

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

2  
3 **N° 436**

4  
5 Costa Rica, lunes diecisiete de enero del dos mil veintidós, a las catorce horas.

6  
7 **SESIÓN ORDINARIA**

8  
9 Asistencia:

Directivos:

Sr. Marvin Arias Aguilar, presidente  
MBA. Ana Isabel Solano Brenes, vicepresidenta  
Sra. Ruth Alfaro Jara, secretaria  
M.Sc. Allan Calderón Moya, tesorero  
Lic. Luis Carlos Mora Oconitrillo, vocal  
Lcda. Jessica Borbón Guevara

Fiscal:

Gerente General:

M.Sc. Melvin Garita Mora

Auditor Interno:

Lic. Carlos Rodríguez Gómez

Asesor Legal Junta Directiva

General del BNCR:

Lic. Rafael Ángel Brenes Villalobos

Secretaria General:

Lcda. Cinthia Vega Arias

10  
11 **ARTÍCULO 1.º**

12  
13 Se dejó constancia de que, dada la declaratoria de estado de emergencia nacional  
14 emitida por el Gobierno de la República, ante la situación sanitaria provocada por la  
15 Covid-19, la presente sesión se desarrolló vía la herramienta Microsoft Teams,  
16 garantizando la simultaneidad, interactividad e integralidad entre la comunicación  
17 de todos los participantes.

18  
19 **ARTÍCULO 2.º**

20  
21 El presidente de este órgano colegiado, señor Marvin Arias Aguilar, comentó: “Les  
22 deseo un feliz año a todos. Esta es la primera sesión del año 2022 de la Junta Directiva  
23 de BN Valores”. De seguido, sometió a votación el orden del día de la presente sesión  
24 ordinaria número 436. Al respecto, propuso que, en el apartado 2. *Temas de*  
25 *Presidencia, Directores, Gerente General o Auditor*, el Gerente General realice un  
26 resumen de la colocación del Fondo de Inversión de Desarrollo de Proyectos BN I;  
27 además, incluir un comentario del director Allan Calderón Moya.

28 Los directivos expresaron su anuencia en aprobarlo con las alteraciones propuestas  
29 en esta oportunidad.

30 **Resolución**

**POR VOTACIÓN NOMINAL Y UNÁNIME SE ACORDÓ: aprobar** el orden del día de la presente sesión ordinaria número 436 de BN Valores, Puesto de Bolsa, S. A., con las alteraciones propuestas en esta ocasión, en el sentido de **incorporar** en el apartado 2. *Temas de Presidencia, Directores, Gerente General o Auditor* un informe verbal del Gerente General de esta sociedad sobre la colocación del Fondo de Inversión de Desarrollo de Proyectos BN I, así como un comentario del director Allan Calderón Moya.

### ARTÍCULO 3.º

El director señor Marvin Arias Aguilar sometió a aprobación el acta de la sesión ordinaria número 435, celebrada el 15 de diciembre del 2021. Al respecto, preguntó: “¿Alguna observación a esta acta?”. Al no haberla, dijo: “La damos por aprobada”. Los directivos mostraron su anuencia a aprobarla.

#### **Resolución**

**POR VOTACIÓN NOMINAL Y UNÁNIME SE ACORDÓ: aprobar** el acta de la sesión ordinaria número 435, celebrada el 15 de diciembre del 2021.

(M.A.A.)

### ARTÍCULO 4.º

La secretaria general del Banco Nacional, señora Cinthia Vega Arias, presentó informe del 17 de enero del 2022, referente a los acuerdos tomados por esta Junta Directiva que involucran órdenes para los distintos órganos administrativos y se encuentran pendientes de cumplimiento.

Al respecto, la señora Vega Arias mencionó: “Se trata de un recordatorio, porque solamente hay un acuerdo y está en plazo”.

El director Arias Aguilar señaló: “Perfecto, muchas gracias”.

#### **Resolución**

**POR VOTACIÓN NOMINAL Y UNÁNIME SE ACORDÓ: tener por presentado** el informe de acuerdos pendientes de cumplimiento, elaborado por la Secretaría General del Banco Nacional, con corte al 17 de enero del 2022.

**Comuníquese** a Gerencia General.

(C.V.A.)

### ARTÍCULO 6.º

De conformidad con la alteración del orden del día de la presente sesión, el director Arias Aguilar indicó: “Adelante, Melvin”.

El señor Garita Mora comentó: “Como les indicó don Marvin, vamos a hablar sobre este informe de colocación del BN I. Estos son los *renders* que nos facilitó BN Fondos.

Dicho sea de paso, hay que señalar que hemos trabajado con mucho engranaje con BN Fondos en todos los proyectos que hemos entrado y, a ese nivel, quisiéramos poder llegar en todo lo que son las sinergias comerciales. Esta colocación del BN I, que es la abreviación con la que lo hemos trabajado, es el Fondo de Inversión de Desarrollo de Proyectos BN I. Como ustedes saben muy bien ese es un fondo que está hecho para desarrollar el centro de datos del Conglomerado en un terreno que es propiedad del Banco y, una vez que se finalice la construcción, el Banco lo estaría arrendando por un plazo de hasta 15 años, además el Banco puede ejercer la opción de compra del inmueble en cualquier momento y durante el plazo del arrendamiento. Este sería el primer fondo de inversión temático, ahora vamos a ver algunos de los alcances mediáticos a lo que nos llevó este fondo. Como primer fondo verde o primer fondo temático a nivel nacional hubo una muy buena acogida en la mayoría de los medios de comunicación. Esto está cumpliendo con los estándares de emisión de bonos verdes de la Bolsa Nacional de Valores y la guía de bonos sustentables y sociales del International Capital Market Association en lo que es la categoría de eficiencia energética. En general, estos son algunas de las principales características y aquí quiero resaltar que el monto de emisión que se tiene para el fondo es de US\$30.000.000,00 y de ese monto el 51% va a ser un crédito del Banco y, el resto, fue colocado en participaciones del fondo que hemos estado conversando. El 49% obedece a un monto total de US\$15.000.000,00 y de esa suma el día de la colocación obtuvimos ofertas por un poco más de US\$33.000.000,00. Íbamos a subastar 15.000 participaciones y obtuvimos ofertas por 33.023 participaciones en total, entonces, obtuvimos el resultado de las subastas para determinar cuánto fue la demanda respecto a lo que se estaba ofertando de 2,2% lo que hace que sea una subasta muy exitosa y con un muy buen interés de parte del mercado. Como les comentaba anteriormente, al ser el primer fondo verde del país tuvo mucha cobertura mediática. El Financiero publicó que el Banco Nacional colocó en el mercado el primer fondo de inversión, en la Revista Summa mencionan que el Puesto de Bolsa de Conglomerado coloca con éxito este primer fondo y en El Observador, La República, entre otros. También tuvo participación y apoyo de diferentes figuras públicas, políticas, diputados, del señor Presidente, incluso. Podríamos decir sin ningún temor que fue un éxito en la colocación de la imagen y de ese compromiso que tiene el Conglomerado en lo que es la gestión sostenible de triple utilidad. Aquí, yo quiero agradecer tanto a BN Fondos como a la Dirección de Relaciones Institucionales, Publicidad y Sostenibilidad que nos ayudó mucho promoviendo el fondo en los diferentes medios y con las diferentes figuras públicas, así como a través de la misma Bolsa Nacional de Valores que nos ayudó también en esa promoción. En general, las condiciones implican que los primeros 18 meses el Fondo le va a estar rindiendo a los inversionistas, es un fondo de desarrollo, un 7,1%. Eso es lo que significa este modo de 2 años más 403 puntos base y, después de los 18 meses, este modo de 10 años más el 3% nos da una tasa del 8,80%. Entonces, básicamente, en los primeros 18 meses rinde 7,10% y en los siguientes 18 hasta los 15 años finales del arriendo va a estar

1 rindiendo, si el Banco no lo compra antes, un 8,80%. Estas condiciones se revisaron.  
2 Fue un trabajo que implicó una coordinación importante entre la Dirección  
3 Corporativa de Finanzas, BN Fondos, BN Valores, Dirección de Tecnología y otras  
4 dependencias del Banco, que nos llevó a colocar con éxito este proyecto que tanto  
5 necesita el Conglomerado y que representa parte de estos esfuerzos que deberíamos  
6 seguir manteniendo para darle mayor disponibilidad de inversiones a nuestros  
7 clientes. No sé si hay alguna pregunta u observación al respecto”.

8 La directora Solano Brenes expresó: “Quiero reconocer el valiosísimo esfuerzo que se  
9 ha hecho en esta colocación y, luego, agradecer porque el día de hoy y el fin de semana  
10 pasado esta noticia ha estado en la palestra. Además, para el Banco Nacional  
11 realmente ha sido muy significativo, puesto que fue la noticia positiva que se  
12 posicionó. Creo que es la mejor forma de fomentar el tema de la comunicación; es  
13 decir, cuando hay algo negativo tener esta opción tan positiva que fue replicada por  
14 diferentes medios y personajes en una forma tan positiva es muy importante, de  
15 manera tal que quería agradecerle y reconocer este esfuerzo. También, quiero hacerlo  
16 extensivo a BN SFI, S. A., porque esto se realiza con un esfuerzo colectivo; pero, sobre  
17 todo, con muy buena voluntad y muy buena comunicación. Yo creo que de los  
18 esfuerzos que se hacen entre las subsidiarias esos son los resultados de  
19 verdaderamente trabajar bajo un esquema del Conglomerado, primero, con muy  
20 buenas directrices en esa dirección; pero, también con la actitud y la buena voluntad  
21 que en este caso los Gerentes de BN Valores y BN SFI han demostrado, y esa  
22 colaboración recíproca es lo que hoy nos lleva a tener esos resultados. Me parece que  
23 sería importante hacerle extensivo el agradecimiento a don Pablo y a seguir  
24 incentivando que este tipo de colaboraciones a futuro, este tipo de proyectos se sigan  
25 desarrollando de la manera tan exitosa como se realizó este. Muchas gracias, don  
26 Melvin. Felicitaciones. Muy merecido”.

27 El señor Garita Mora dijo: “Muchas gracias, doña Ana”.

28 El director Arias Aguilar expresó: “Así es, doña Ana. Yo también quiero unirme a ese  
29 reconocimiento, porque una vez más se demuestra cómo se puede actuar con esa  
30 visión del Conglomerado, y, en este caso, de forma coordinada, BN Fondos y BN  
31 Valores logran un proyecto de estos en el que el Banco Nacional para cerrar esa visión  
32 lanza un proyecto de la construcción del Centro de Datos y se pudo realizar en esta  
33 primera fase de la colocación con mucho éxito. Este es uno de muchos proyectos que  
34 se pueden hacer actuando con esa visión que solo beneficios le darán a este  
35 Conglomerado Financiero Banco Nacional. Muchas gracias a don Melvin y su equipo,  
36 y que quede extensivo a don Pablo y a su equipo”.

37 El señor Garita Mora dijo: “Muchas gracias, don Marvin”.

### 38 **Resolución**

39 **POR VOTACIÓN NOMINAL Y UNÁNIME SE ACORDÓ: 1) tener por**  
40 **presentado** el comentario del señor Melvin Garita Mora, gerente general, sobre la  
41 colocación del Fondo de Inversión de Desarrollo de Proyectos BN I, el cual cumple con  
42 los estándares de emisión de bonos verdes de la Bolsa Nacional de Valores y la guía

de bonos sustentables y sociales del International Capital Market Association en lo que es la categoría de eficiencia energética. 2) De conformidad con la moción de los directores Ana Isabel Solano Brenes y Marvin Arias Aguilar, **expresar** un sincero agradecimiento y felicitación, de parte de esta Junta Directiva, a los Gerentes Generales de BN Valores, Puesto de Bolsa, S. A., y BN SFI, S. A., y a sus equipos de trabajo por el esfuerzo conjunto realizado para que se lograra la colocación del Fondo de Inversión de Desarrollo de Proyectos BN I.

**Comuníquese** a Gerencias Generales de BN Valores y BN SFI, S. A.

(M.G.M.)

### ARTÍCULO 7.º

El gerente general, señor Melvin Garita Mora, presentó carta de fecha 16 de diciembre del 2021, suscrita por la señora Cinthia Vega Arias, secretaria general del Banco Nacional, en la cual transcribe la parte resolutive del acuerdo tomado por la Junta Directiva General en el artículo 11.º, sesión 12.571 del 13 de diciembre del 2021, en el que se aprobó la calendarización anual de sesiones de la Junta Directiva General, sociedades anónimas y comités corporativos, correspondiente al período 2022. Asimismo, presentó el documento titulado *Calendarización anual de sesiones de los órganos de gobierno corporativo*.

El director Arias Aguilar expresó: “Este es un asunto informativo y daríamos por conocida la calendarización anual de las sesiones del periodo 2022”.

Los señores directores manifestaron su anuencia.

#### **Resolución**

**POR VOTACIÓN NOMINAL Y UNÁNIME SE ACORDÓ: tener por presentada** la carta de fecha 16 de diciembre del 2021, suscrita por la señora Cinthia Vega Arias, secretaria general del Banco Nacional, en la cual transcribe la parte resolutive del acuerdo tomado por la Junta Directiva General en el artículo 11.º, sesión 12.571 del 13 de diciembre del 2021, en el que se aprobó la calendarización anual de sesiones de la Junta Directiva General, sociedades anónimas y comités corporativos, correspondiente al período 2022, así como el documento denominado *Calendarización anual de sesiones de los órganos de gobierno corporativo*.

**Comuníquese** a Gerencia General.

(M.G.M.)

### ARTÍCULO 15.º

El gerente general, señor Melvin Garita Mora, mediante el resumen ejecutivo 436-5.d, de fecha 17 de enero del 2022, presentó el informe de los estados financieros de BN Valores, Puesto de Bolsa, S. A., a diciembre del 2021, que se componen del balance

1 general, balance general mensual, estado de resultados, estado de resultados  
2 mensual, estado de cambios en el patrimonio; detalle de notas del balance general,  
3 del estado de resultados y de las inversiones; cálculo del impuesto sobre la renta,  
4 detalle de cuentas de orden, indicadores financieros e informe a los estados  
5 financieros. Asimismo, se anexa el refrendo de esos estados financieros, emitido por  
6 la Auditoría Interna en el oficio AI-002-2022 del 11 de enero del 2022, suscrito por el  
7 señor Carlos Rodríguez Gómez, auditor interno, así como el informe mensual de  
8 reportos, con corte a diciembre del 2021.

9 Con la venia de la Presidencia, se integró a la presente sesión, de manera virtual, el  
10 señor Carlos Zamora Quesada, gerente financiero administrativo de BN Valores,  
11 Puesto de Bolsa S.A., con el propósito de referirse a este particular.

12 Inicialmente, el señor Zamora Quesada, se refirió a las principales cifras del balance  
13 general. Indicó que se presentó un vencimiento en inversiones con el que se canceló  
14 el pasivo financiero y que, a raíz de eso, se puede observar una reducción en las  
15 cuentas con obligaciones con entidades financieras en el pasivo. De manera adicional,  
16 mencionó que en diciembre se realizó el tercer pago parcial del impuesto sobre la  
17 renta, lo cual se refleja en las cuentas de otros activos. Después, mostró gráficos  
18 relativos a los indicadores de valuación de inversiones y apalancamiento, e indicó que  
19 el primero se comportó muy estable durante el 2021 y, en cuanto al apalancamiento,  
20 mencionó que cerró con una relación pasivo/patrimonio del 1,6 veces. Después, se  
21 refirió al estado de resultados y expresó que los ingresos operativos alcanzaron los  
22 ¢332 millones y un resultado acumulado de ¢6.771 millones. Recordó que diciembre  
23 al ser un mes que cuenta con menos días hábiles se generan menos comisiones. A  
24 nivel de resultado financiero, comentó que en noviembre se presentó un efecto sobre  
25 los ETF debido a la reducción que se dio en el precio de estos instrumentos en el  
26 mercado. Acotó que, de acuerdo con el modelo de negocios, estos instrumentos se  
27 clasifican al valor razonable con cálculos de pérdidas y ganancias, por lo que cualquier  
28 variación (positiva o negativa) va a influir directamente en el estado de resultados.  
29 Indicó que en diciembre se logró la recuperación por esa variación de precio y eso  
30 sumado a la generación del margen mensual permitió alcanzar un resultado  
31 acumulado de ¢2.459 millones (un 2% por encima de la proyección del 2021). Apuntó  
32 que si se compara este resultado con el del año anterior hay una reducción del 34%;  
33 asimismo, recordó que, a finales del 2020, se hizo una reducción del nivel de pasivo y,  
34 por ende, se disminuyó el pasivo financiero y el saldo de inversiones, lo que permitió  
35 la variación de resultados que se presenta hoy. A continuación, expuso el detalle de  
36 lo relacionado con el gasto y comentó que el componente variable de remuneraciones  
37 al haber menos ingreso por comisiones también hay un menor gasto de personal.  
38 Señaló que si se compara el resultado con las cifras del 2020 se presentó un  
39 crecimiento del 17% del gasto administrativo; sin embargo, el ingreso subió un 50%,  
40 lo cual significa que el gasto aumentó menos que la generación del ingreso, por lo  
41 tanto, se obtuvo un efecto positivo en la relación ingreso/gasto.

42 El señor Garita Mora acotó: “Para resaltar eso que menciona Carlos, definitivamente



1 hay un componente variable del costo de las ventas nuestras; pero, en lo que es gastos  
2 generales si se ve una disminución importante del 20% del total que teníamos hace  
3 un año. Entonces, los esfuerzos que hemos venido realizando en controlar los gastos  
4 también forman parte en esa mejora en la eficiencia que hemos tenido en este año de  
5 una manera significativa y que ahora lo vamos a ver más adelante”.

6 De seguido, el señor Zamora Quesada, continuó la exposición mencionando que la  
7 utilidad de diciembre cerró en ¢132 millones y que el 2021 cerró con un total de ¢2.741  
8 millones, siendo así el mejor de los años en generación de utilidades (6% por encima  
9 del 2020). Destacó que este fue un resultado muy favorable, según lo habían previsto  
10 en meses anteriores. Por otra parte, presentó el detalle del informe de reportos y  
11 comentó que el último día hábil de negociación en bolsa cerró con ¢60.000 millones.  
12 También, dijo que los días promedio al vencimiento son 39 y que se ubican por encima  
13 del promedio del mercado (31 días), lo que significa que se logró mitigar el efecto de  
14 los vencimientos que se van dando por las operaciones de recompra. Resaltó que el  
15 riesgo cambiario del Puesto de Bolsa es de cero y que el principal título en garantía  
16 es el Gobierno TP \$. Indicó que si se realiza una comparación con el Banco Popular,  
17 ellas tienen una exposición cambiaria cercana al 14%, la más alta de los  
18 participantes, y su principal título en garantía es Tasa Básica. Añadió que el Banco  
19 Popular, el INS y el Banco de Costa Rica se ubica por debajo de los días promedio del  
20 vencimiento, lo que significa que entre más bajo se ubiquen los días más alto es el  
21 riesgo de renovación. Por último, señaló que el Bac San José tiene un comportamiento  
22 similar al de BN Valores; pero, con un saldo menor (40 días al vencimiento, su  
23 principal título en garantía es el TP\$ y tiene una exposición cambiaria del 3,68%).  
24 El director Arias Aguilar preguntó: “¿Alguna observación o comentario? Si no los hay  
25 daríamos por conocido el informe de estados financieros mensuales el informe de  
26 reportos y refrendo de la Auditoría Interna. Muchísimas gracias”.

27 Por último, el señor Zamora Quesada dejó de participar en la presente sesión virtual.

#### 28 **Resolución**

29 **POR VOTACIÓN NOMINAL Y UNÁNIME SE ACORDÓ: tener por presentado**  
30 el resumen ejecutivo 436-5.d, de fecha 17 de enero del 2022, al cual se anexan los  
31 siguientes documentos: **i)** el informe de los estados financieros de BN Valores, Puesto  
32 de Bolsa, S. A., a diciembre del 2021; **ii)** el refrendo de la Auditoría Interna de dichos  
33 estados financieros, consignado en el oficio AI-002-2022 del 11 de enero del 2022,  
34 suscrito por el señor Carlos Rodríguez Gómez, auditor interno, y **iii)** el informe  
35 mensual de reportos, con corte a diciembre del 2021.

36 **Comuníquese** a Gerencia General.

37 (M.G.M)  
38  
39

#### 40 **ARTÍCULO 17.º**

41

1 El auditor interno, señor Carlos Rodríguez Gómez, presentó el resumen ejecutivo 436-  
2 7.a, de fecha 17 de enero del 2022, al cual se adjunta lo siguiente: **i)** carta del 13 de  
3 diciembre del 2021, suscrita por el señor Ricardo Araya Jiménez, auditor general del  
4 Banco Nacional, mediante la cual transcribe la parte resolutive del acuerdo tomado  
5 por el Comité Corporativo de Auditoría en el artículo 3.º, sesión 268 de 10 del mismo  
6 mes, en el que, entre otros aspectos, se tuvieron por presentados los informes de  
7 evaluación externa de calidad de la actividad de auditoría interna de la Auditoría  
8 General del Banco Nacional de Costa Rica; de la Auditoría Interna de BN Valores,  
9 Puesto de Bolsa, S.A.; de la Auditoría Interna de BN Fondos Sociedad  
10 Administradora de Fondos de Inversión, S.A.; de la Auditoría Interna de BN Sociedad  
11 Corredora de Seguros, S.A., y de la Auditoría Interna de BN Vital, Operadora de  
12 Planes de Pensiones Complementarias, S.A., emitidos por el Instituto de Auditores  
13 Internos de España y, además, se resolvió elevarlos a conocimiento de las juntas  
14 directivas de las sociedades anónimas, según corresponda. **ii)** El documento  
15 denominado *Evaluación externa de calidad de la actividad de auditoría interna en*  
16 *BN Valores Puesto de Bolsa S.A., Informe definitivo*, elaborado por el Instituto de  
17 Auditores Internos de España.

18 Sobre el particular, el señor Rodríguez Gómez comentó que, a continuación,  
19 presentará los resultados de la evaluación externa de calidad que aplicó el Instituto  
20 de Auditores Internos de España a BN Valores, los cuales fueron conocidos en una  
21 sesión ampliada del Comité Corporativo de Auditoría, en la que participaron  
22 integrantes de la Junta Directiva. En cuanto a la opinión emitida, señaló que, de  
23 acuerdo con la evaluación, la actividad de auditoría interna en BN Valores cumple  
24 generalmente con las normas y el Código de Ética del Instituto de Auditores Internos.  
25 Luego, presentó varios cuadros que detallan los resultados alcanzados en cuanto a  
26 gobierno, personal, gerencia y procesos de auditoría. Don Carlos resaltó que la  
27 dependencia a su cargo cumplió generalmente en todos y cada uno de los grupos de  
28 normas, valoración que es la más alta que otorga dicho Instituto. Además, mencionó  
29 que entre los factores que favorecieron a que se diera esta calificación se encuentra  
30 el contar con el *Reglamento de organización y funcionamiento de la Auditoría Interna*,  
31 los objetivos, políticas y procedimientos que cumplen con los preceptos y las normas,  
32 independientemente de que se emitieran algunas oportunidades de mejora en la  
33 evaluación. Con respecto a los objetivos, citó los siguientes: i) evaluar la conformidad  
34 del cumplimiento de las normas, de acuerdo con lo establecido en el Marco  
35 internacional para la práctica de la profesión; ii) emitir una opinión sobre la eficacia  
36 al llevar a cabo la misión, según lo establecido en el estatuto y las expectativas  
37 expresadas por la Junta Directiva, el Comité Corporativo de Auditoría y la Alta  
38 Administración de la organización, y iii) identificar posibles oportunidades de mejora  
39 en sus procesos de gestión y trabajo, así como en el valor que agrega a la organización.  
40 Después, mostró una imagen del certificado obtenido por BN Valores, el cual tiene  
41 una vigencia de cinco años; sin embargo, aclaró que por una disposición que emitió el  
42 Comité Corporativo de Auditoría se solicita este tipo de evaluaciones cada tres años,



plazo que es mucho más estricto al que establece la norma. Después, presentó una tabla resumen del grupo de normas evaluadas y su calificación. Al respecto, señaló que solamente en uno de los puntos se obtuvo una valoración de cumplimiento parcial, el cual está relacionado con la norma 20-60, de la que se deriva el único hallazgo que fue anotado y cinco recomendaciones emitidas. Asimismo, se refirió a los tres aspectos positivos destacados en el informe, a saber: i) el valor agregado para el Conglomerado que ha supuesto la realización del trabajo de diseño e implementación del sistema de gestión de las auditorías internas, ii) el elevado nivel de compromiso del equipo de la Auditoría Interna con la agregación de valor, la mejora del desempeño de la actividad y el alineamiento con la estrategia corporativa del Conglomerado y iii) el robusto enfoque de calidad, capacitación y excelencia del programa de aseguramiento para la mejora continua y del modelo de gestión de las auditorías internas. De seguido, expuso lo referente a las recomendaciones planteadas para fortalecer la satisfacción de la Alta Administración sobre el valor que le ofrece la actividad de auditoría interna, aspecto que está asociado a las encuestas de percepción aplicadas. Indicó que la primera de las recomendaciones se basa en ampliar la comunicación continua, formal e informal, y la proactividad de la actividad de auditoría interna con la Alta Administración para identificar aspectos en los que esta actividad pueda aportar un mayor valor en el aseguramiento de los procesos de gobierno, gestión de riesgos y control interno. Acotó que otro aspecto recomendado es considerar la asistencia permanente del director de Auditoría Interna al comité gerencial, con voz; pero, sin voto; asimismo, asegurar la realización de trabajos de consultoría, según lo definido en el Glosario de las Normas, en lo que respecta a hacer una segregación de qué es un servicio de consultoría y qué es un servicio de auditoría. Externó que el siguiente aspecto sugerido es que se analicen, al finalizar cada trabajo, las encuestas al área auditada, con el fin de identificar oportunidades de mejora. Indicó que también se recomendó potenciar la retroalimentación realizada por la Gerencia de Gestión y Servicios de la Auditoría General, en cuanto a las evaluaciones de calidad que esa dependencia aplica, tanto en estudios de auditoría como en proyectos de auditoría. Por otra parte, manifestó que hubo dos oportunidades de mejora. Detalló que la primera se relaciona con las opiniones globales, en la que pide que, si hay servicios de auditoría que se han ofrecido más de una vez en el año, al final de este se pueda emitir una opinión global sobre esa actividad o proceso. Agregó que se consigna el ejemplo de tecnologías de información, respecto de que, si la Auditoría realizó varios estudios sobre este tema y se emitieron informes independientes, al término del año se pueda emitir una opinión global de cómo se ve ese proceso. Expresó que la segunda oportunidad de mejora se refiere al desarrollo profesional continuo, a afectos de hacer una evaluación sobre las capacidades y las habilidades del equipo, además de poder determinar brechas y enfocar los planes de desarrollo en la atención de esas brechas que pueda tener el equipo de la Auditoría. Luego, mostró el plan de acción para atender cada una de las recomendaciones y oportunidades de mejora, así como su fecha de implantación. Acentuó que este plan

1 de acción se les envió a los evaluadores externos, quienes lo aceptaron dentro del  
2 informe definitivo.

3 El director Arias Aguilar preguntó: ¿Alguna consulta para don Carlos? Doña Ana,  
4 adelante”.

5 La directora Solano Brenes dijo: “Gracias, don Marvin. Don Carlos, ¿este plan de  
6 acción, último de todo esto presentado, ya está incluido en el plan acción de la  
7 Auditoría para el 2022 o hay que realizar algún ajuste?”.

8 El señor Rodríguez Gómez respondió: “En realidad, cuando hicimos la planificación  
9 anual y, como sabíamos que teníamos esa evaluación externa, sí consideramos, si  
10 eventualmente nos emitieran recomendaciones u oportunidades de mejora, tener  
11 espacio para atender esas recomendaciones. Entonces, sí lo tenemos considerado e,  
12 incluso, lo elaboramos de forma conjunta con la unidad de doña Jéssica Solórzano y,  
13 repito, con el visto bueno de los evaluadores. Básicamente, sería implementar estas  
14 acciones para el cumplimiento de las recomendaciones”.

15 La directora Solano Brenes señaló: “Perfecto. Sí, muchas gracias”.

16 El señor Rodríguez Gómez contestó: “Con mucho gusto, doña Ana”.

17 El director Arias Aguilar comentó: “¿Alguna otra consulta? Si no, quería manifestar  
18 el reconocimiento de la importancia de esta certificación y felicitar a los auditores de  
19 todo el Conglomerado y, en este caso, a don Carlos y todo su equipo de Auditoría por  
20 lograr esa certificación, que es internacional y demuestra los logros que está  
21 obteniendo en materia de auditoría el Conglomerado Financiero Banco Nacional, así  
22 como esa coordinación que se ha dado con muy buen suceso. En el caso de Corredora  
23 y de BN Valores hacen algunas recomendaciones; pero, dentro de una calificación  
24 muy buena, a fin de lograr mayores niveles. En este caso, las recomendaciones, como  
25 lo indicaba don Carlos, ya tienen su plan de acción y este el visto bueno de los  
26 evaluadores, con lo cual esperamos el cumplimiento y lograr todavía niveles mayores,  
27 partiendo de un muy buen resultado. Ese reconocimiento a don Carlos por el esfuerzo  
28 que ha hecho en este último año para mejorar el accionar de la Auditoría”.

29 El señor Rodríguez Gómez respondió: “Muchas gracias. Don Marvin, solamente  
30 agregar que, oportunamente y de manera regular, estaría presentando informes de  
31 avance del cumplimiento de este plan de acción”.

32 El director Arias Aguilar externó: “Claro, gracias. Este asunto es informativo y sería  
33 el último punto. Entonces, damos por conocido el informe emitido por el Instituto de  
34 Auditores Internos de España sobre los resultados de la evaluación externa de calidad  
35 de la actividad de auditoría interna en BN Valores, Puesto de Bolsa, S. A. Muchas  
36 gracias, sería el último tema”.

### 37 Resolución

38 **POR VOTACIÓN NOMINAL Y UNÁNIME SE ACORDÓ: tener por presentado**  
39 el resumen ejecutivo 436-7.a del 17 de enero del 2022, emitido por la Auditoría  
40 Interna, al cual se adjuntan los siguientes documentos: i) carta de fecha 13 de  
41 diciembre del 2021, suscrita por el señor Ricardo Araya Jiménez, auditor general del  
42 Banco Nacional, mediante la cual transcribe la parte resolutive del acuerdo tomado

1 por el Comité Corporativo de Auditoría en el artículo 3.º, sesión 268 del 10 del mismo  
2 mes, en el que se tuvieron por presentados los informes de evaluación externa de  
3 calidad de la actividad de auditoría interna de la Auditoría General del Banco  
4 Nacional y de las auditorías internas de las subsidiarias, así como la exposición de  
5 los resultados consolidados del Conglomerado Financiero Banco Nacional de Costa  
6 Rica. **ii)** Además, el documento denominado *Evaluación externa de calidad de la*  
7 *actividad de auditoría interna en BN Valores Puesto de Bolsa, S. A., Informe*  
8 *definitivo*, elaborado por el Instituto de Auditores Internos de España.

9 **Comuníquese** a Auditoría Interna.

(C.R.G.)

12 A las quince horas con cuarenta minutos se levantó la sesión.

14 **PRESIDENTE**

**SECRETARIA**

15 

---

Sr. Marvin Arias Aguilar

---

Sra. Ruth Alfaro Jara