlos Rodríguez Gómez, mediante el resumen ejecutivo 0509 – 3.c, de
27 fecha 16 de setiembre del 2024, presentó, para conocimiento y valoración de este órgano
28 colegiado, una solicitud de autorización para participar en la pasantía internacional en el Grupo
29 Bankinter, en Madrid, España, del 14 al 18 de octubre de 2024.

30 La directora Buján Boza dijo: "Seguiríamos con una pasantía internacional que nos está
31 proponiendo don Carlos, interesante, inicialmente es la Auditoría Interna; pero, yo le decía a don
32 Carlos que es un contacto muy interesante a nivel corporativo, así que, don Carlos, adelante".

33 El señor Rodríguez Gómez dijo: "Sí, gracias. Comentarles que, bueno, el año pasado, tal vez, a
34 nivel de historia, el año pasado cuando se aprobó el presupuesto de la Auditoría Interna, tal vez,
35 surgió la iniciativa de orientar recursos de capacitación internacional, no tanto en congresos de
36 auditoría, sino, más bien, buscando pasantías, ojalá, con auditorías de bancos reconocidos a nivel
37 internacional y desde inicios de año empezamos a trabajar el tema, es un tema que realmente
38 cuesta buscar este tipo de contactos para que le abran las puertas a una auditoría; pero, por
39 dicha, logramos tener un contacto con la Auditoría Interna del Grupo Bankinter, es un grupo
40 financiero de España bastante relevante y ya hemos tenido contacto con el Auditor Interno
41 Corporativo del Grupo Bankinter, y nos está abriendo esa posibilidad de poder participar en una
42 pasantía con ellos. Bueno, don Mariano nos acompañó en una reunión que tuvimos con el señor
43 Francisco Martínez, que es el Auditor Corporativo, una persona muy abierta, muy amena,
44 dispuesta a abrirnos la puerta, de poder compartir mejores prácticas que ellos han aplicado
45 durante muchos años en la gestión de auditoría. Entonces, es un tema que traigo a consideración
46 de la Junta Directiva para buscar la posibilidad de participar en esta pasantía".

47 El señor Ruiz Trejos dijo: "Nada más para reforzar un poquito lo que Carlos estaba comentando.
48 Estuvimos en esa reunión, ya se había recibido hasta la propuesta de agenda, yo la revisé y el
49 equipo, y me parece bastante interesante, porque, inclusive, van a participar dentro de una
50 auditoría, o sea, van a tener la posibilidad de ser parte de un informe de auditoría propio en
51 Bankinter, entonces, no es solo que van a llegar a mirar, sino que van a participar activamente en

1 la elaboración de los estudios de auditoría y como un grupo financiero es interesante, tiene
2 muchas similitudes, es grande, tiene un puesto bolsa, tiene SAFI, tiene un área muy fuerte de
3 fideicomisos, entonces, puede ayudar a fortalecer mucho la gestión y los estándares del equipo
4 de auditoría viene realizando”.

5 La directora Buján Boza dijo: “Gracias. Don Luis Carlos”.

6 El director Mora Oconitrillo expresó: “Gracias, doña Montserrat. A mí realmente me parece
7 excelente, en el sentido de una pasantía. Por mi experiencia en banca, sobre todo, los procesos
8 de pasantía son de los que más se puede obtener provecho para nuestro personal y yo
9 francamente apoyo sin conocer este Grupo; pero, supongo que ustedes han investigado y han
10 conocido a través de sus funcionarios, yo calurosamente apoyo esta”.

11 La directora Buján Boza mencionó: “Sí, bueno, con don Carlos estuvimos valorando la
12 participación en congresos, en capacitaciones y otras modalidades; pero, esta pasantía
13 definitivamente es muy interesante y, además, me parece que, igual, si conocer el Grupo, el
14 hecho de que tenga una estructura parecida al Grupo BN también puede traer mucho beneficio.
15 Lo que estaríamos aprobando aquí es la participación suya, don Carlos, porque la de la otra
16 persona es ya interna, ¿verdad?”.

17 El señor Rodríguez Gómez dijo: “Sí”.

18 La directora Buján Boza agregó: “Aquí, bueno, ¿tenemos el contenido económico para hacerlo?
19 Es la pregunta que sigue”.

20 El señor Rodríguez Gómez mencionó: “Tal vez acá, bueno, esta transparencia muestra algunos
21 beneficios que consideramos de la pasantía, transferencia de buenas prácticas, fortalecer
22 relaciones internacionales y, a través de esas mejores prácticas, se podría contribuir en el
23 fortalecimiento del control interno y, lógicamente, en el desarrollo de habilidades analíticas para
24 el personal. En temas presupuestarios, en este momento, sí tenemos contenido presupuestario
25 para transporte internacional, viáticos y tenemos un rubro para inscripción y capacitación
26 internacional. Si bien es cierto, no nos alcanza en transporte y en viáticos, como no vamos a tener
27 que hacer uso de una inscripción (no nos cobrarían por esa capacitación), podríamos para darle
28 contenido a las partidas de transporte y viáticos, utilizando ese movimiento presupuestario.
29 Entonces, prácticamente, estaríamos en balance ahí haciendo ese traslado de partidas para
30 poder cubrir la pasantía”.

31 La directora Buján Boza dijo: “O.K., bueno, yo sí estoy de acuerdo. Si estamos de acuerdo,
32 entonces, autorizaríamos la capacitación”.

33 Los señores directores estuvieron de acuerdo.

34 La directora Buján Boza añadió: “En firme para que compren los tiquetes”.

35 Los directivos manifestaron su anuencia.

36 El director Arias Porras expresó: “Perdón, nada más una curiosidad. ¿Santander sigue metido
37 como accionista de Bankinter?”.

38 La directora Buján Boza señaló: “Parece que sí”.

39 El señor Rodríguez Gómez dijo: “Empezó en sus inicios; pero, actualmente ya están como un
40 grupo independiente”.

41 El director Arias Porras indicó: “Alguien compró la participación de Santander”.

42 El señor Rodríguez Gómez afirmó: “Correcto”.

43 La directora Buján Boza apuntó: “Ah, yo tenía entendido que todavía estaban”.

44 El señor Rodríguez Gómez aclaró: “Nació de Santander y de Bank of America; pero, ya ahora
45 funciona como un grupo independiente totalmente de Santander”.

46 El director Arias Porras dijo: “Gracias”.

47 Resolución

48 Considerando la solicitud planteada en esta ocasión mediante el resumen ejecutivo 0509 – 3.c,
49 de fecha 16 de setiembre del 2024, **POR VOTACIÓN NOMINAL Y UNÁNIME SE ACORDÓ EN**
50 **FIRME: autorizar** la participación del señor Carlos Rodríguez Gómez, auditor interno de esta
51 sociedad, en la pasantía internacional en el Grupo Bankinter, en Madrid, España, del 14 al 18 de

1 octubre de 2024. Para este efecto, se le concede al señor Rodríguez Gómez permiso con goce de
2 salario para ausentarse de sus labores en BN Valores, Puesto de Bolsa, S. A., durante el lapso que
3 corresponda. Asimismo, se le autoriza: **a)** pasajes de avión de ida y regreso; **b)** impuestos y gastos
4 de salida; **c)** viáticos completos de conformidad con la tarifa autorizada por la Contraloría General
5 de la República; **d)** el pago de la cuota de inscripción en el evento, en caso de ser necesario; **e)**
6 costo de la prueba de Covid-19, en caso de ser un requisito exigido por el país de destino o de
7 tránsito como requisito migratorio esencial, y **f)** cualquier otro gasto conexo, según lo establecido
8 en los artículos 31.º, 33.º y 52.º del Reglamento de Gastos de Viaje y de Transporte para los
9 Funcionarios Públicos de la Contraloría General de la República. Es entendido que estos gastos
10 se pagarán únicamente contra la presentación de las respectivas facturas al momento de hacer
11 la liquidación. Deberán cumplirse las disposiciones atinentes a estos casos, especialmente, en lo
12 que respecta al citado Reglamento del ente contralor.

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

16 **Comuníquese** a Gerencia General y Sr. Carlos Rodríguez Gómez.

17 (C.R.G.)

18

19 ARTÍCULO 9.º

20

21 El auditor interno, señor Carlos Rodríguez Gómez, presentó el resumen ejecutivo 0509-3.d del 16
22 de setiembre del 2024, al que se adjunta la carta de fecha 7 de agosto del presente año, suscrita
23 por el señor Ricardo Araya Jiménez, auditor general del Banco Nacional, mediante la cual
24 transcribe el acuerdo tomado por el Comité Corporativo de Auditoría en el artículo 14.º, sesión
25 333, celebrada el 5 del mismo mes, en el que se tuvo por presentado el informe AI-BNVA-G-03-
26 2024, denominado **Planificación presupuestaria 2025-2028** de la Auditoría Interna BN Valores
27 Puesto de Bolsa, S. A. (anexo), y, además, se resolvió elevarlo a conocimiento y aprobación de la
28 Junta Directiva de esta sociedad.

29 El señor Rodríguez Gómez expuso: "Bueno, aquí tal vez, como ya se comentó, este presupuesto
30 de la Auditoría ya está integrado en el presupuesto institucional. Básicamente tal vez, así muy
31 general, lo que contiene es el detalle que tiene el presupuesto de la Auditoría Interna. De igual
32 forma, presentamos un presupuesto para el 2025. También dentro de ese presupuesto hay
33 contenido para temas de formación y para cumplir también con los requisitos de las Normas
34 Técnicas sobre Presupuesto se hace un presupuesto plurianual que abarca los años 2025 y hasta
35 el 2028. Algunos aspectos que consideramos a la hora de establecer este presupuesto, tomamos
36 en cuenta lo que es el universo auditado; dentro del universo auditado, también se hace un
37 análisis de riesgos, de la estructura, no solamente la estructura de la Auditoría, sino la estructura
38 organizativa BN Valores; también consideramos la estrategia de BN Valores, la estrategia de la
39 Auditoría y también el alineamiento que hay entre la estrategia de BN Valores y el Conglomerado;
40 se hace un análisis también del comportamiento del presupuesto de años anteriores y
41 básicamente son de las consideraciones que nos piden las Normas Técnicas a la hora de
42 establecer el presupuesto de la Auditoría Interna. En resumen, este es un presupuesto para el
43 2025 de ₡278,0 millones: ₡244,6 millones es planilla, ₡32,0 millones son gastos y ₡1,84 millones
44 es inversión, que básicamente aquí lo que se contempla es la herramienta IDEA que tenemos de
45 análisis de datos y eso hay que estar haciendo renovaciones anuales. En resumen, la parte de
46 salarios representa el 87%, los gastos un 11%, y las inversiones 0,70%. Y bueno, este es el detalle
47 propiamente de que son gastos e inversión. Ahí tal vez la partida más significativa es *Servicios de*
48 *Gestión y Apoyo* por ₡20,7 millones. Aquí lo que se considera son los costos de transferencia que
49 le pagamos a la Auditoría General, para los servicios que nos dan de auditoría de tecnología de
50 información. Dentro de ese rubro también está contemplado para el próximo año lo que es la
51 planificación estratégica de las auditorías internas, que también es un trabajo que se hace de

1 forma conjunta en todas las auditorías del grupo. Tal vez el segundo rubro en importancia es la
2 capacitación nacional, de ₡7,4 millones, y, de igual forma, en otros rubros menos importantes
3 están considerados inscripción para eventos internacionales, gastos de viaje, gastos de
4 transporte y, finalmente, lo que es la inversión, que son las licencias del *software IDEA*, que lo
5 estamos presupuestando en ₡1,8 millones. Ese es básicamente el detalle, no sé si tienen alguna
6 consulta”.

7 La directora Buján Boza indicó: “Sí, don José”.

8 El director Arias Porras expresó: “Imagino que la reducción en *Servicios de Gestión y Apoyo* de
9 ₡28,5 a ₡20,8 millones se debe a la evaluación que hace el instituto español de auditoría, que no
10 es todos los años”.

11 El señor Rodríguez Gómez respondió: “Bueno, por normas internacionales se debería hacer cada
12 cinco años; sin embargo, por decisión del Comité de Auditoría se ha estado haciendo cada tres
13 años. Entonces, este año lo hicimos, no lo tendríamos para el próximo año. Sí tenemos, como
14 repito, esa planificación estratégica, nada más que ese proceso sí conlleva un costo mucho menor
15 que el de la evaluación externa, ahí es donde se ve la reducción de ese rubro”.

16 La directora Buján Boza apuntó: “Don Luis Carlos”.

17 El director Mora Oconitrillo dijo: “Una pregunta Carlos. Con ese presupuesto, ¿usted como
18 Auditor Interno está satisfecho, proyecta que perfectamente puede realizar su labor, la labor que
19 debe realizar, atendiendo todos sus roles, sus funciones y los encargos que la Junta Directiva hace
20 y pudiera tener algún margen de imprevistos?”.

21 El señor Rodríguez Gómez contestó: “Sí, señor, esas consideraciones las hacemos. Vamos a ver
22 cómo nos va en esta pasantía, la idea es poder forjar esas relaciones y podría ser que
23 eventualmente, si abrimos puertas y nos dan posibilidad y podemos aprovechar este tipo de
24 pasantías, quizás se podría reforzar esos rubros de participaciones internacionales; pero, de igual
25 forma, eso lo podemos trabajar con otros rubros de mover partidas de capacitación nacional,
26 para aprovechar ese tipo de eventos; pero, eso tal vez lo podríamos analizar si se llegara a
27 presentar. De igual forma, conversando con don Mariano me gustaría también hacer contactos
28 con Bancolombia, también considero que es una muy buena escuela que podríamos explorar por
29 América del Sur”.

30 El director González Cuadra comentó: “En Bancolombia hubo una pasantía para la Auditoría del
31 Banco, sería bueno conversar con Ricardo, porque, hasta donde recuerdo, fue muy provechosa,
32 un poco en la línea que señalaba don Luis Carlos, realmente es un banco bastante grande y, en
33 ese momento, estuvieron anuentes a recibir a funcionarios del Banco, así que ahí hay ese
34 antecedente por si le sirve”.

35 El señor Rodríguez Gómez dijo: “Muchas gracias”.

36 El señor Ruiz Trejos externó: “Nosotros vamos a estar con ellos la próxima semana en Miami,
37 porque ellos tienen, es bien interesante lo que usted menciona, porque no solo tienen ya en
38 Colombia, sino que han crecido tanto en la atracción, sobre todo, de inversionistas, que ya
39 abrieron oficina en Miami. Entonces, ahora que estuvimos en Colombia nos dijeron: *visítenos*
40 *allá, porque se opera un pequeño banco de atracción de inversión y estructuración en Miami*,
41 entonces, vamos a estar con ellos, tal vez ahí para coordinar y poder traer más información que
42 se requiera”.

43 El señor Rodríguez Gómez externó: “Muchas gracias”.

44 El señor Mora Oconitrillo apuntó: “Una pregunta, algo adicional, Carlos, en una de las
45 proyecciones de lo que se planteó para la Junta como material estaba un asunto del *punto 3* con
46 riesgos asociados, y tiene un párrafo que me dejó pensando, me tiene pensando, porque
47 sinceramente no lo entendí cuando lo analicé, lo leo textualmente, está hablando de la
48 evaluación de los riesgos, de acuerdo con los criterios de evaluación y dice: *la evaluación y*
49 *priorización de los riesgos se califica en cinco y significa que su materialización es considerada*
50 *muy poco o poco probable, ya que, al ser órgano asesor de la Junta Directiva, cuenta con su*
51 *confianza y respaldo para el desarrollo de las funciones asignadas*. Entonces, no entendí cómo,

1 si se sigue la lógica del párrafo, se dice es *poco riesgoso porque es un órgano asesor de la Junta*
2 *que cuenta con su confianza*, o sea, que somos benevolentes con la Auditoría Interna, ¿esa es la
3 idea?".

4 El señor Rodríguez Gómez explicó: "No, más bien, son los riesgos asociados al no aprobar este
5 tipo de presupuestos para la Auditoría Interna, que eso, por lo menos lo que uno conoce de otras
6 auditorías, en el sector público las auditorías tienen mucha restricción de recursos, de asignación
7 de recursos presupuestarios, que les impide realizar una gestión adecuada a la Auditoría.
8 Entonces, aquí lo que hacemos, más bien, es decir que nosotros como Auditoría no tenemos esa
9 limitación, sino que la Junta Directiva cuando traemos un presupuesto normalmente lo aprueba
10 y nos asigna los recursos necesarios para poder implementar el Plan Anual de Labores".

11 El director Mora Oconitrillo expresó: "O.K., O.K., si ya le entendí. Tal vez, lo que hay que cambiar
12 ahí es la palabra *confianza* cuenta con su apoyo, el apoyo que le da con el contenido
13 presupuestario para que cumpla con sus labores".

14 El señor Rodríguez Gómez señaló: "De acuerdo. Muchas gracias".

15 La directora Buján Boza mencionó: "Bueno, entonces, estaríamos dando por aprobado el
16 presupuesto de la Unidad de Auditoría Interna y también que conste que el Auditor está
17 conforme con este presupuesto y es suficiente para cumplir el Plan del 2025 y las expectativas
18 que corresponde, me parece que es importante hacer ese adicional. ¿Estamos de acuerdo, en
19 firme?".

20 Los señores directores estuvieron de acuerdo.

21 El señor Rodríguez Gómez mencionó: "Doña Montserrat, tal vez si me deja hacer un comentario
22 respecto a lo que mencionaba don José Manuel sobre la evaluación externa de calidad".

23 La directora Buján Boza dijo: "Ajá".

24 El señor Rodríguez Gómez comentó: "Bueno, ya hemos tenido ahí algunos borradores de los
25 resultados y probablemente en octubre se va a organizar una sesión extraordinaria, donde van a
26 participar las juntas directivas junto con el Comité de Auditoría, para conocer los resultados de
27 esa evaluación externa de calidad. Los resultados tienen dos componentes, uno propiamente la
28 evaluación externa de calidad, que es la que nos dice si obtuvimos la certificación o no la
29 obtuvimos; pero, adicionalmente recordar que las Normas Internacionales de Auditoría tuvieron
30 unas modificaciones, ahora se van a llamar Normas Globales de Auditoría y empiezan a regir en
31 enero del 2025. Estas normas sí tienen algunos cambios importantes y se aprovechó el proceso
32 para pedirles a los auditores externos que nos hicieran un diagnóstico, para ver qué tanto
33 estamos preparados en la atención de esas nuevas Normas Globales de Auditoría. Entonces, esos
34 resultados van a tener esos dos componentes, el resultado de la evaluación de calidad y los
35 resultados de ese diagnóstico. Entonces, tal vez para comentarles".

36 La directora Buján Boza señaló: "O.K., importante tenerlo en cuenta. Gracias. Bueno, pasamos a
37 temas informativos".

Resolución

39 **Considerando:** **i)** la resolución tomada por el Comité Corporativo de Auditoría en el artículo 14.º,
40 sesión 333 del 5 de agosto 2024; **ii)** la solicitud de la Auditoría Interna expuesta en esta ocasión,
41 **POR VOTACIÓN NOMINAL Y UNÁNIME SE ACORDÓ EN FIRME:** **1)** **aprobar** la estimación
42 presupuestaria de la Auditoría Interna de BN Valores, Puesto de Bolsa, S. A., correspondiente al
43 período 2025, de conformidad con los términos del informe AI-BNVA-G-03-2024, denominado
44 **Planificación presupuestaria 2025-2028**, adjunto al resumen ejecutivo 0509-3.d del 16 de
45 setiembre del 2024, la cual se encuentra contenido en el presupuesto ordinario de la sociedad
46 para ese período, aprobado en el artículo 6.º de esta acta. **2)** **Tener por presentada** la carta del 7
47 de agosto del 2024, suscrita por el señor Ricardo Araya Jiménez, auditor general del Banco
48 Nacional, mediante la cual transcribe la parte resolutiva del acuerdo tomado por el Comité
49 Corporativo de Auditoría en el artículo 14.º, sesión 333, celebrada el 5 del mismo mes, en el que
50 se conoció el supracitado informe AI-BNVA-G-03-2024, denominado **Planificación**
51 **presupuestaria 2025-2028**.

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

5 (C.R.G.)
6

7 ARTÍCULO 10.º

8
9 El gerente general, señor Mariano Ruiz Trejos, mediante el resumen ejecutivo 0509-4.a, de fecha
10 16 de setiembre del 2024, presentó el informe de los estados financieros de BN Valores, Puesto
11 de Bolsa, S. A., a agosto del 2024, que se componen del balance general, balance general
12 mensual, estado de resultados, estado de resultados mensual, estado de cambios en el
13 patrimonio; detalle de cuentas del balance general y del estado de resultados, y de las inversiones
14 en instrumentos financieros y detalle de cuentas de orden. Asimismo, se anexa el refrendo de
15 esos estados financieros, emitido por la Auditoría Interna en el oficio AI-25-2024 del 11 de
16 setiembre del 2024, suscrito por el señor Carlos Rodríguez Gómez, auditor interno.

17 Con la venia de la Presidencia, ingresó al salón de sesiones el señor Carlos Zamora Quesada,
18 gerente financiero administrativo de esta sociedad, con el propósito de referirse a este
19 particular.

20 La directora Buján Boza dijo: "Adelante, Carlos".

21 El señor Zamora Quesada expresó: "Comentarles que agosto históricamente es un mes de
22 vencimientos fuertes, en el caso de la cuenta propia se recibieron vencimientos de cupones de
23 todas las inversiones que teníamos ahí que tenían fecha de corte a agosto, con esos cupones que
24 recibimos lo que hicimos fue bajar pasivo financiero en estos ₡792 millones que tenemos a nivel
25 de balance, fuera de eso el balance no tiene ningún cambio significativo. A nivel de lo que es el
26 estado de resultados es interesante, sí tuvimos un mes de muy buenas comisiones, hicimos ₡534
27 millones y aquí les traemos una gráfica para que ustedes vean a nivel de unos tres años para
28 atrás la última vez que habíamos logrado sobrepasar los ₡500 millones había sido aquí en mayo
29 del 2023 y luego también habíamos tenido en marzo de 2023, un mes por un monto superior a
30 los ₡500 millones y con esto logramos reducir la brecha que venimos trayendo que era casi un
31 10% en el tema de ingresos totales, digamos, a los ₡3.600 millones versus ₡3.770 millones que
32 es la meta al corte de agosto, eso nos está dejando un delta a este momento de ₡154 millones
33 por cubrir. Hubo un leve aumento en el tema del costo operativo por el componente variable
34 que tiene bolsa y custodia y estamos con ₡25 millones por encima en lo que son gastos de
35 provisiones, o sea, este mes hay que provisionar ₡25 millones más con respecto a lo que
36 teníamos proyectado. A nivel de lo que es el margen financiero, está un 4% por encima de la
37 proyección, estamos haciendo ₡1.776 millones de ₡1.702 millones que teníamos a este corte. A
38 nivel de lo que serían los gastos, en términos generales gastos de personal estamos con 5% por
39 debajo de la proyección, estamos en ₡2.329 millones y el que sí se nos ha incrementado es el
40 gasto de generales y ese incremento obedece al incremento de una tarifa regulatoria que
41 tuvimos que sopesar este año 2024. Llegamos a una utilidad del mes de ₡142 millones, en el
42 acumulado llegamos a ₡1.106 millones estamos todavía también aquí con un delta de ₡112
43 millones por cubrir, de acuerdo con lo proyectado, eso es una desviación de un 9% en este
44 momento. Esas son las cifras así más resumidas de este mes de agosto".

45 La directora Buján Boza consultó: "¿Alguna consulta?".

46 El director Arias Porras respondió: "No, señora".

47 La directora Buján Boza acotó: "Seguiría el refrendo de don Carlos de la Auditoría".

48 El señor Zamora Quesada externó: "Y aquí está el refrendo que emitió don Carlos Rodríguez de
49 la revisión de los estados. Y con el tema de los reportos, el comportamiento sigue en realidad en
50 lo mismo que hemos estado viendo estos meses, un decrecimiento del saldo de custodia de todo
51 el mercado que ya casi llega al 40%".

1 La directora Buján Boza consultó: “¿Ese 40% es desde enero de este año o desde agosto del año
2 pasado?”

3 El señor Zamora Quesada respondió: “Ese sería con respecto a enero 2023”.

4 La directora Buján Boza dijo: “Ah, O.K. Bien, si no hay observaciones, damos por conocidos los
5 estados financieros del mes de agosto y el refrendo de Auditoría. Muchas gracias”.

6 **Resolución**

7 **POR VOTACIÓN NOMINAL Y UNÁNIME SE ACORDÓ:** tener por presentado el resumen ejecutivo
8 0509-4.a, de fecha 16 de setiembre del 2024, al cual se anexan el informe de los estados
9 financieros de BN Valores, Puesto de Bolsa, S. A., a agosto del 2024, que cuenta con el refrendo
10 de la Auditoría Interna de dichos estados financieros, consignado en el oficio AI-25-2024 del 11
11 de setiembre del 2024, suscrito por el señor Carlos Rodríguez Gómez, auditor interno.

12 **Comuníquese a Gerencia General.**

13 (M.R.T.)

14

15

16

ARTÍCULO 12.º

17 El gerente general, señor Mariano Ruiz Trejos, presentó a conocimiento de este órgano colegiado
18 el documento denominado Carta a la Gerencia, emitida por la firma auditora independiente
19 KPMG, S. A., en la cual se presentan los resultados correspondientes a la auditoría de los estados
20 financieros de BN Valores Puesto de Bolsa, S. A., al 30 de junio del 2024.

21 La directora Buján Boza dijo: “Adelante, Carlos”.

22 El señor Zamora Quesada comentó: “Bueno, comunicarles que esta fue una evaluación que hizo
23 KPMG del primer semestre de este período, entonces, esta Carta de Gerencia está saliendo sin
24 observaciones, había una observación que nos habían dejado en la Carta de Gerencia de
25 diciembre que eso tenía que ver con un registro de una depreciación de la partida de bienes de
26 uso, eso se había corregido en febrero cuando vimos los auditados y en esta Carta de Gerencia
27 ya los auditores externos nos están dando el aval de que efectivamente ya ellos lo dieron por
28 atendido esa recomendación”.

29 El director Arias Porras consultó: “¿Y el sistema para clasificar y analizar los clientes que había
30 salido en incumplimiento?”.

31 El señor Zamora Quesada respondió: “Es que esa, don José Manuel, fue para Cumplimiento y la
32 hicieron...”.

33 El director Arias Porras indicó: “Los incluía a todos, los hijos”.

34 El señor Zamora Quesada señaló: “En teoría lo que entiendo yo es que hay otra Carta que ellos
35 van a sacar ahora con el resultado que hicieron para validar si ya cumplía todas las
36 recomendaciones que le hizo a la Administración; pero, eso sería aparte a esta”.

37 El director Arias Porras consultó: “¿Entonces esta se refiere a sistemas?”.

38 El señor Zamora Quesada respondió: “No esta es sobre la evaluación de los estados financieros
39 y de los procesos de control interno en general, que evalúa KPMG”.

40 La directora Buján Boza dijo: “Gracias”.

41 **Resolución**

42 **POR VOTACIÓN NOMINAL Y UNÁNIME SE ACORDÓ:** tener por presentado el documento
43 denominado Carta a la Gerencia, emitida por la firma auditora independiente KPMG, S. A., en la
44 cual se presentan los resultados correspondientes a la auditoría de los estados financieros de BN
45 Valores Puesto de Bolsa, S. A., con corte al 30 de junio del 2024.

46 **Comuníquese a Gerencia General.**

47 (M.R.T.)

48

1

ARTÍCULO 16.º

2

3 La secretaria general del Banco Nacional, señora Cinthia Vega Arias, presentó el informe del 16
4 de setiembre del 2024, referente a los acuerdos tomados por esta Junta Directiva que involucran
5 órdenes para los distintos órganos administrativos y se encuentran pendientes de cumplimiento.
6 Al respecto, comentó: “En este informe se reportan nueve acuerdos pendientes. Cuatro tenían
7 plazo a hoy; uno es la actualización de las políticas de inversión, que se estaría atendiendo,
8 entonces, en la sesión extraordinaria. Los otros tres: uno está relacionado con la presentación de
9 un cronograma de actualización de políticas y metodologías, esto en caso de que fuera necesario
10 producto del ajuste estratégico que recientemente se hizo. No sé si eso va a ser necesario, tal vez
11 la Administración se pueda referir”.

12 El señor Ruiz Trejos señaló: “El de la metodología y otros lo íbamos a presentar después de que
13 se presentaran el de las políticas, primero es el de las políticas y después tiene que venir el tema
14 de las metodologías, entonces, es dependiente del primero que usted acaba de mencionar”.

15 La directora Buján Boza señaló: “Entonces, estaríamos solicitando una prórroga”.

16 El señor Ruiz Trejos indicó: “Sí”.

17 La directora Buján Boza consultó: “¿Como un mes?”.

18 El señor Ruiz Trejos dijo: “Lo habíamos pasado, verdad, Carlos, ese era el actuario el que lo
19 realizaba, el de las metodologías junto con el área de Emmanuel”.

20 El señor Rodríguez Gómez apuntó: “Hay una metodología, bueno, sí, las internas se presentan...
21 se aprueban las políticas y una sesión después se iba a presentar...”.

22 La directora Buján Boza dijo: “O.K., entonces, les damos un mes adicional”.

23 La señora Vega Arias agregó: “Luego, hay un acuerdo en el que se le encargó a la Gerencia la
24 revisión con la Dirección de Tecnología del Banco las recomendaciones de Auditoría Interna en
25 materia de TI que fueron resultados de estudios corporativos. Ese también tenía plazo a hoy, no
26 sé qué plazo le estarían solicitando”.

27 El señor Ruiz Trejos manifestó: “Lo estamos revisando con el equipo de TI, porque hay varios
28 plazos que dependen del área de Tecnología y ya tuvimos una reunión con don Jaime y con don
29 Miguel, y el equipo de Tecnología y nos van a responder cuándo es que vamos a tener esta fecha
30 cierta, porque no podemos avanzar si uno depende de ellos, entonces, tal vez la próxima sesión
31 de Junta sí les puedo traer ya el detalle”.

32 La señora Vega Arias comentó: “Y el último, que si ya se hizo la gestión se podría dar por atendido,
33 porque es muy fácil y era que se verificara con la Superintendencia la información de contacto
34 registrada para notificaciones, producto de un hecho que ocurrió hace unos días, donde ni a doña
35 Montserrat ni a don Carlos Rodríguez les llegó una notificación”.

36 El señor Ruiz Trejos expresó: “Sí, ya nosotros enviamos la solicitud de cambio de notificaciones y
37 también se giró la instrucción para que todo documento que viene a raíz de las superintendencias
38 pase de primero a conocimiento de Junta, entonces, ya se hicieron las solicitudes de cambio de
39 notificaciones”.

40 La directora Buján Boza mencionó: “Bueno, entonces damos por atendido ese acuerdo tomando
41 el informe que nos da don Mariano”.

42 La señora Vega Arias dijo: “Eso sería”.

43 La directora Buján Boza expresó: “De acuerdo”.

44 Resolución

45 **POR VOTACIÓN NOMINAL Y UNÁNIME SE ACORDÓ:** 1) tener por presentado el informe de
46 acuerdos pendientes de cumplimiento, elaborado por la Secretaría General del Banco Nacional,
47 con corte al 16 de setiembre del 2024. 2) Ampliar el plazo de cumplimiento de los acuerdos
48 tomados en la sesión 506 del 5 de agosto del 2024, que se detallan a continuación: i) artículo 7.º,
49 numeral 2), relacionado con la actualización de políticas y metodologías, al 16 de octubre del
50 2024, y ii) artículo 12.º, numeral 2), para la próxima sesión que celebre este órgano colegiado. 3)

1 **Dar por cumplido** el acuerdo tomado en el artículo 14.º, numeral 2), sesión 506 del 5 de agosto
2 del 2024.

3 **Comuníquese** Gerencia General.

4 (C.V.A.)

5 **ARTÍCULO 17.º**

6
7 La presidenta del directorio, señora Montserrat Buján Boza, procedió a verificar la finalización de
8 grabación de audio y video.

9 La señora Vega Arias confirmó: "Sin ningún problema la grabación".

10 La directora Buján Boza dijo: "Grabamos sin ningún problema. Muchas gracias, buenas tardes".

11 De seguido, se dio por finalizada la sesión.

12 (M.B.B.)

13

14 A las dieciséis horas con cinco minutos se levantó la sesión.

15

PRESIDENTA



SECRETARIO



MAP. Montserrat Buján Boza

MBA., M.Sc. Melvin Garita Mora

Según el artículo 9 de la Ley 8454: "Los documentos y las comunicaciones suscritos mediante firma digital,
tendrán el mismo valor y la eficacia probatoria de su equivalente firmado en manuscrito."

16