

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

3 Nº 454
4

5 Costa Rica, miércoles veintiuno de setiembre del dos mil veintidós, a las catorce
6 horas.
7

8 **SESIÓN ORDINARIA**
9

10 Asistencia:
11 Directivos:

12 Lic. Marvin Arias Aguilar, presidente
13 MBA. Ana Isabel Solano Brenes, vicepresidenta
14 Sra. Ruth Alfaro Jara, secretaria
15 M.Sc. Allan Calderón Moya, tesorero
16 Lic. Luis Carlos Mora Oconitrillo, vocal
17 Lcda. Jessica Borbón Guevara
18

19 Fiscal:

20 Gerente General:
21 Auditor Interno:
22 Asesor Legal Junta Directiva
23 General del BNCR:
24 Secretaria General:

25 M.Sc. Melvin Garita Mora
26 Lic. Carlos Rodríguez Gómez
27
28 Lic. Rafael Ángel Brenes Villalobos
29 Lcda. Cinthia Vega Arias
30

31 **ARTÍCULO 1.º**
32

33 Se dejó constancia de que, debido a que un circuito eléctrico afectó equipos en varios
34 pisos de las oficinas centrales del Banco Nacional y, entre ellos, se dañaron algunos
35 del salón de sesiones del piso 19, de conformidad con lo previsto en el artículo 15.º, de
36 *Reglamento para el Funcionamiento de las juntas directivas de las subsidiarias que conforman el Conglomerado del Banco Nacional de Costa Rica*, la presente sesión
37 se desarrolló vía la herramienta Microsoft Teams, garantizando la simultaneidad,
38 interactividad e integralidad entre la comunicación de todos los participantes.
39

40 **ARTÍCULO 2.º**
41

42 El presidente de este directorio, señor Marvin Arias Aguilar, sometió a votación el
43 orden del día de la presente sesión ordinaria número 454. Sobre el particular, propuso
44 incluir, en el apartado 2. *Temas de Presidencia, Directores y/o Gerente General*, un
45 comentario de la señora Ana Isabel Solano Brenes.
46

47 Los directores estuvieron de acuerdo el orden del día con el cambio propuesto en esta
48 oportunidad.
49

50 **Resolución**
51

52 **POR VOTACIÓN NOMINAL Y UNÁNIME SE ACORDÓ:** aprobar el orden del
53 día de la presente sesión ordinaria número 454 de BN Valores, Puesto de Bolsa, S.
54 A., con la alteración propuesta en esta ocasión, en el sentido de **incorporar** en el
55 apartado 2. *Temas de Presidencia, Directores y/o Gerente General* un comentario de
56 la directora Ana Isabel Solano Brenes.
57

58 (M.A.A.)
59

1

ARTÍCULO 3.º

2

3 El director señor Marvin Arias Aguilar sometió a aprobación el acta de la sesión
4 ordinaria número 453, celebrada el 5 de setiembre del 2022. Sobre el particular,
5 indicó: “¿Alguna observación al acta?”.
6 Los señores directores no formularon observaciones y estuvieron de acuerdo en
7 aprobarla.

8 El director Arias Aguilar acotó: “Aprobada el acta de la sesión ordinaria número 453”.
9 **Resolución**

10 **POR VOTACIÓN NOMINAL Y UNÁNIME SE ACORDÓ: aprobar** el acta de la
11 sesión ordinaria número 453, celebrada el 5 de setiembre del 2022.

12 **Nota: se dejó constancia** de que el director señor Allan Calderón Moya se
13 encuentra imposibilitado de aprobar la citada acta, por cuanto no participó en dicha
14 sesión.

15

(M.A.A.)

16

ARTÍCULO 4.º

17

18 De conformidad con la alteración al orden del día consignada en el artículo 2.º de esta
19 acta, la directora señora Ana Isabel Solano Brenes comentó: “Yo quería aprovechar
20 este espacio porque esta sería mi última sesión en el Puesto, ya que, como todos
21 sabemos, la próxima personería jurídica está pronto a estar lista, ya consolidada. En
22 mi caso particular, por un tema laboral, a partir de mañana, salgo del país por más
23 de un mes y, consecuentemente, cuando termine mi tema laboral, ya estará la nueva
24 Junta Directiva, y yo no quería dejar pasar este momento, no sin antes agradecer
25 profundamente, en realidad, a todos y a cada uno de los compañeros de la Junta
26 Directiva; pero, quería hacer mención de tres eventos que a mí me parece que han
27 marcado la diferencia en lo que es hoy BN Valores y que es importante tener presente,
28 porque a veces la memoria es un poco de corto plazo y se nos olvida que los objetivos,
29 los resultados que obtenemos hoy son producto del esfuerzo colectivo de muchas
30 personas y de decisiones que se tomaron en su momento. Realmente, hoy BN Valores
31 es lo que es gracias a todo un trabajo, un liderazgo colaborativo que se ha
32 implementado y aquí yo no quiero dejar de subrayar que del 2018 en adelante, con la
33 llegada después de todo un proceso, de un concurso externo de nuestro Gerente, de
34 don Melvin Garita, el Puesto de Bolsa tuvo un giro muy importante, un giro en la
35 dirección correcta, desde mi óptica; sin embargo, creo que en eso estamos todos de
36 acuerdo; pero, también en sus resultados ha demostrado que realmente fue la mejor
37 decisión que tomamos en ese momento y que efectivamente el Puesto de Bolsa no
38 solamente dio ese giro en los resultados que hoy todos conocemos, sino también que
39 vino a mejorar totalmente, a dar ese giro de 180° en lo que fue la salud organizacional
40 y la imagen de BN Valores; además, el haber continuado y haber fortalecido a esta
41 subsidiaria por medio de un proceso voluntario de someterse a las diversas
42 acreditaciones, tanto nacionales como internacionales, nos ha colocado en una
43 posición realmente de privilegio en términos de su reputación, en términos positivos,
44 porque ha sido valorada por entes externos y hemos obtenido esos reconocimientos.
45 Me parece que más allá de los resultados, de todos los premios y reconocimientos, lo
46 que aquí hubo fue un cambio muy importante. Don Melvin, sí se lo he dicho y quería
47 dejar constando en el acta que la llegada suya no solamente le dio una bocanada de
48 aire fresco a BN Valores, sino que la redireccionó, la reenfocó y vino a sanear ese
49 clima organizacional que, en su momento, era una de las más grandes debilidades de
50 esta subsidiaria. Eso, en mi caso, que termina mi periodo, me ha dado una gran
51 tranquilidad. Así es que dejo constando mi agradecimiento y también para un equipo
52 gerencial que don Melvin formó con todas las personas que uno no quisiera omitir a

1 nadie para no cometer ninguna injusticia; pero, sí quería particularmente en el caso
2 de don Melvin y su equipo, don Carlos Zamora, doña Verania, quienes siempre nos
3 acompañan y que le exprese a todo el cuerpo gerencial y al personal este
4 agradecimiento. Me parece que esta Junta Directiva vino a tener un aspecto muy
5 positivo con la llegada de don Allan Calderón por la experiencia, por el trabajo en
6 equipo; pero, además, por la química de liderazgo que también logró en términos de
7 la Gerencia y ha sido muy positivo el trabajo que don Allan vino aportar a esta Junta
8 Directiva y se ha notado en los resultados. Además, por supuesto, el cambio de
9 dirección en términos de la Presidencia, don Marvin ha sabido, con muy buen tino,
10 llevar a buen puerto desde el principio hasta el día de hoy, igual, con una gran
11 química; pero, también con un liderazgo colaborativo con la Gerencia, que eso es muy
12 importante. Es sumamente importante que haya una comunicación y esa química
13 que hoy por hoy se muestra en los resultados. Quiero reconocer y agradecer el trabajo
14 de los demás directores, de doña Ruth con su constancia, de don Luis Carlos, quien
15 siempre está ahí. También, el trabajo arduo, tenaz y la experiencia de don Carlos
16 Rodríguez desde la Auditoría y su equipo ha sido fundamental para obtener hoy los
17 resultados que BN Valores representa. Yo me voy con la satisfacción del deber
18 cumplido; pero, sobre todo, muy orgullosa del equipo con el que he trabajado, repito,
19 del 2018 en adelante, cuando don Melvin Garita asume la Gerencia General es
20 cuando se empieza a redireccionar totalmente esta sociedad anónima y ahí es donde
21 hay un antes y un después. Así es que muchísimas gracias a don Melvin por toda la
22 ayuda en su cuerpo gerencial y a don Marvin en representación de la Junta Directiva,
23 a los compañeros y a la Auditoría por todo este esfuerzo que se ha venido dando y que
24 nos ha dado una gran tranquilidad a los que hemos tenido el privilegio y, en mi caso,
25 repito, el privilegio de trabajar con un equipo como ustedes. Así es que muchísimas
26 gracias. Hoy vamos a estar en esta sesión y que bueno tener una última sesión con
27 esta satisfacción de haber cumplido con las metas que se tenían y más allá, porque
28 hace cuatro años no esperábamos que esos cuatro últimos años, del 2018 al 2022,
29 fueran tan positivos y exitosos. Mi reconocimiento y un profundo agradecimiento para
30 ustedes. Gracias, don Marvin".

31 El director Arias Aguilar expresó: "Doña Ana, el agradecimiento realmente es nuestro
32 por esas hermosas palabras y también por el reconocimiento a su gestión en la Junta
33 Directiva de BN Valores, gestión que queda plasmada en aportes muy buenos, muy
34 importantes que conforman realmente un legado en esta sociedad".

35 La directora Solano Brenes dijo: "Solo para concluir, don Marvin, también hay un
36 trabajo invisible; pero, muy importante que a veces se invisibiliza y es el trabajo de
37 la Fiscalía y el del personal de la Secretaría. Yo no quisiera tampoco terminar sin
38 agradecerle a doña Jessica por su trabajo como Fiscal, a don Rafael Brenes por el
39 gran trabajo que hace desde la parte legal y a doña Cinthia y a su equipo, para no
40 dejar a nadie por fuera, porque ese es otro equipo de lujo".

41 El director Arias Aguilar acotó: "Totalmente de acuerdo con esos reconocimientos,
42 doña Ana, que usted hace. Creo que la Junta Directiva de BN Valores formó un
43 equipo entre sí, fue una Junta Directiva que era un verdadero equipo, que eso es muy
44 importante para lograr los objetivos y que el equipo se conformó también con la
45 Gerencia y su equipo, con la Auditoría y su equipo, con la Secretaría y su equipo.
46 Usted tiene toda la razón. Y hemos conformado un equipo que ha impulsado a BN
47 Valores a mejores horizontes, que se reflejan en los resultados tan positivos y, así
48 como usted lo señaló, mejoró el clima organizacional, la gestión, la gobernanza y esto
49 se refleja en los resultados. Usted lo expresó muy bien y creo que eso es muy
50 importante. La Gerencia, con Melvin a la cabeza, está haciendo una gran gestión que
51 está Junta Directiva apoyó en todo momento, apoya y seguirá apoyando, ya usted se
52 despide aquí de sus labores profesionales y yo no sé si esta va a ser mi última sesión,

1 porque a lo mejor todavía me da tiempo de una sesión más; pero, si fuera la última,
2 les pediría que en la siguiente, tal vez, me permitan conectarme un momento para
3 despedirme y no lo hago ahora, porque puede ser que haya a una más; pero, de verdad
4 que mi agradecimiento a doña Ana y a todos, porque usted lo señaló muy bien: ¡Qué
5 equipo se conformó a en BN Valores! Y ahí están los resultados que así lo demuestran.
6 Me piden la palabra Don Melvin y después don Luis Carlos. Adelante, don Marvin".
7 La directora Alfaro Jara dijo: "Y yo".

8 El señor Garita Mora apuntó: "Doña Ruth la había levantado primero que yo, don
9 Marvin".

10 El director Arias Aguilar señaló: "Perdón, no me aparece aquí. Adelante, doña Ruth".
11 La directora Alfaro Jara indicó: "Doña Ana, muchas gracias por sus palabras. Mejor
12 no lo pudo haber dicho en todas las menciones que hizo. Al igual que don Marvin, yo
13 no sé si ésta será mi última sesión con este equipo; pero, si lo fuera, no me queda más
14 que agradecerles también, porque el acompañamiento, las sinergias y el trabajo que
15 se ha hecho en estos cuatro años que tengo de estar aquí no hubiera podido ser mejor.
16 Yo creo que desde don Marvin, don Luis Carlos, doña Ana, don Gustavo, que en paz
17 descanse, a quien yo nunca puedo dejar de lado, que nos acompañó los primeros dos
18 años, y a don Melvin y su equipo. Don Melvin liderando siempre un grupo de gente
19 bastante capaz y que, además, les ha permitido desarrollarse dentro de la empresa.
20 Él tiene algo muy interesante y es que siempre manifiesta que quiere que mejoren.
21 Yo no sé si eso es mucha presión o no; pero, siempre logra que sus muchachos sean
22 mejores. Luego, cambiamos el puesto de don Gustavo y sin querer vino Allan, y él ha
23 hecho excelentes aportes. Allan permanece tal cual; sin embargo, para los que nos
24 vamos, como dijo doña Ana, ha sido un honor trabajar aquí y nos vamos muy
25 satisfechos, porque lo que queda, queda bien y, entonces, uno va un poquito tranquilo,
26 muchas gracias. Muchas gracias por todo, al rato nos volvemos a ver, al rato no, al
27 rato la vida nos repite, no sabemos; pero, estos cuatro años como directora en la Junta
28 del Puesto de Bolsa me dan muy buenos recuerdos. Muchas gracias, gente. Gracias,
29 don Marvin".

30 El director Arias Aguilar acotó: "Con mucho gusto. ¿Don Melvin?".

31 El señor Garita Mora manifestó: "Sí, bueno, yo no puedo dejar de pasar la
32 oportunidad para expresarles mi enorme gratitud y es lo que puedo devolverles por
33 todo el apoyo y toda la guía que me han dado a mí y a mi equipo, y a la empresa
34 durante todos estos años. Parece que fue ayer, como dice la frase, aunque a veces
35 suena trillado; pero, ya son un poco más de cuatro años de que entre yo acá a BN
36 Valores y, pues, para mí ustedes siempre van a estar ahí. Aunque ya a doña Ana no
37 la podamos estar viendo tanto como si, por lo menos, trimestralmente voy a poder ver
38 a don Marvin y a doña Ruth y, a don Luis Carlos, que continúa y a don Allan, que
39 está por acá y ni se diga a don Rafael y a doña Jessica, que los vamos a seguir viendo;
40 pero, para los que no voy a ver tanto decirles que siempre los voy a tener muy
41 presentes y siempre voy a estar muy agradecido por todos esos momentos en los que
42 nos ayudaron y nos guiaron tanto en los tiempos difíciles como en los buenos tiempos
43 y, pues, ofrecerles que de esos buenos recuerdos vamos a hacer todo el esfuerzo para
44 que sigan siendo así y que desde donde sea que oigan de BN Valores escuchen buenas
45 palabras y que se sientan muy orgullosos, porque gracias a ustedes es donde estamos
46 hoy y de verdad que un enorme sentimiento de gratitud por todo ese apoyo y esa guía
47 a todos".

48 La directora Solano Brenes apuntó: "Gracias, Melvin".

49 El director Arias Aguilar externó: "Muchas gracias. ¿Don Luis Carlos?".

50 El director Mora Oconitrillo señaló: "Gracias, don Marvin. Bueno, a mí me toma por
51 sorpresa estas despedidas, porque yo no sabía y no estaba enterado de que esta podría
52 ser la última sesión de los que han hablado, que se han despedido, don Marvin, doña

1 Ruth y doña Ana; pero, oyendo a doña Ana, como dijo don Marvin, esas hermosas
2 palabras, yo me puse a pensar que por viejo yo he sido testigo de toda la historia del
3 Puesto de Bolsa como sociedad anónima del Banco Nacional, porque desde que se
4 decidió hacer la sociedad anónima yo he pertenecido o he estado muy cerca de las
5 juntas directivas y, entonces, puedo decir con propiedad dos cosas: una es que
6 obviamente este es el mejor periodo que ha tenido el Puesto en toda su historia por
7 resultados, por excelencia, por todos los galardones que se han obtenido en estos
8 últimos periodos; pero, la otra cosa que quería decir es que, como testigo también, he
9 visto pasar bastantes juntas directivas y bastantes directores en este Puesto y, sin
10 lugar a dudas, puedo decir que doña Ana ha sido, para mí, una de las mejores y sino
11 la mejor directora que ha tenido el Puesto en toda su historia".

12 La directora Solano Brenes indicó: "Ay no, gracias don Luis Carlos".

13 El director Mora Oconitrillo prosiguió: "Doña Ana ha demostrado una capacidad
14 amplísima, un conocimiento profundo; pero, sobre todo, ha demostrado un interés
15 constante en todos los temas de carácter técnico de la Bolsa, de carácter técnico de
16 un puesto, de carácter administrativo en la parte puramente de trato con el personal
17 y, entonces, yo sinceramente lo digo sin ninguna duda, como mencionaba, que doña
18 Ana ha sido sino la mejor una de las mejores personas que han desarrollado un puesto
19 de director en este Puesto, así es que yo le deseo muchos éxitos, doña Ana, en su vida
20 profesional, en su vida personal y que Dios quisiera, como decía doña Ruth, que la
21 vida nos vuelva a reunir en algún equipo o labor en la que podamos ser nuevamente
22 compañeros y trabajar tú a tú. Muchas gracias".

23 La directora Solano Brenes mencionó: "Muchísimas gracias, don Luis Carlos".

24 El director Arias Aguilar expresó: "Gracias, don Luis Carlos. No había tomado en
25 cuenta que usted no estaba al tanto, aunque aquí habíamos traído la composición de
26 las juntas y doña Ruth quería cambiar y pasar a otras subsidiarias y en mi caso por
27 asumir la Presidencia de la Junta Directiva del Banco, entonces, estoy tratando de
28 dedicarle más tiempo al Banco y dejo ese puesto de director y, lógicamente, la
29 Presidencia. La intención es poder tener más tiempo para la Presidencia de la
30 Junta Directiva del Banco Nacional; esa es la razón, don Luis Carlos. Muchas gracias
31 a todos por las palabras y éxitos a doña Ana en sus funciones profesionales y en la
32 vida como profesional y que todos sus retos los logre, como es su característica.
33 Muchas gracias".

34 La directora Solano Brenes dijo: "Gracias a todos".

35 **SE DISPUSO: tener por presentado** el comentario de la directora señora Ana
36 Isabel Solano Brenes, con motivo de su salida de la Junta Directiva de BN Valores,
37 Puesto de Bolsa, S.A.

38 (A.I.S.B.)
39

40 ARTÍCULO 9.^o 41

42 El gerente general, señor Melvin Garita Mora, mediante el resumen ejecutivo 454–
43 5.b, de fecha 21 de setiembre del 2022, presentó el informe de los estados financieros
44 de BN Valores, Puesto de Bolsa, S. A., a agosto del 2022, que se componen del balance
45 general, balance general mensual, estado de resultados, estado de resultados
46 mensual, estado de cambios en el patrimonio; detalle de notas del balance general,
47 del estado de resultados y de las inversiones; cálculo del impuesto sobre la renta,
48 detalle de cuentas de orden, indicadores financieros e informe a los estados
49 financieros. Asimismo, se anexa el refrendo de esos estados financieros, emitido por
50 la Auditoría Interna en el oficio AI-040-2022 del 14 de setiembre del 2022, suscrito
51 por el señor Carlos Rodríguez Gómez, auditor interno, así como el informe mensual
52 de reportos, con corte a agosto del 2022.

1 El director Arias Aguilar expresó: “Don Carlos, adelante”.

2 El señor Zamora Quesada expresó que a nivel del balance general se experimentaron
3 dos situaciones a destacar: una relacionada con las cuentas de instrumentos
4 financieros por la adquisición de US\$14 millones en inversiones de Gobierno TP, que
5 presentan un rendimiento de 6,90% y, por otro lado, se dio un incremento en la cuenta
6 de obligaciones con entidades financieras, a raíz de que se adquirió un financiamiento
7 en el MIL del Banco Central con un costo promedio de 2,4%. Además, mencionó que
8 en las disponibilidades y cuentas por pagar se dio un incremento que corresponde a
9 variaciones en los saldos recibidos por parte de los clientes, los cuales, de acuerdo con
10 lo establecido en la normativa, deben mantenerse en la cuenta de disponibilidades
11 hasta que se realice el cierre de las operaciones, lo cual hace que las cuentas
12 aumenten o disminuyan entre un mes y otro. Con respecto a la cuenta de valuación
13 de inversiones, don Carlos mencionó que se ha presentado un ajuste muy lento
14 durante este año a la baja; sin embargo, indicó que todavía se tiene un saldo positivo
15 de ¢105 millones. Además, expresó que, a nivel del apalancamiento, el Puesto de
16 Bolsa pasó a una relación de 2,8 veces, producto de la incorporación de las inversiones
17 y el pasivo financiero por la adquisición de los valores en dólares; sin embargo,
18 destacó que el nivel se ubica por debajo del nivel objetivo, que es de 3 veces.

19 El señor Garita Mora dijo: “Estos indicadores son uno de los puntos para no aumentar
20 la posición que hemos estado construyendo en dólares y, básicamente, lo que nos ha
21 detenido es que, eventualmente, podrían estarse dando esas señales de que estamos
22 haciendo las cosas mal y no aprovechando las oportunidades que nos está dando el
23 mercado, y eso es parte de una discusión que hemos estado teniendo con la Dirección
24 General de Riesgos respecto a la revisión de estos indicadores, porque, en general, tal
25 y como lo mencionaba don Allan, hay momentos donde hay que apalancar, cuando los
26 rendimientos son relativamente altos, y hay momentos cuando hay que desapalancar,
27 que es cuando los rendimientos están muy bajos; sin embargo, es parte de la discusión
28 interna que tenemos que hacer respecto a la revisión de los límites, porque en algunos
29 casos, como ustedes lo verán, el límite normativo nuestro está en 4 veces y el límite
30 inicial de apetito está en 3 veces, entonces, si compráramos US\$5 millones más eso
31 nos llevaría a estar muy cerca de ese límite. Este, junto a otros indicadores, nos han
32 detenido de ser un poco más agresivos en esta construcción de la posición propia;
33 pero, es una discusión que tenemos que seguir manteniendo con la Dirección General
34 de Riesgos”.

35 El director Calderón Moya externó: “En relación con eso, yo creo que la decisión de
36 los límites es del Comité Corporativo de Riesgos y para eso la Dirección de Riesgos,
37 por un lado, sopesa la propuesta, desde el punto de vista de riesgos, por ejemplo, si
38 se llevara una propuesta de mantener el límite en 2,80 y, por otro lado, lo hace la
39 Administración de BN Valores. Además, me atrevo a replicar lo que hemos dicho e,
40 incluso, desde hace cuatro meses, cuando estuvimos viendo los escenarios de subidas
41 de tasas de interés, dijimos que era un momento para apalancar más, sin que
42 tuviéramos una exposición significativa en riesgo de tasas y, por lo tanto, aumentar
43 el apalancamiento. Entonces, mi sugerencia, sería que ustedes lleven una propuesta
44 al Comité Corporativo de Riesgos, que expongan la posición de la Dirección General
45 de Riesgos, la posición de la sociedad y de la Junta Directiva, considerando que es un
46 momento en el que valdría la pena ajustar el apetito y que el Comité sea el que tome
47 la decisión, a partir de los mitigadores que estaríamos conversando. Esto lo digo para
48 avanzar, porque, si no la sociedad se va a quedar entrampada entre lo que dice la
49 Dirección de Riesgos y lo que considera la Administración, por lo que yo propondría
50 que se eleve a ese Comité y que se tome la decisión de apetito, según la justificación
51 para alcanzar un mayor nivel de apetito y aumentar un poco los márgenes, sin que
52 esto menoscabe en los riesgos que tiene la sociedad. Es mi sugerencia, don Marvin”.

1 El director Arias Aguilar señaló: "Me parece muy bien. Muchas gracias".
2 El señor Zamora Quesada continuó la exposición refiriéndose al estado de resultados.
3 Al respecto, indicó que agosto se convirtió en el mes del año 2022 con mejores ingresos
4 por comisiones, considerando que se obtuvieron ₡591 millones de colones, cifra que
5 es cercana a la alcanzada en octubre del año anterior. Don Carlos recalcó que este
6 resultado se dio gracias a la contribución de los clientes, así como a la colocación de
7 participaciones que se hicieron en el fondo de desarrollo, lo cual generó una comisión
8 de alrededor de US\$75.000,00, además de otras colocaciones en los negocios
9 complementarios que se están impulsando, los que están generando réditos de
10 manera positiva. Destacó que todo esto generó que el resultado operativo tenga un
11 exceso de 3%, con respecto a la proyección ajustada. En lo que se refiere al margen
12 financiero, apuntó que agosto se vio afectado por ajustes en los ETF. Además,
13 comentó que julio había sido muy positivo para estos instrumentos; pero, dijo que
14 durante este mes se dio un decrecimiento, provocando una afectación sobre los
15 resultados, que fueron de ₡597 millones para un cumplimiento del 84% de lo
16 proyectado. Luego, manifestó que los gastos administrativos de este mes tuvieron un
17 alcance de 98% y que en comparación con el año anterior el nivel se ubica 4% por
18 debajo de lo estimado. Sin embargo, destacó que, pesar de los ajustes que se han
19 realizado, el Puesto de Bolsa ha llevado a cabo una recomposición, cuidando en la
20 medida de lo posible el gasto administrativo. Adicionalmente, resaltó que el mes de
21 agosto cerró con una utilidad de ₡61 millones y un acumulado de ₡688 millones y que,
22 considerando que se estimaba alcanzar alrededor de ₡670 millones, el cumplimiento
23 es positivo, logrando un 3% por encima de la proyección. Por otra parte, se refirió a
24 los reportos de este periodo. Don Carlos indicó dos participantes (Banco Popular y el
25 Banco de Costa Rica) han estado bajando un poco sus posiciones, mientras que el
26 resto mantiene un saldo similar al del corte del mes anterior. Además, señaló que
27 llama la atención el caso del Banco Popular, que tiene el saldo más alto, puesto que
28 han bajado los días promedio del vencimiento de esos reportos, ya que pasaron de 20
29 a 17 días, lo que genera cierto riesgo de renovación de estos participantes. También,
30 indicó que el BAC ha estado alargando a 40 días los plazos de las posiciones de
31 recompra; pero, dijo que es interesante que la mayor parte de los participantes, salvo
32 el BAC y BN Valores, se mantienen con vencimientos por debajo del promedio del
33 mercado. Por último, consultó a los señores directores si tienen alguna consulta al
34 respecto.

35 En virtud de que no hubo consultas ni comentarios, el director Arias Aguilar expresó:
36 “Entonces, damos por conocidos los estados financieros mensuales, el informe de
37 reportos y el refrendo de la Auditoría a agosto 2022. ¿De acuerdo?”.

38 Los señores directores manifestaron su anuencia.

39 Resolución

40 **POR VOTACIÓN NOMINAL Y UNÁNIME SE ACORDÓ:** tener por presentado
41 el resumen ejecutivo 454-5.b, de fecha 21 de setiembre del 2022, al cual se anexan
42 los siguientes documentos: **i)** el informe de los estados financieros de BN Valores,
43 Puesto de Bolsa, S. A., a agosto del 2022; **ii)** el refrendo de la Auditoría Interna de
44 dichos estados financieros, consignado en el oficio AI-040-2022 del 14 de setiembre
45 del 2022, suscrito por el señor Carlos Rodríguez Gómez, auditor interno, y **iii)** el
46 informe mensual de reportos, con corte a agosto del 2022, expuesto en esta ocasión
47 por el señor Carlos Zamora Quesada, gerente financiero administrativo de BN
48 Valores, Puesto de Bolsa, S. A.

49 Comuníquese a Gerencia General.

(M.G.M.)

ARTÍCULO 12.º

1 De conformidad con lo acordado por la Junta Directiva en el artículo 9.º, sesión 452
2 del 17 de agosto del 2022, el auditor interno, señor Carlos Rodríguez Gómez, presentó
3 el resumen ejecutivo 454-7.a, de fecha 21 de setiembre del 2022, al cual se adjunta,
4 para conocimiento de esta Junta Directiva los siguientes documentos: **i)** el resumen
5 ejecutivo de resultados emitidos a la Contraloría General de la República sobre la
6 aplicación de prácticas de seguridad de la información en las instituciones
7 públicas; **ii)** el instrumento de la aplicación de prácticas de seguridad de la
8 información de la Contraloría General de la República; y **iii)** el Anexo 1,
9 titulado Gastos presupuestados en temas de ciberseguridad al mes de julio 2022.

10 El director Arias Aguilar dijo: “Pasamos al 7.a que es el resumen ejecutivo de los
11 resultados: *Aplicación de prácticas de la seguridad de la información en las*
12 *instituciones públicas. ¿Carlos?*”.

13 El señor Rodríguez Gómez indicó: “Gracias. Don Marvin, voy a incorporar a Patricia
14 Zamora”.

15 Con la venia de la Presidencia, se integró a la presente sesión, de manera virtual, la
16 señora Patricia Zamora Ramírez, supervisora de la Auditoría Interna de esta
17 sociedad, con el propósito de que participe en el conocimiento de este asunto.

18 El director Arias Aguilar acotó: “Buenas tardes, Patricia”.

19 La señora Zamora Ramírez externó: “Buenas tardes a todos, un gusto saludarlos”.

20 El director Arias Aguilar dijo: “Igualmente”.

21 El señor Rodríguez Gómez mencionó: “Gracias, don Marvin. Bueno, para recordar, la
22 Contraloría nos pidió la participación en un trabajo que se estaba realizando a nivel
23 de todas las instituciones públicas y consiste básicamente en determinar cuáles son
24 las aplicaciones prácticas en temas de seguridad de la información que están llevando
25 a cabo dichas instituciones. Entonces, BN Valores, además de estar seleccionada en
26 el estudio, se les solicitó a las auditorías internas que tuvieran una participación,
27 básicamente en una función de validador de la información, de revisor de la
28 información que estaba complementando la Administración en este tema de prácticas
29 de seguridad de información. Entonces, comentarle que el trabajo ya se realizó, era
30 un instrumento que elaboró la Contraloría y que fue aplicado por la Administración.
31 Básicamente, consistía en formular un expediente con toda la documentación que
32 pudiera comprobar si una respuesta era positiva había que aportar la evidencia del
33 caso y, bueno, si había algún elemento que no se cumplía buscar oportunidades de
34 mejora. Emmanuel Torres que fue el que sirvió enlace, fue el que llenó el formulario,
35 formuló el expediente y después se lo pasó a la Auditoría Interna para hacer esa
36 comprobación de documentación y, finalmente, nos correspondía a nosotros emitir un
37 resumen ejecutivo y aportarle toda la documentación a la Contraloría, eso ya se hizo,
38 también. El 2 de setiembre le emitimos un oficio a la Contraloría aportándole ese
39 resumen ejecutivo, incorporando, también, el instrumento que llenó la
40 Administración y, adicionalmente, se llenó un Excel con información presupuestaria
41 contemplada para cubrir asuntos relacionados con seguridad de la información.
42 Básicamente, esos fueron los documentos que se le entregaron a la Contraloría y se
43 cumplió en tiempo y forma con ese requisito y la idea es que Patricia nos presente los
44 resultados más relevantes del estudio. Adelante, Patricia”.

45 Seguidamente, la señora Zamora Ramírez inició la presentación. Comentó que tal y
46 como lo indicó don Carlos, el viernes 2 de setiembre se le entregó a la Contraloría lo
47 solicitado, a saber: resumen ejecutivo, instrumento de la aplicación de prácticas de
48 seguridad de la información en las instituciones públicas y el anexo uno (información
49 presupuestaria). Señaló que el propósito del anexo uno era mostrar la información o
50 los recursos que había destinado la institución para el tema de ciberseguridad,
51 enfocado más que nada para las instituciones que se apegaron al decreto de
52 emergencia del Gobierno, producto de los ataques que se dieron en diferentes

1 instituciones. Agregó que la Administración no se acogió a dicho decreto, debido a que
2 no hubo necesidad de presupuestar recursos extras a lo que ya se tenía aprobado en
3 el presupuesto del periodo. Luego, se refirió a los principales resultados. Dijo que el
4 trabajo estaba enfocado en cuatro dimensiones: estrategia y estructura, liderazgo y
5 cultura, procesos de información, competencias y equipos. Después, citó las prácticas
6 aplicadas, a saber: i) Sistema de Gestión Seguridad Información alineado con
7 estrategia institucional de TI; ii) Realización de auditorías para medir efectividad
8 Sistema Gestión Seguridad Información; iii) Concientización al personal sobre
9 seguridad información; iv) Red institucional cuenta con segmentación; v) Existencia
10 mecanismo de protección ante amenazas; vi) Realización simulacros o pruebas
11 incidentes; vii) Competencias del personal en seguridad revisadas y fortalecidas con
12 capacitaciones; viii) Promueve aprendizaje en temas de seguridad de la información
13 y ciberseguridad mediante lecciones aprendidas. Mencionó que dichos aspectos son
14 la parte positiva que se rescató de la revisión efectuada.

15 El señor Rodríguez Gómez externó: “Es importante mencionar que el instrumento
16 que provee la Contraloría era un formato en PDF y en realidad aquí lo que está
17 destacado es muy puntual, esas principales prácticas que viene realizando BN
18 Valores; sin embargo, son aspectos muy puntuales, porque la misma herramienta que
19 facilitó la Contraloría no permitía aportar mucha información, eran campos que se
20 limitaban sólo a 200 caracteres. Entonces, el acomodar en ese PDF la información, al
21 final resultó un poco complicado y, además de que ellos no permitían convertir eso a
22 otro formato y no se podía aportar mayor información; sin embargo, eso sí quedó
23 documentado en los papeles de trabajo de la Auditoría ya a niveles de detalles más
24 precisos. Entonces, básicamente, como principales prácticas que se rescatan en este
25 estudio son esas ocho que acaba de mencionar Patricia”.

26 Posteriormente, la señora Zamora Ramírez se refirió a los principales desafíos
27 encontrados a la hora de realizar dicho estudio, los cuales citó: i) Clasificar la
28 información completa en toda la institución, evaluaciones de riesgos que cubran todos
29 los activos críticos y sensibles; ii) Determinar la efectividad de la concientización de
30 seguridad de la información en la cultura organizacional; iii) Fortalecer los
31 mecanismos de defensa para garantizar el monitoreo y control de todos los activos de
32 información institucional identificados; iv) Continuar fortaleciendo los procesos de
33 concientización con el personal institucional para garantizar el resguardo de la
34 información y la continuidad del servicio. Comentó que el Auditor de TI señaló que,
35 en el caso del Banco, necesitan mejorar varios aspectos; sin embargo, la evaluación
36 se ejecuta a nivel de Conglomerado, lo cual será de gran ayuda para el Puesto de
37 Bolsa. Luego, expresó que producto de los resultados obtenidos y que con el objetivo
38 de propiciar mejoras en la seguridad de la información específicamente en lo que
39 respecta a los ciberataques sufridos dentro del sector público costarricense, la
40 Auditoría Interna determinó la necesidad de ejecutar un proceso de auditoría en el
41 2023; sin embargo, se decidió que se realizará en lo que resta de este año. Por último,
42 manifestó que los resultados de la validación realizada se presentaron ante el enlace
43 de la Administración con la Contraloría y manifestó estar de acuerdo con lo expuesto
44 por la Auditoría Interna, lo cual será de gran ayuda para reforzar los controles
45 establecidos en materia de seguridad de información.

46 El director Arias Aguilar expresó: “Muchas gracias, Patricia. ¿Alguna observación?
47 Aquí tal vez lo importante es que la Auditoría en lugar de realizarse en el 2023 se va
48 a adelantar y se va a hacer en lo que queda de este 2022. ¿Don Luis Carlos?”.

49 El director Mora Oconitrillo manifestó: “Gracias, don Marvin. Patricia y Carlos, de
50 toda la documentación, de todo lo que yo pude captar, hubo un punto que me que me
51 llamó la atención y que me preocupó, entonces, lo que quisiera es oír su opinión sobre
52 ese punto. Y es que, según entendí, hay una deficiencia, por así decirlo, en la

1 encriptación de información sensible. Eso me pareció que era una cosa delicada; pero,
2 no sé si es que estoy interpretando mal el concepto, ¿ustedes me podrían ampliar ese
3 tema?”.

4 La señora Zamora Ramírez respondió: “Sí, señor. Don Luis Carlos, cuando yo revisé
5 este punto todavía estaba el anterior gerente de TI de BN Valores y conversé con él
6 también. Realmente es así, BN Valores no está encriptando la información, eso es
7 parte de los aspectos críticos que el Puesto de Bolsa tiene que mejorar y entiendo que
8 también era el tema de los activos sensibles y la parte de encriptar la información,
9 que eso fue uno de los aspectos que más nos llamó la atención, porque realmente
10 representa un riesgo para nosotros y es uno de los aspectos que tienen que corregir
11 cuanto antes”.

12 El señor Rodríguez Gómez acotó: “Tal vez, don Luis Carlos, la idea es hacerlo de una
13 forma integral esa codificación de la documentación. Todos los activos sensibles
14 relacionados con los sistemas de información, hacer esa codificación de forma
15 integral, para garantizar que estén cubiertos”.

16 El director Zamora Ramírez externó: “O.K. Muchas gracias.

17 El director Arias Aguilar indicó: “¿Don Melvin?”.

18 El señor Garita Mora manifestó: “Este tema ya lo estamos trabajando y nuestro jefe
19 de Infraestructura junto con la Gerencia de TI están trabajando este tema para
20 incorporar dentro del procedimiento lo que es la encriptación de los respaldos. Es lo
21 que tenemos que hacer dentro de los servidores que tenemos en el Banco; pero, sí ya
22 lo estamos atendiendo”.

23 El director Arias Aguilar señaló: “Si me permiten una consulta, ¿la auditoría se va a
24 realizar en coordinación con los expertos de TI de la Auditoría General del Banco?”.

25 El señor Rodríguez Gómez contestó: “Sí, señor. A eso iba, se anotó como una
26 oportunidad el realizar e, incluso, adelantar esa auditoría, principalmente, porque
27 también fue un tema que vio la Auditoría del Banco. Coincidimos en que se podía
28 aplicar una auditoría de alcance de Conglomerado, entonces, no solamente se aplica
29 para el Banco, sino que también se estaría aplicando para todas las subsidiarias y la
30 estaría conduciendo los auditores de TI expertos en ciberseguridad del Banco”.

31 El director Arias Aguilar mencionó: “Perfecto, eso me parece muy bien. ¿Quieren
32 agregar algo más, don Carlos o doña Patricia?

33 La señora Zamora Ramírez respondió: “No, señor”.

34 El director Arias Aguilar expresó: “Sería todo. Entonces, si no hay ninguna
35 observación más, ¿estarían de acuerdo en dar por conocido el resumen ejecutivo de
36 los resultados del instrumento de la aplicación de prácticas de seguridad de la
37 información en las instituciones públicas y dar por cumplido lo acordado mediante
38 artículo 9.º, sesión número 452 celebrada el 17 de agosto del 2022?

39 Los señores directores estuvieron de acuerdo.

40

41 Resolución

42 **POR VOTACIÓN NOMINAL Y UNÁNIME SE ACORDÓ:** 1) tener por
43 presentado el resumen ejecutivo 454-7.a, de fecha 21 de setiembre del 2022, de la
44 Auditoría Interna de BN Valores, Puesto de Bolsa, S.A., al que se adjunta: i) el
45 resumen ejecutivo de resultados emitidos a la Contraloría General de la República
46 sobre la aplicación de prácticas de seguridad de la información en las instituciones
47 públicas; ii) el instrumento de la aplicación de prácticas de seguridad de la
48 información de la Contraloría General de la República; y iii) el Anexo 1, titulado
49 *Gastos presupuestados en temas de ciberseguridad al mes de julio 2022.* 2) Dar por
50 cumplido el acuerdo tomado por esta Junta Directiva en el artículo 9.º, numeral 2),
51 de la sesión 452 del 17 de agosto del 2022.

52 **Comuníquese a Auditoría Interna.**

1
2

(C.R.G.)

ARTÍCULO 13.º

3

4 El auditor interno, señor Carlos Rodríguez Gómez, presentó el resumen ejecutivo
5 454-7.b, de fecha 21 de setiembre del 2022, al cual se adjuntan los siguientes
6 documentos, para conocimiento de este órgano colegiado: **i)** cuadro resumen sobre la
7 verificación del cumplimiento de los indicadores normativos establecidos en el
8 Reglamento de Gestión de Riesgos y **ii)** detalle de verificación del cumplimiento de
9 ese Reglamento, ambos con datos a agosto del 2022.

10 El señor Rodríguez Gómez dijo que estos indicadores para el mes de agosto se
11 mantienen en cumplimiento. Explicó que se tiene una cobertura de riesgos de 3,15
12 veces, una relación del saldo abierto ajustado por riesgo de 6,39 veces y un nivel de
13 endeudamiento de 2,80 veces (el máximo permitido es de cuatro veces). Reiteró que
14 se están cumpliendo los indicadores establecidos por el Reglamento de Gestión de
15 Riesgos de la Sugeval.

16 El director Arias Aguilar preguntó: “¿Alguna observación o consulta? Si no, daríamos
17 por conocidos los resultados de la verificación del cumplimiento de los indicadores
18 normativos establecidos en el Reglamento de Gestión de Riesgos. ¿Están de
19 acuerdo?”.

20 Los directivos expresaron su anuencia.

21 El director Arias Aguilar manifestó: “Este sería el último punto. Muchas gracias, don
22 Carlos y doña Patricia. Doña Ana, de verdad, los mejores deseos en sus nuevas
23 actividades y la reincorporación al mundo de la academia”.

24 La directora Solano Brenes respondió: “Ahí estamos, sí. Muchas gracias, muchas
25 bendiciones”.

26 El director Arias Aguilar apuntó: “Muchas gracias por todo, doña Ana”.

27 La directora Solano Brenes contestó: “Ahí estamos a la orden y la vida da muchas
28 vueltas; ojalá nos volvamos a juntar y, bueno, si no, ahí estamos”.

29 El director Arias Aguilar dijo: “Si no, ahí nos seguimos viendo”.

30 La directora Solano Brenes acotó: “Sí, muchas bendiciones a todos. Muchas gracias”.

31 El director Arias Aguilar concluyó: “Gracias y buenas tardes”.

32

Resolución

33 **POR VOTACIÓN NOMINAL Y UNÁNIME SE ACORDÓ:** tener por presentado
34 el resumen ejecutivo 454-7.b, de fecha 21 de setiembre del 2022, al cual se adjuntan
35 los siguientes documentos: **i)** cuadro resumen sobre la verificación del cumplimiento
36 de los indicadores normativos establecidos en el Reglamento de Gestión de Riesgos y
37 **ii)** detalle de verificación del cumplimiento de ese Reglamento, ambos con datos a
38 agosto del 2022.

39 40 **Comuníquese** a Auditoría Interna.

(C.R.G)

41 42 A las quince horas con treinta minutos se levantó la sesión.

43

44

PRESIDENTE

SECRETARIA

Sr. Marvin Arias Aguilar

Sra. Ruth Alfaro Jara

45