

1

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

2

3

**Nº 525**

4

5 Costa Rica, miércoles dos de abril del dos mil veinticinco, a las diez horas con dos minutos.

6

7

**SESIÓN ORDINARIA**

8

9

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  
MA. 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:

Subsecretaria General:

Lcda. Sofía Zúñiga Chacón

10

**ARTÍCULO 1.º**

11

12

13 Se dejó constancia de que la presente sesión se desarrolló mediante la herramienta Microsoft  
14 Teams, la cual garantiza la simultaneidad, interactividad e integralidad entre la comunicación de  
15 todos los participantes.

16

17

**ARTÍCULO 2.º**

18

19

20 En atención al artículo 56.1 de la *Ley General de Administración Pública*, que dispone la  
21 responsabilidad de los miembros de verificar que las sesiones se estén grabando en audio y  
22 video, la presidenta del directorio, señora Montserrat Buján Boza expresó: “Buenas días, hoy es  
23 2 de abril del 2025. Al ser las 10:02 de la mañana damos inicio a la Junta Directiva de BN Valores,  
24 una sesión ordinaria, virtual y es la número 525. Como primer punto de la agenda validamos que  
vamos a grabar bien”.

25

La señora Zúñiga Chacón indicó: “Buenos días, sí ya iniciamos la grabación”.

26

La directora Buján Boza dijo: “Gracias, Sofía”.

(M.B.B.)

27

28

**ARTÍCULO 3.º**

29

30

31 De seguido, la directora señora Montserrat Buján Boza indicó: “El primer tema es la aprobación  
32 del orden del día para esta sesión. Solicito que incorporemos un tema que fue circulado ayer,  
33 que es extraminuta, quedaría dentro de los temas resolutivos que lo veríamos de primero tal  
vez, referente a la convocatoria de InterClear. ¿De acuerdo?”.  
34

35

Los señores directores estuvieron de acuerdo.

36

**Resolución**

37

38 **POR VOTACIÓN NOMINAL Y UNÁNIME SE ACORDÓ:** aprobar el orden del día de la presente  
sesión ordinaria número 525 de BN Valores, Puesto de Bolsa, S. A., tomando en cuenta la  
39 alteración señalada en esta ocasión, en el sentido de incorporar un tema extraminuta en el  
40 apartado 2.c *Temas de Presidencia, Directores, Gerente General y Auditor*, de conformidad con

1 lo señalado por la directora Montserrat Buján Boza en la parte expositiva del presente artículo,  
2 relativo a la convocatoria a Asamblea de Accionistas de InterClear.  
3 **Comuníquese a Auditoría Interna.**

4 (M.B.B.)  
5

#### 6 ARTÍCULO 4.º 7

8 La presidenta de este directorio, señora Montserrat Buján Boza, indicó: "El 2.b. es la aprobación  
9 del acta ordinaria. Si alguno tiene alguna observación".

10 El director Mora Oconitrillo señaló: "Yo no tengo".

11 El director González Cuadra respondió: "Creo que es la que no puedo aprobar".

12 La directora Buján Boza dijo: "Sí, don Rodolfo estuvo ausente de la sesión. Yo nada más tengo  
13 una observación en el acuerdo. Una de las solicitudes que la Junta Directiva le hizo a la  
14 Administración es que todas las comunicaciones y consultas que se hicieran a la Sugeval se  
15 hicieran por escrito y que cumpliéramos con esa formalidad, eso no quedó en el acuerdo como  
16 tal y me parece que sí es importante que se incorpore, de manera que solicitaría que eso quede  
17 así. Es una observación para el acta".

18 El señor Ruiz Trejos mencionó: "Doña Montserrat, nosotros pasamos un correo, porque sí había  
19 una pequeña observación en el acuerdo de cómo quedó plasmado en la propuesta de la  
20 Dirección General de Riesgo sobre este tema de las políticas. Nosotros le pasamos ahora un  
21 correo a Amanda y a Cinthia para hacerlo. Me permito leerlo: en el artículo 7.º, numeral uno,  
22 decía que en consideración que el señor Marco Chaves es el gerente comercial y Erick Chaves, el  
23 puesto sería el gestor de activos, ya que estos también fueron mencionados; pero, en un orden  
24 diferente. Y en el numeral tres, la idea es que pueda ser considerada la redacción como aparece  
25 en la recomendación de la Dirección General de Riesgos, es un tema de forma, nada más, que la  
26 redacción en el acuerdo quedó un poquito diferente a como quedó en la propuesta de la  
27 Dirección General de Riesgos, relativo al portafolio de fondos. Nos permitimos enviarlos por  
28 correo, entonces, no sé si pueden también considerarlo, se lo enviamos a Cinthia y a Amanda,  
29 doña Montserrat".

30 La directora Buján Boza externó: "Quizás esos correos, Mariano, es conveniente que se circulen  
31 a la Junta Directiva también, que es la que debe aprobar las actas, para autorizar la solicitud de  
32 la Administración de la redacción. Entonces, estoy entendiendo que la propuesta de redacción  
33 es que quede exactamente transcrita la recomendación de Riesgos dentro del acuerdo".

34 El señor Ruiz Trejos afirmó: "Sí, en el numeral seis, específicamente. Los demás quedaron muy  
35 bien, solo en el numeral seis, es un tema de forma nada más, que ahí lo enviamos, era sobre  
36 formalizar el convenio con BN Fondos, que quedó diferente a la recomendación de la Dirección  
37 General de Riesgo, nada más".

38 La directora Buján Boza consultó: "¿Los directores están de acuerdo con esas observaciones?"  
39 Los señores directores estuvieron de acuerdo.

40 La directora Buján Boza apuntó: "Yo estaría de acuerdo en el tanto sea una transcripción textual  
41 de lo que Riesgos recomienda. Entonces, estaríamos solicitando que se hagan esos ajustes al acta  
42 y que se dé por aprobada. Muchas gracias".

#### 43 **Resolución**

44 **POR VOTACIÓN NOMINAL Y UNÁNIME SE ACORDÓ:** aprobar el acta de la sesión ordinaria  
45 número 524, celebrada el 25 de marzo del 2025, con la observación formulada en esta  
46 oportunidad por la directora Montserrat Buján Boza, en el sentido de que se adicione en el  
47 artículo 7.º de la citada acta que las todas comunicaciones con la Superintendencia General de  
48 Valores sean gestionadas por escrito, así como considerando las observaciones remitidas a la  
49 Secretaría General por el señor Mariano Ruiz Trejos, vía correo electrónico.

50 **Nota: se dejó constancia** de que el director Rodolfo González Cuadra se encuentra imposibilitado  
51 de aprobar la citada acta, por cuanto no participó en dicha sesión. (M.B.B.)

1

## **ARTÍCULO 5.º**

2

3 Con respecto al punto 2.c *Temas de Presidencia y Directores*, la presidenta de este directorio,  
4 señora Montserrat Buján Boza, consultó: “¿Algún tema? Don Melvin, adelante”.

5 El director Garita Mora comentó: “Doña Montserrat, muchas gracias. Yo quisiera pedir un  
6 informe del avance del plan de cierre de brechas del Gerente General y que, eventualmente, se  
7 estableciera una rendición de cuentas periódica, no sé si trimestralmente, para tener esos  
8 acuerdos que habíamos tomado y darles el seguimiento respectivo”.

9 La directora Buján Boza indicó: “Gracias, Melvin. Sí, me parece muy conveniente. Nosotros  
10 tuvimos una actualización de ese plan de cierre de brechas en algún momento del año pasado y  
11 me parece muy importante que se refresque, entonces, solicitaremos a la Administración que lo  
12 gestione. Tengo entendido que esto se ha venido coordinando también con la Dirección de Gente  
13 BN, por lo tanto, también que por favor se incorpore a Gente BN”.

### **Resolución**

14 De conformidad con la moción del director Melvin Garita Mota, **POR VOTACIÓN NOMINAL Y  
UNÁNIME SE ACORDÓ: 1) encargar** a la Gerencia General presentar, en coordinación con la  
15 Dirección de Gente BN, un seguimiento sobre el avance del plan para el cierre de brechas del  
16 Gerente General de BN Valores, Puesto de Bolsa, S.A.

17 **Comuníquese** a Gerencia General.

18

(M.G.M.)

19

## **ARTÍCULO 7.º**

20

21 En relación con el punto 2.b. *Temas Gerente General*, el señor Mariano Ruiz Trejos presentó el  
22 oficio JD-01-2025 de fecha 6 de marzo del 2025, suscrito por el señor Rodrigo Bolaños Zamora,  
23 presidente de InterClear Central de Valores, S.A., mediante el cual remiten la convocatoria de la  
24 Asamblea General Ordinaria y Extraordinaria de Accionistas de dicha sociedad, que se realizará  
25 el 30 de abril del 2025 en las instalaciones de la Bolsa Nacional de Valores, S.A. Al respecto, don  
26 Mariano comentó: “Muchas gracias, nosotros hemos recibido la solicitud de parte de la Bolsa  
27 Nacional de Valores donde tenemos que nombrar un representante para la Asamblea de  
28 InterClear, la Asamblea de Accionistas. La Asamblea de InterClear va a ser el día 30 de abril en la  
29 Bolsa Nacional y antes del 7 de abril nosotros, como accionistas de InterClear, debemos nombrar  
30 un representante. Ya hay un representante nombrado del lado del Banco, quien también es  
31 accionista de InterClear, y nosotros también debemos nombrar un representante. Lo que  
32 tradicionalmente ha venido ocurriendo en la Junta de InterClear es que se replica la Junta que  
33 está en la Bolsa Nacional de Valores. La semana anterior, el día jueves, fue el nombramiento de  
34 los directivos en la Bolsa Nacional de Valores y nosotros como BN Valores quedamos en la Junta  
35 de la Bolsa. Hoy hay Junta Directiva y lo que muy probablemente se va a presentar ante  
36 InterClear del lado de la Bolsa, que también es accionista de InterClear, es una nómina de  
37 nombramientos para la Junta de InterClear en que iría la réplica de la Bolsa. Entonces, ahí la idea  
38 es hoy poder tener un acuerdo y nombrar un representante del lado de BN Valores para que  
39 pueda ir el día 30 a la Asamblea a votar, a la Asamblea de InterClear. O sea, la propuesta es que  
40 puedan nombrarme a mí, que fui el representante también en la Asamblea de la Bolsa, para  
41 apersonarme y votar el día 30. Eso tiene que quedar en un acuerdo”.

42 La directora Buján Boza dijo: “Gracias. Don José Manuel”.

43 El director Arias Porras expresó: “Le agradecería mucho a don Mariano, bueno, a quien conozca  
44 del tema, porque yo no, ¿qué responsabilidades o qué consecuencias hay en las decisiones de  
45 InterClear a diferencia de las decisiones que se toman en la Bolsa? Y, ¿qué pasaría si el  
46 representante nuestro en la Bolsa no es el mismo de InterClear o el presidente de InterClear no  
47 es el mismo presidente de la Bolsa? No sé, como para entender un poquito ese mecanismo.”

1    El señor Ruiz Trejos comentó: "Son diferentes decisiones, don José, si me lo permite. Se ven por  
2    separado como dos empresas independientes que forman parte del grupo financiero Bolsa  
3    Nacional de Valores, entonces, son sesiones diferentes. En el lado de InterClear son más  
4    referentes a los temas de custodia y anotación, que son las funciones que tiene InterClear; en el  
5    lado de la Bolsa son funciones específicas de la Bolsa. Al final son todas..., digamos, tiene una  
6    línea conductora similar y por eso es que en las últimas ocasiones se ha tomado como decisión  
7    hacer una réplica de la Junta de la Bolsa en InterClear, para que eso sea mucho más práctico,  
8    mucho más fácil y las decisiones vayan alineadas, dado que son dos empresas del mismo grupo  
9    y al final se complementan en las decisiones. Así está funcionando hasta ahora, eso no dice que  
10   no podría haber una diferencia, ¿verdad?, en el director en la Bolsa y otro director en InterClear.  
11   La propuesta de la Bolsa como accionista mayoritario de InterClear, entiendo, esa decisión se va  
12   a tomar hoy en la Junta, va a ser que se replique la Junta Directiva de la Bolsa en InterClear. Para  
13   que tengamos una idea de los porcentajes, la Bolsa tiene el 40% de las acciones de InterClear.  
14   Nosotros, BN Valores, llegamos al 0,85% y el Banco también tiene como el 0,85% de las acciones  
15   de InterClear, eso es más o menos y lo demás se distribuye entre unos 24 participantes  
16   diferentes: custodios, bancos y puestos. Eso es lo que se va a llevar a cabo el 30, no sé si, don  
17   José, con eso le respondí su consulta".

18   El director Arias Porras afirmó: "Sí. InterClear existe por mandato legal".

19   El señor Ruiz Trejos señaló: "Sí, señor".

20   La directora Buján Boza expresó: "Además, que tengo entendido que InterClear está constituida  
21   única y exclusivamente para ser custodio, ¿verdad? La Bolsa tiene otro alcance, entonces, está  
22   delimitada para esa actividad. Bueno, la propuesta, entonces, es nombrar a Mariano Ruiz".

23   El director Mora Oconitrillo mencionó: "Una pregunta antes. Se dice, si entendí, que el Banco ya  
24   había nombrado su propio representante ante la Bolsa ¿quién es la persona?, perdón".

25   El señor Ruiz Trejos respondió: "Sí señor, don Luis, es Pablo Montes de Oca, es el que han  
26   nombrado como representante para que asista a la Asamblea".

27   El director Mora Oconitrillo expresó: "Ah, a la Asamblea".

28   El señor Ruiz Trejos agregó: "Sí, a la Asamblea de la Bolsa; pero, básicamente, vamos alineados  
29   nosotros con el Banco, simplemente con dos representantes, uno del lado del Banco y otro del  
30   lado de BN Valores."

31   El director Mora Oconitrillo dijo: "Ah, O.K.; pero, no es ningún candidato como a la Junta  
32   Directiva".

33   El señor Ruiz Trejos indicó: "No, señor. Ahí sería ratificar lo que presenta la Junta de la Bolsa  
34   Nacional".

35   El director Mora Oconitrillo expresó: "O.K., entiendo. Gracias".

36   El director Garita Mora externó: "Sí, básicamente, don Luis Carlos, es la persona que ejercería el  
37   poder de voto para una eventual elección de una Junta Directiva de InterClear. Hay que tener  
38   claro que la Bolsa, por todos los estatutos legales y las leyes y todo lo demás, tiene una  
39   representación de un 40% y los representantes que ya están en la Bolsa también tienen un  
40   porcentaje importante. Entonces, lo que se ha buscado con eso es mejorar el gobierno  
41   corporativo y que haya una única Junta Directiva para las dos entidades, porque en algunos  
42   momentos eso había generado un desalineamiento entre las empresas".

43   El director Mora Oconitrillo dijo: "O.K. Pero, no hay ninguna línea para él de que tenga algún  
44   candidato por nombrar, Pablo, quiero decir. O sea, Pablo iría en la misma línea de que sea  
45   Mariano, ¿o no?".

46   El señor Ruiz Trejos expresó: "Sí, señor. Perdón Melvin, lo interrumpí, perdón.".

47   El director Garita Mora señaló: "Yo desconozco si ya han hablado con Pablo. Esperaría que ya esa  
48   conversación se hubiera tenido".

49   El señor Ruiz Trejos mencionó: "Sí, yo hablé ya, don Luis y, bueno, a todos los miembros de Junta,  
50   yo hablé ayer con doña Rosaysella y hablé también con Pablo, entonces, iríamos alineados en  
51   ese voto".

- 1 El director Mora Oconitrillo indicó: "O.K., de acuerdo. Gracias".  
2 La directora Buján Boza mencionó: "¿Alguna otra observación? No, entonces, pasaríamos a  
3 tomar el acuerdo de designar a Mariano como representante de BN Valores en la próxima  
4 Asamblea Ordinaria y Extraordinaria de Accionistas de InterClear Central de Valores y, además,  
5 que se postule en los cargos de director o fiscal de su Junta Directiva. ¿De acuerdo?".  
6 El director González Cuadra expresó: "De acuerdo".  
7 El director Arias Porras dijo: "De acuerdo".  
8 El director Mora Oconitrillo externó: "De acuerdo".  
9 La directora Buján Boza indicó: "Gracias".  
10 El señor Ruiz Trejos comentó: "Doña Montserrat, perdón la interrupción, nada más los molestaría  
11 para aprobarlo en firme, dado que esta comunicación tiene que salir esta semana, si fuera  
12 posible".  
13 La directora Buján Boza afirmó: "Sí, ahí dice aprobar en firme. De acuerdo".  
14 El director González Cuadra expresó: "De acuerdo con la firmeza".  
15 El director Arias Porras confirmó: "De acuerdo con la firmeza".  
16 El director Mora Oconitrillo dijo: "De acuerdo".  
17 La directora Buján Boza señaló: "De acuerdo, sí".  
18 **Resolución**

19 Considerando el planteamiento de la Gerencia General en esta oportunidad, **POR VOTACIÓN**  
20 **NOMINAL Y UNÁMINE SE ACORDÓ EN FIRME:** 1) acoger la propuesta para que el señor Mariano  
21 Ruiz Trejos, gerente general de BN Valores, Puesto de Bolsa, S.A., participe como representante  
22 de esta sociedad en la Asamblea General Ordinaria y Extraordinaria de Accionistas de InterClear  
23 Central de Valores, S.A., que se realizará el 30 de abril del 2025 y, además, se postule en los  
24 cargos de director o fiscal de su Junta Directiva, de conformidad con lo manifestado en la parte  
25 expositiva del presente artículo. 2) Tener por presentado el oficio JD-01-2025 de fecha 6 de  
26 marzo del 2025, remitido por InterClear Central de Valores, mediante el cual se remite  
27 convocatoria a la citada Asamblea de Accionistas.

28 **Nota: se dejó constancia** de que los directores acordaron la firmeza de este acuerdo de forma  
29 nominal y unáime, de conformidad con lo que dispone el inciso 2) del artículo 56.<sup>º</sup> de la Ley  
30 General de la Administración Pública.

31 **Comuníquese** a Gerencia General.

32 (M.R.T.)  
33

#### 34 ARTÍCULO 8.<sup>º</sup>

35 En relación con el punto 2.d *Temas del Gerente General* y lo acordado por la Junta Directiva en el  
36 artículo 6.<sup>º</sup>, numeral 1), sesión 516 del 16 de diciembre del 2024, en el que se autorizó la  
37 participación del gerente general en la gira de visita a clientes de Centroamérica (Guatemala,  
38 Salvador, Panamá) y de prospección de clientes a República Dominicana, el gerente general,  
39 señor Mariano Ruiz Trejos, comentó: "En la sesión de diciembre del 2024 hubo una autorización  
40 para los viajes comerciales, que estos son los viajes específicos, son para atención de clientes, y  
41 el acuerdo había quedado en presentarles a ustedes cuáles serían estas fechas de los viajes  
42 comerciales. Se ha hecho un cambio en cómo se venían trabajando los viajes de atención a los  
43 clientes, entonces, en este caso se ha coordinado con las bolsas, tanto de El Salvador, de  
44 Guatemala y de Honduras, para poder hacer presentaciones y que no haya que hacer una serie  
45 de reuniones, sino que los participantes del mercado puedan acudir a un solo evento y ahí poder  
46 tener una presentación con todos ellos. La idea, obviamente, es posicionar la marca y ofrecer los  
47 servicios, y, además, habíamos coordinado también con el Banco para que en este mismo evento  
48 sea un *roadshow* para inversionistas internacionales para el programa de creadores de mercado,  
49 entonces, yo había coordinado ya con don José Antonio también, del lado de la Dirección  
50 Financiera, para que él nos pueda acompañar para hacer esa presentación de atracción de  
51

1 inversión para el programa de creadores de mercado. Esa sería la idea del de este viaje estas son  
2 las fechas que tenemos planteadas para el mes de mayo, es la primera y la segunda semana de  
3 mayo, unos días de la primera y la segunda”.

4 El director Arias Porras consultó: “Perdón, ¿José Antonio va a participar todos esos nueve días?”.

5 El señor Ruiz Trejos aclaró: “No, vamos a dividirnos para que él y yo participemos en algunos días  
6 puntuales, nada más; en Honduras no, probablemente sí en Guatemala y en El Salvador, que son  
7 donde vamos a tener mayor afluencia de participantes para el tema de creadores. Todavía  
8 estamos por definir cuáles días específicos van a ser los que Antonio nos va a acompañar”.

9 La directora Buján Boza indicó: “O.K., entonces, la propuesta, Mariano, ¿cuál es?, ¿autorizar sus  
10 viajes del 5 al 13 de mayo o ya hay un acuerdo y usted está informando las fechas nada más?”.

11 El señor Ruiz Trejos mencionó: “Sí, señora, ya había un acuerdo de aprobación, estoy informando  
12 la fecha del viaje”.

13 La directora Buján Boza dijo: “Bien, tomamos nota, entonces”.

14 **Resolución**

15 **POR VOTACIÓN NOMINAL Y UNÁNIME SE ACORDÓ:** tener por presentado el informe sobre las  
16 fechas definidas por la Gerencia General para llevar a cabo los viajes comerciales a El Salvador,  
17 Honduras y Guatemala, los cuales se realizarán del 5 al 13 de mayo del presente año, de  
18 conformidad con lo acordado por la Junta Directiva en el artículo 6.º, numeral 1), sesión 516 del  
19 16 de diciembre del 2024.

20 **Comuníquese** a Gerencia General.

21 (M.R.T.)

22

23 **ARTÍCULO 10.º**

24

25 El gerente general, señor Mariano Ruiz Trejos presentó el resumen ejecutivo 0525-3.a, de fecha  
26 2 de abril del 2025, al cual se adjunta el oficio DGBN-098-2025 del 4 de febrero del presente año,  
27 suscrito por la señora Maritza Fuentes Salas, directora de Gente BN, sobre la referencia salarial  
28 del primero semestre del 2025.

29 El señor Zamora Quesada expresó: “Muy buenos días tengan todos. Este es un tema de  
30 cumplimiento de política salarial. La aplicación de lo que es el ajuste del primer semestre del  
31 periodo 2025 está basado sobre el resultado del IPC que tuvimos en el segundo semestre del  
32 2024, que fue de 0,62%. Esto lo estamos corroborando con el oficio que nos dio la Dirección  
33 Gente BN, es lo mismo que estaríamos aplicando y sería de manera retroactiva de enero a la  
34 fecha, son ₡627.000,00 lo que implica para nosotros este ajuste por mes y está considerado  
35 dentro de la provisión de presupuesto que ya habíamos contemplado. Inclusive, a nivel de  
36 presupuesto andaba por 1,10%, en este caso está casi que la mitad de lo que vamos a aplicar  
37 presupuestado. Y adicionalmente también estamos considerando un ajuste del 0,22% en el caso  
38 de Gerencia General. Eso también se nos indicó por parte de la Gente BN que debíamos de  
39 considerarlo en la aplicación anterior, esto no se dio, esto es un ajuste que implica ₡85.000,00 de  
40 efectos retroactivos sobre el tema de la Gerencia General. Entonces, estos son los puntos que  
41 tenemos de aplicación de ajuste del primer semestre”.

42 La directora Buján Boza dijo: “Gracias, Carlos. ¿Algún comentario de los directores? Si no tenemos  
43 comentarios, pasaríamos a aprobar, en firme, el ajuste salarial de índice de precios al consumidor  
44 del primer semestre del 2025”.

45 Los directivos se manifestaron de acuerdo.

46 La directora Buján Boza apuntó: “Don Rafael”.

47 El señor Brenes Villalobos manifestó: “Gracias, doña Montserrat. Nada más un detalle, en  
48 realidad este no es un tema confidencial, como aparece en el orden del día, es público, nada más  
49 era para hacer esa observación, gracias”.

50 La directora Buján Boza indicó: “Gracias, don Rafael por la observación”.

51 **Resolución**

**1 POR VOTACIÓN NOMINAL Y UNANIME SE ACORDÓ EN FIRME:** aprobar el ajuste salarial del  
2 Índice de Precios al Consumidor (IPC), correspondiente al primer semestre del año en curso,  
3 concordante con el Decreto Ejecutivo 27.503 y la política salarial aplicable a las sociedades  
4 anónimas, de conformidad con los términos de la exposición realizada en esta ocasión por el  
5 señor Carlos Zamora Quesada, gerente financiero administrativo de BN Valores, Puesto de Bolsa,  
6 S. A., y del oficio DGBN-098-2025 del 4 de febrero del 2025, suscrito por la señora Maritza Fuentes  
7 Salas, directora de Gente BN, adjunto al resumen ejecutivo 0525-3.a., de fecha 2 de abril del  
8 presente año.

9      **Nota: se dejó constancia** de que los señores directores acordaron la firmeza de este acuerdo de  
10     forma nominal y unánime, de conformidad con lo que dispone el inciso 2) del artículo 56.<sup>º</sup> de la  
11     Ley General de la Administración Pública.

12 Comuníquese a Gerencia General.

(M.R.T.)

ARTÍCULO 12.<sup>o</sup>

17 El auditor interno, señor Carlos Rodríguez Gómez presentó el oficio AI-15-2025, de fecha 26 de  
18 marzo del 2025, suscrito por él, mediante el cual solicita autorización para disfrutar de  
19 vacaciones los días 14, 15 y 16 de abril del 2025, con cargo al período correspondiente. Además,  
20 informa de que durante su ausencia estará a cargo del departamento el señor Orlando Piedra  
21 Zúñiga como auditor interno a.i.

22 La directora Buján Boza indicó: "Yo estoy de acuerdo".

23 El director Arias Porras señaló: "De acuerdo".

24 El director González Cuadra externó: "De acuerdo".

25 El director Mora Oconitrillo dijo: "De acuerdo".

26 El director Garita Mora mencionó: "De acuerdo

27 La directora Buján Boza expresó: "Lo aprobamos en firme para que lo disfrute y, a la vez, se  
28 nombra un auditor interno interino que sería don Orlando Piedra. ¿De acuerdo?".

29 Los directivos mostraron su anuencia.

30 La directora Buján Boza señaló: "Gracias don Carlos".

31 El señor Rodríguez Gómez dijo: "Gracias".

32 Resolución

**Considerando** la solicitud presentada mediante el memorando AI-15-2025, de fecha 26 de marzo del 2025, **POR VOTACIÓN NOMINAL Y UNÁNIME SE ACORDÓ EN FIRME:** autorizar vacaciones al auditor interno, señor Carlos Rodríguez Gómez, los días 14, 15 y 16 de abril del 2025, con cargo al período correspondiente. Es entendido que el señor Orlando Piedra Zúñiga, asumirá las funciones pertinentes, a fin de no afectar la continuidad de las operaciones.

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

11 Comuníquese a Auditoría Interna.

(C.R.G.)

ARTÍCULO 17.º

46 El gerente general, señor Mariano Ruiz Trejos, presentó el resumen ejecutivo 0525 – 4.e del 2 de  
47 abril del 2025, al que se adjunta la carta de fecha 19 de marzo del 2025, suscrita por la señora  
48 Cinthia Vega Arias, secretaria general del Banco Nacional, en la cual transcribe la parte resolutiva  
49 del acuerdo tomado por la Junta Directiva General en el artículo 7.º, sesión n.º 12.741, celebrada  
50 el 11 de marzo del 2025, en el que se aprobó la propuesta de ***Plan de formación 2025*** para las  
51 juntas directivas del Conglomerado Financiero Banco Nacional, según los términos del

1 documento *Plan de formación JD, Ejecución 2024-Propuesta 2025*, elaborado por la Dirección  
2 Gente BN, adjunto al resumen ejecutivo DGBN-162-2025, de fecha 6 de marzo del 2025 (adjunto  
3 en esta ocasión), además, se resolvió elevarlo a conocimiento de las juntas directivas de las  
4 sociedades anónimas para lo que corresponda.

5 La directora Buján Boza comentó: "Estos temas que ya vamos a entrar son temas de acuerdos  
6 tomados en Junta Directiva y que tienen que ser trasladados aquí. El primero se refiere al plan  
7 de capacitación de esta Junta Directiva".

8 El señor Ruiz Trejos dijo: "Sí, señora. Estoy sumando a Sandra".

9 Con la venia de la Presidencia, se integró a la presente sesión virtual la señora Sandra Valverde  
10 Cordero, líder de Desarrollo Humano de esta sociedad.

11 La directora Buján Boza indicó: "Entonces, pasémoslo rápido. No sé si usted tiene la información  
12 para...".

13 El señor Ruiz Trejos externó: "Sí la tengo, aquí está Sandra. Si quiere yo lo paso muy rápido y si es  
14 necesario doña Sandra lo complementa. Solo quisiera agregar que le incluimos, doña Montserrat,  
15 en base a algunas conversaciones, una parte adicional más específica y quería presentárselos a  
16 ustedes sobre..., además del marco normativo de derecho del consumidor y *tokenización* de  
17 activos que nos había quedado pendiente, el tema de instrumentos financieros en derivados y  
18 alternativos y hemos incluido a nivel semestral una charla de concientización económica, ya sea  
19 con el equipo interno o con algunas personas que puedan venir, inclusive, con contrapartes  
20 internacionales, venir a conversarles a ustedes de la Junta sobre la actualización económica. Esta  
21 parte es una adicional a lo que se había presentado en la otra instancia. Quería ver si ustedes  
22 tienen algún comentario, si se sentían cómodos con eso, doña Montserrat, si les parecía bien".

23 La directora Buján Boza externó: "De mi parte no tengo observaciones. ¿Los señores directores?".  
24 Los directivos no formularon observaciones.

25 La directora Buján Boza apuntó: "Entonces, damos por recibido el plan de formación de la Junta  
26 para el 2025".

27 Los señores directores estuvieron de acuerdo.

28 De seguido, la señora Valverde Cordero dejó de participar en la presente sesión virtual.

29 **Resolución**

30 **POR VOTACIÓN NOMINAL Y UNÁNIME SE ACORDÓ:** tener por presentado el resumen ejecutivo  
31 0525-4.e, al cual se anexa el documento *Plan de formación JD, Ejecución 2024-Propuesta 2025*,  
32 elaborado por la Dirección Gente BN, adjunto al resumen ejecutivo DGBN-162-2025, de fecha 6  
33 de marzo del 2025, y de conformidad con los términos del acuerdo tomado por la Junta Directiva  
34 en el artículo 7.º, sesión n.º 12.741, celebrada el 11 de marzo del 2025, contenido en la carta de  
35 fecha 19 de marzo del 2025, suscrita por la señora Cinthia Vega Arias, secretaria general del Banco  
36 Nacional.

37 **Comuníquese** Gerencia General.

38 (M.R.T.)

40 **ARTÍCULO 18.º**

42 El gerente general, señor Mariano Ruiz Trejos, presentó la carta del 7 de marzo del 2025, suscrita  
43 por la señora Cinthia Vega Arias, secretaria general del Banco Nacional, mediante el cual se  
44 transcribe el acuerdo tomado por la Junta Directiva General en el artículo 8.º, sesión 12.740,  
45 celebrada el 4 del mismo mes, en el que se aprobaron las modificaciones al **Reglamento para el**  
46 **pago de kilometraje a los trabajadores del BN (RG011-CGRM01)**, de conformidad con los  
47 términos del documento anexo al resumen ejecutivo SGO-2025-018 del 24 de febrero del 2025,  
48 emitido por la Subgerencia General de Operaciones, adjunto en esta ocasión, y, además, se  
49 resolvió remitir el citado documento a las juntas directivas de las sociedades anónimas, para su  
50 aplicación.

1 La directora Buján Boza informó: "Aquí nada más tomamos nota del Reglamento y solicitamos su  
2 implementación".

3 Los señores directores estuvieron de acuerdo.

4 **Resolución**

5 **POR VOTACIÓN NOMINAL Y UNÁNIME SE ACORDÓ:** 1) tener por presentadas las modificaciones  
6 al **Reglamento para el pago de kilometraje a los trabajadores del BN (RG011-CGRM01)**, de  
7 conformidad con los términos del documento anexo al resumen ejecutivo SGO-2025-018 del 24  
8 de febrero del 2025, emitido por la Subgerencia General de Operaciones, y del acuerdo tomado  
9 por la Junta Directiva General en el artículo 8.º, sesión 12.740, celebrada el 4 de marzo del 2025,  
10 contenido en la carta del 7 del mismo mes, suscrita por la señora Cinthia Vega Arias, secretaria  
11 general del Banco Nacional.

12 **Comuníquese a Gerencia General.**

13 (M.R.T.)

14

15 **ARTÍCULO 22.º**

16

17 La subsecretaria general del Banco Nacional, señora Sofía Zúñiga Chacón, presentó el informe del  
18 2 de abril del 2025, referente a los acuerdos tomados por esta Junta Directiva que involucran  
19 órdenes para los distintos órganos administrativos y se encuentran pendientes de cumplimiento.  
20 Al respecto, explicó: "En el informe hay nueve acuerdos, hoy se darían por cumplidos varios,  
21 como, primero, la revisión del indicador relacionado con el seguimiento de recomendaciones,  
22 que ahorita expuso don Carlos, el auditor, y se tomaría el nuevo acuerdo de construir el nuevo  
23 indicador; el otro acuerdo sería el análisis que se presentó de los ingresos y la proporción de  
24 gastos para generar mayor eficiencia, ese se daría por cumplido con el punto 4.b que se vio en la  
25 agenda; el otro es el análisis detallado del costo-beneficio, que también da por cumplido, si  
26 ustedes lo tienen a bien, que se conoció con el punto 3.b el día de hoy y también se daría por  
27 cumplido el cronograma de actualización de políticas, conocido en el punto 4.d. Y hay uno  
28 vencido, que es la revisión del plan de sucesión, que no sé si la Administración va a pedir una  
29 ampliación".

30 La directora Buján Boza dijo: "Mariano".

31 El señor Ruiz Trejos expresó: "Sí, muchas gracias, yo quisiera solicitarle, doña Montserrat, una  
32 ampliación para ese. Estamos revisando el plan de sucesión con también diferentes aspectos, el  
33 del Banco todavía no está y estamos trabajando con la Dirección de Talento, entonces, para hacer  
34 uno propio para nosotros, estamos trabajándolo, por lo tanto, quisiera ver si ustedes aceptan una  
35 ampliación de ese plazo para presentar uno que sería un plan propio de BN Valores, dado que  
36 todavía no sale el oficial corporativo del plan de sucesión del Banco".

37 La directora Buján Boza preguntó: "¿Para qué fecha lo tendríamos?".

38 El señor Ruiz Trejos contestó: "Yo calculo que en unos 30 días ya lo tenemos completo, o sea,  
39 para la primera sesión de mayo ya lo podríamos tener".

40 La directora Buján Boza indicó: "Bueno, de mi parte no hay inconveniente en aprobar la prórroga".  
41 Los directivos se manifestaron de acuerdo.

42 La señora Zúñiga Chacón comentó: "Doña Montserrat, y también está vencido el del programa  
43 de creadores de mercado, porque estaba pendiente el informe de riesgos. Entonces, no sé si van  
44 a pedir una ampliación también".

45 La directora Buján Boza dijo: "Mariano".

46 El señor Ruiz Trejos expresó: "Sí, señora, para la próxima sesión ya lo tenemos listo. De hecho, ya  
47 lo tenemos establecido, no nos dio chance de presentarlo, dado que se presentó la semana  
48 anterior en el Comité de Riesgo".

49 La directora Buján Boza indicó: "De acuerdo, lo prorrogamos para la próxima sesión. ¿De  
50 acuerdo?".

51 Los directivos mostraron su anuencia.

1 La directora Buján Boza dijo: "Bien, gracias. Antes de cerrar la sesión, le voy a pedir a los  
2 directores que se mantengan conectados y le agradezco a la Administración que se retiren, por  
3 favor. Que tengan buen día".

4 De seguido, el Gerente General, el Auditor Interno y el Gerente Financiero Administrativo se  
5 despidieron y, de seguido, dejaron de participar en esta sesión.

6 Posteriormente, la directora Buján Boza dijo: "Sofía, nos das un receso, por favor, y regresamos  
7 en un momentito".

8 Los directivos procedieron a realizar el receso.

9 **Resolución**

10 **POR VOTACIÓN NOMINAL Y UNÁNIME SE ACORDÓ:** 1) de conformidad con lo informado por la  
11 Subsecretaria General y la solicitud planteada por el Gerente General en esta oportunidad,  
12 **ampliar** el plazo de atención de los acuerdos que se anotan a continuación, de conformidad con  
13 el siguiente detalle: i) para la primera sesión que celebrará este órgano colegiado en el mes de  
14 mayo, el artículo 5.º, numeral 2), sesión 513 del 4 de noviembre del 2024, sobre la revisión del  
15 plan de sucesión para puestos clave, y ii) al 21 de abril del 2025, los artículos 8.º, 9.º y 6.º, sesiones  
16 514, 520 y 523, respectivamente, referentes al Programa de Creadores de Mercado. 2) **Tener por**  
17 **presentado** el informe de acuerdos pendientes de cumplimiento elaborado por la Secretaría  
18 General del Banco Nacional, con corte al 2 de abril del 2025.

19 **Comuníquese** a Gerencia General.

(S.Z.Ch.)

22 **ARTÍCULO 24.º**

24 La directora señora Montserrat Buján Boza expresó: "Sofía, validamos que todo haya sido  
25 grabado".

26 La señora Zúñiga Chacón confirmó que la grabación se completó correctamente.

27 La directora Buján Boza acotó: "Bueno, muchas gracias a todos, buenas tardes".

28 De seguido, se dio por finalizada la sesión.

30 **ARTÍCULO 25.º**

32 Se dejó constancia de que, durante el conocimiento y deliberación de los asuntos administrativos  
33 consignados en la presente acta, se contó con la participación del señor Carlos Zamora Quesada,  
34 gerente financiero administrativo de BN Valores, Puesto de Bolsa, S. A.

36 A las doce horas con treinta y cinco minutos se levantó la sesión.

37 **PRESIDENTA**



MAP. Montserrat Buján Boza

**SECRETARIO**



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."

38