

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

2

3

4

5 Costa Rica, lunes cinco de mayo del dos mil veinticinco, a las catorce horas.

6

7

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

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

11

12

13

14

15

16

17

18

19

20

21

22

23

24

25

26

27

28

29

30

31

32

33

34

35

36

37

38

39

40

ARTÍCULO 1.º

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

ARTÍCULO 2.º

Se dejó constancia de que el director señor Luis Carlos Mora Oconitrillo no participó en la presente sesión, de conformidad con la licencia concedida por esta Junta Directiva en el artículo 6.º, numeral 1), sesión 526, celebrada el 21 de abril del 2025.

ARTÍCULO 3.º

En atención al artículo 56.1 de la *Ley General de Administración Pública*, que dispone la responsabilidad de los miembros de verificar que las sesiones se estén grabando en audio y video, la presidenta del directorio, señora Montserrat Buján Boza, expresó: “Buenas tardes, estamos en la sesión 527 de la Junta Directiva de BN Valores, es una sesión ordinaria en modalidad virtual. Nuestro primer punto de agenda es validar que todo se esté grabando”. La señora Zúñiga Chacón indicó: “Buenas tardes. Sí, señora, ya iniciamos la grabación”. La directora Buján Boza dijo: “Muchas gracias, Sofía”.

(M.B.B.)

ARTÍCULO 4.º

La presidenta de este directorio, señora Montserrat Buján Boza, indicó: “El siguiente punto sería la verificación del orden del día. Si alguno tiene alguna observación, si no pasaríamos a aprobarlo”. El director Arias Porras expresó: “No, de mi parte”.

El director González Cuadra manifestó: “De acuerdo”.

La directora Buján Boza dijo: “De acuerdo”.

Resolución

POR VOTACIÓN NOMINAL Y UNÁNIME SE ACORDÓ: aprobar el orden del día de la presente sesión ordinaria número 527 de BN Valores, Puesto de Bolsa, S.A.

(M.B.B.)

ARTÍCULO 5.º

La presidenta de este directorio, señora Montserrat Buján Boza manifestó: “El punto siguiente es la aprobación del acta de la sesión 526, si alguno tiene alguna observación. De mi parte no tengo”.

El director González Cuadra dijo: “No tengo”.

El director Arias Porras expresó: “Tampoco”.

La directora Buján Boza indicó: “La aprobamos entonces”.

Resolución

POR VOTACIÓN NOMINAL Y UNÁNIME SE ACORDÓ: aprobar el acta de la sesión ordinaria número 526, celebrada el 21 de abril del 2025.

Nota: se dejó constancia de que el director Melvin Garita Mora se encuentra imposibilitado de aprobar la citada acta, por cuanto no participó en dicha sesión.

(M.B.B.)

ARTÍCULO 11.º

El gerente general, señor Mariano Ruiz Trejos, presentó la carta del 23 de abril del 2025, suscrita por el señor Ricardo Araya Jiménez, auditor general del Banco Nacional, mediante la cual transcribe la parte resolutive del acuerdo tomado por el Comité Corporativo de Auditoría en el artículo 8.º, sesión 345 del 21 del mismo mes, en el que se tuvo por presentado el informe sobre los resultados financieros de BN Valores Puesto de Bolsa, S. A., al 31 de marzo del 2025 y, además, se revolió elevar el análisis de los estados financieros a conocimiento de este órgano colegiado.

El señor Ruiz Trejos comentó: “Esto es para conocimiento, doña Montserrat y miembros de la Junta, en el Comité de Auditoría quedó como acuerdo presentar o comunicar que ya se había presentado la información de los estados financieros trimestrales en ese Comité de Auditoría”.

El director Arias Porras consultó: “¿Qué comentarios hizo el Comité Corporativo de Auditoría acerca de los resultados de BN Valores?”.

El señor Ruiz Trejos expresó: “Tuvimos una consulta de cuál era nuestra posición en el *market share*, cómo habíamos estado con la participación de mercado, esa fue una de las consultas que tuvimos y después del indicador de eficiencia, también que cómo estábamos con el indicador de eficiencia, fueron las dos consultas que tuvimos”.

La directora Buján Boza dijo: “Me hubiera parecido interesante que nos adjuntaran el análisis que hizo el Comité de Auditoría, porque viene nada más el acuerdo; pero, no viene el análisis, que creo es lo más interesante, porque siempre es una perspectiva diferente de lo que podemos estar viendo aquí en la Junta, entonces...”.

El señor Ruiz Trejos comentó: “Se los comparto, doña Montserrat, si les parece, se los hago llegar por correo, ahora mismo se los compartimos, la presentación que hicimos nosotros, en realidad, fue la presentación bajo el formato de Auditoría”.

El director González Cuadra mencionó: “El acta del Comité de Auditoría llega a Junta; pero, no sé en qué momento, entonces, si don Mariano se los adjunta pienso que sería más rápido para que tengan una visión más amplia”.

La directora Buján Boza indicó: “También, de acuerdo, entonces, nos hacen llegar esa información. Damos por conocido, entonces, este acuerdo del Comité Corporativo de Auditoría”.

Los señores directores estuvieron de acuerdo.

Resolución

POR VOTACIÓN NOMINAL Y UNÁNIME SE ACORDÓ: tener por presentada la carta del 23 de abril del 2025, suscrita por el señor Ricardo Araya Jiménez, auditor general del Banco Nacional, mediante la cual transcribe la parte resolutive del acuerdo tomado por el Comité Corporativo de Auditoría en el artículo 8.º, sesión 345 del 21 del mismo mes, en el que se tuvo por presentado el informe sobre los resultados financieros de BN Valores Puesto de Bolsa, S. A., al 31 de marzo del 2025.

Comuníquese a Gerencia General.

(M.R.T.)

ARTÍCULO 13.º

De conformidad con lo dispuesto por esta Junta Directiva en el artículo 5.º, sesión 513 del 4 de noviembre del 2024 en el que se encargó a la Gerencia General presentar una revisión y análisis del plan de sucesión de los puestos clave de esta subsidiaria, con el fin de que esta Junta Directiva le brinde el respectivo seguimiento, el gerente general, señor Mariano Ruiz Trejos, presentó el resumen ejecutivo 527 – 4.e, de fecha 5 de mayo del 2025, al que se adjunta, para conocimiento de este órgano colegiado, la presentación denominada ***Revisión plan de sucesión de los puestos clave***.

La directora Buján Boza manifestó: “Mariano, tenemos cinco minutos”.

El señor Ruiz Trejos indicó: “Lo paso muy rápido, si les parece, lo tenía pendiente; entonces, no sé si gustan o lo paso para la próxima sesión, como ustedes me digan”.

La directora Buján Boza agregó: “No, lo único que quería consultarle es con respecto al plan de Excelencia Organizacional (4.f), no sé si ese lo hemos atrasado y sería bueno verlo”.

El señor Ruiz Trejos confirmó: “Sí, señora, lo hemos atrasado una sesión”.

El director Arias Porras manifestó: “En esto del plan de sucesión, no sé si lo vemos hoy o en la próxima; pero, me parece muy importante estar claro del sucesor en la Gerencia Operativa”.

El señor Ruiz Trejos aclaró: “Sí, señor, lo tenemos claro. Ese sí lo tenemos claro, es el único, en realidad. Ustedes me dicen, doña Montserrat”.

La directora Buján Boza señaló: “Don Rodolfo”.

El director González Cuadra externó: “Doña Monserrat, yo preferiría que lo viéramos en la próxima sesión y hacer algunas observaciones de una vez. Al final no queda uno claro si son cinco o seis puestos, en el texto vienen seis puestos incluyendo al Auditor, en el cuadro no viene el Auditor; pero, viene algo que iba a reclamar, que es el de Tecnología, entonces, eso por un lado. Después, la clasificación es un poco extraña, esos conceptos de, ya no recuerdo el término que usan, bueno, el que dice formación es lógico; pero, falta muchísimo detalle, o sea, realmente no queda..., parece una cosa como por cumplir, porque no hay: bueno, cuánto le falta al que está en formación; si es que le falta, estamos hablando de habilidades blandas, de habilidades duras, ¿qué es lo que falta?, y, sobre todo, *seguimos viéndonos el ombligo*, o sea, realmente solo vemos para adentro, inclusive, ya no solo del Conglomerado sino de BN Valores, uno podría pensar que hay puestos intercambiables entre subsidiarias y con el Banco, para no decir que lo lógico sería ver el mercado como conjunto y decir: *bueno, para estos puestos, pensemos también hacia afuera quién podría en su momento venir a llenar una de esas vacantes*. Entonces, si lo vamos a posponer, yo quisiera que se tome en cuenta eso, porque uno lee el documento y realmente es como muy general”.

La directora Buján Boza indicó: “Yo estoy de acuerdo que lo veamos, es un tema realmente vital, en principio no urge, ¿verdad?, no hay un tema de urgencia más que cumplir con el plazo del acuerdo y podemos profundizar. Yo iba a sugerir también, porque veo que don Carlos Zamora es el sucesor de la Gerencia General; pero, en el proceso de selección del Gerente General, don Carlos no cumplía con algunas situaciones que creo que hay que puntualizar en este plan, creo

que era el tema de inglés o temas de cantidad de años de experiencia, ¿cómo vamos a abordar eso? Porque ya hay un proceso y una experiencia real en la que tenemos, entonces, sugiero que lo retiremos y lo veamos en la próxima sesión, Mariano. Y continuamos con el Plan de Excelencia”.

El señor Ruiz Trejos añadió: “Sí, un comentario nada más, muy importante, para estar todos en sintonía. Este plan de sucesión, efectivamente, nosotros lo hemos hecho en un *in itinere* porque estamos esperando el plan de sucesión corporativo. La Dirección de Desarrollo Humano del Banco viene trabajando en un plan de sucesión que va a ser para el Banco y para todas las subsidiarias, ese plan todavía no está, entonces, al no estar ese yo he pedido a nuestra Dirección de Talento que establezcamos un plan *in itinere* o temporal en los puestos, todos los que están con plan de continuidad no son sucesor designado, están simplemente para un caso de emergencia. En este caso, la última que usted acaba de comentar, doña Montserrat, no estarían puestos dentro del plan de sucesión, sino, plan de continuidad es qué pasa si el día de mañana, Dios no quiera, pasa algo y yo no estoy, me enfermo o lo que sea: ¿Quién asume?, por continuidad de negocio asumiría en este caso Carlos; pero, no porque sea el sucesor designado, lo quería dejar en claro, y coincido con lo que dice don Rodolfo, lo que pasa, muy sincero, no queríamos hacer un doble trabajo porque yo tenía toda el área de Desarrollo Humano trabajando en este plan y ahora viene el del Banco donde vamos a tener que alinearlos un poco a lo que el grupo BN va a establecer en el modelo del plan de sucesión; por eso fue que esto lo hicimos de manera temporal; pero, lo pospongo y le incluyo mayor detalle como don Rodolfo y usted lo están indicando”.

La directora Buján Boza dijo: “Gracias. Continuemos con el siguiente tema”.

Resolución

POR VOTACIÓN NOMINAL Y UNÁNIME SE ACORDÓ: posponer, para una próxima sesión que celebre esta Junta Directiva, el conocimiento del siguiente punto del orden del día: **4.e. Revisión del plan de sucesión para puestos clave**, con el propósito de contar con mayor tiempo para su análisis y que se consideren las observaciones realizadas por los señores directores en la parte expositiva del presente artículo.

Comuníquese a Gerencia General.

(M.B.B.)

ARTÍCULO 15.º

En virtud de lo avanzado de la hora y con el propósito de contar con mayor tiempo para su análisis, la presidenta de este directorio, señora Montserrat Buján Boza, dijo: “Bueno, estaríamos hasta aquí. Dejaríamos pendiente el informe del Comité de Inversiones que, por cierto, me parece que a mí me gustaría un poquito más de detalle, tratándose del Comité de Inversiones, vienen solamente las fechas en las que se ha presentado y no vienen montos, estrategias ni un poquito más de datos que son importantes tal vez escalar a Junta Directiva, entonces, sugeriría que se incorpore algo más integral. Don Rodolfo”.

El director González Cuadra externó: “Doña Montserrat, sobre ese informe de inversiones, yo quería consultar por qué es que lo vemos con tanto tiempo después, o sea, esto es el año pasado completo, pareciera, bueno, y creo que incluye un trimestre de este año. Pero ¿por qué viene información desde el primer trimestre del 2024?”.

La directora Buján Boza respondió: “Cada trimestre la Junta Directiva conoce el informe, entonces, cada trimestre nosotros lo estamos viendo; sin embargo, este es el informe integral del año pasado, en todo caso, coincido que estamos ya en mayo y estamos casi a mitad del año siguiente y hasta ahora se trae la recopilación. No sé, Mariano, si usted tiene algún dato”.

El señor Ruiz Trejos apuntó: “Sí, doña Montserrat, es por un tema de forma y lo hemos tenido..., la verdad es que ha sido un tema nuestro y lo hemos venido postergando por espacios en las agendas en donde incorporarlos; pero, efectivamente, ya de hecho lo revisamos para que esto

siempre se presente en enero, a más tardar en el mes de febrero; pero, es un tema de forma y por gobierno corporativo tenemos que presentar la información integral del año anterior en curso durante el primer semestre, así está establecido en el procedimiento, durante el primer semestre del año siguiente, por eso es que se presenta así”.

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

El señor Rodríguez Gómez expresó: “Sí, tal vez yo lo que quisiera es complementar que en este Comité lo que se ve es solamente la cartera propia de BN Valores, no es los temas relacionados con clientes, entonces, básicamente es un informe trimestral que prepara la *trader* de cuenta propia y básicamente se basa en el cumplimiento de la Política de inversión corporativa, que cobija a las carteras de inversión de Banco y de todas las empresas del grupo”.

La directora Buján Boza acotó: “Así es, en todo caso, me parece también que, siendo que uno de los ingresos más importantes del Puesto viene de la gestión justamente de esa cartera, yo quisiera que vinieran más datos, un poquito más completo, porque es una gestión muy relevante para el resultado total del Puesto, entonces, lo dejamos para la próxima sesión y solicitamos que venga con información más completa”.

El señor Ruiz Trejos señaló: “De acuerdo”.

Resolución

POR VOTACIÓN NOMINAL Y UNÁNIME SE ACORDÓ: posponer, para una próxima sesión, el conocimiento y resolución de los siguientes asuntos del orden del día: **4.g Resumen anual del Comité de Inversiones de BN Valores 2024** y **4.h Resumen anual del Comité de Licitaciones de BN Valores 2024**, en el entendido de que en el caso del punto 4.g, la Administración deberá ampliar la información en cuanto a montos, estrategias, datos relevantes, según lo solicitado en esta oportunidad por la directora Montserrat Buján Boza.

Comuníquese a Gerencia General.

(M.B.B.)

ARTÍCULO 16.º

La subsecretaria general, señora Sofía Zúñiga Chacón, presentó el informe del 5 de mayo del 2025, 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, comentó: “Hay 12 acuerdos pendientes, hoy se daría por cumplido el encargo que trajo Jessica, el encargo de la Fiscalía y, entonces, debido a que no se va a ver lo del plan de sucesión, se trasladaría para la otra semana”.

La directora Buján Boza dijo: “De acuerdo, para la otra sesión”.

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 5 de mayo del 2025.

Comuníquese a Gerencia General.

(S.Z.Ch.)

1
2
3
4
5
6
7
8
9
10
11

ARTÍCULO 17.º

La presidenta de este directorio, señora Montserrat Buján Boza, expresó: “Pasáramos al punto quinto, que sería la verificación de grabación”.
La señora Zúñiga Chacón confirmó: “Sí, grabamos sin inconvenientes”.
La directora Buján Boza resaltó: “Bueno, al ser las 4:34 p.m., terminamos la sesión. Muchas gracias, buenas tardes”.

(M.B.B.)

A las dieciséis horas con treinta y cuatro minutos se levantó la sesión.

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.”

12