

San José, Costa Rica, miércoles dieciséis de julio del dos mil veinticinco, a las catorce horas con dos minutos.

## SESIÓN ORDINARIA

Directivos:

Lcda. Anabelle Chaves Soto, presidenta  
Máster María del Milagro Solórzano León,  
vicepresidenta  
MBA. Rosaysella Ulloa Villalobos, secretaria  
Sr. Randall Monge Saborío, tesorero  
Sra. Andrea Vindas Lara, vocal  
Lcda. Jessica Borbón Guevara

Fiscal:

Gerente General:  
Auditoría Interna:  
Asesor Legal de la Junta Directiva  
General del BNCR:  
Subsecretaria General:

Lic. José Alfredo Barrientos Solano  
M.Sc. Gabriela Sánchez Quirós  
  
Lic. Rafael Brenes Villalobos  
Lcda. Sofía Zúñiga Chacón

### 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 integralidad entre la comunicación de todos los participantes.

### ARTÍCULO 2.º

Conforme lo establecido en el 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 Anabelle Chaves Soto, procedió a verificar el inicio de la grabación”.  
La señora Zúñiga Chacón indicó: “Iniciamos la grabación”.  
La directora Chaves Soto externó: “Perfecto, gracias”.

(A.Ch.S.)

### ARTÍCULO 3.º

La presidenta del directorio, señora Anabelle Chaves Soto, expresó: “Buenas tardes, vamos a iniciar la sesión ordinaria n.º 385 de la Corredora de Seguros, BN Seguros, y vamos a empezar con el punto 2.a, aprobación del orden del día. ¿Hay alguna observación?”. En virtud de que no las hubo, dijo: “O.K., perfecto, entonces, aprobamos el orden del día de la sesión ordinaria n.º 385”.

Tomo 26

Nº 385

Los directores manifestaron su anuencia.

**Resolución**

**POR VOTACIÓN NÓMINAL Y UNÁNIME SE ACORDÓ: aprobar** el orden del día de la presente sesión ordinaria número 385 de BN Sociedad Corredora de Seguros, S. A.

(A.Ch.S.)

**ARTÍCULO 4.º**

Con respecto al acta de la sesión anterior, la presidenta del directorio, señora Anabelle Chaves Soto, indicó: “Seguimos con el punto *2.b Aprobación del acta de la sesión 384*, celebrada el 2 de julio pasado, ¿alguna observación al acta?”.

Los directivos no formularon observaciones.

La directora Chaves Soto señaló: “Entonces, aquí la única es doña Milagro, que no estaba, entonces, todos los demás la aprobamos, en firme”.

Los señores directores estuvieron de acuerdo.

**Resolución**

**POR VOTACIÓN NÓMINAL Y UNÁNIME SE ACORDÓ EN FIRME: aprobar** el acta de la sesión ordinaria n.º 384 de la Junta Directiva de BN Corredora de Seguros, S. A., celebrada el 2 de julio del 2025.

**Notas: 1) se dejó constancia** de que la directora señora María del Milagro Solórzano León se encuentra imposibilitada de aprobar el acta 384, en virtud de que no participó en dicha sesión por cuanto no estuvo presente en dicha sesión, dado que para esa fecha no había sido nombrada como miembro de la Junta Directiva de esta sociedad.

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

(M.A.R.)

**ARTÍCULO 5.º**

En seguimiento del apartado *2.c Temas de Presidencia, Directores, Gerente General o Auditor*, la directora Chaves Soto externó: “En este momento yo no tengo ningún tema. ¿Los directores tendrán algún tema que comentar?”.

Los señores directores no presentaron ningún asunto.

La directora Chaves Soto preguntó: “¿Don José?”.

El señor Barrientos Solano respondió: “De momento no, doña Anabelle”.

La directora Chaves Soto dijo: “Perfecto. Doña Gabriela”.

La señora Sánchez Quirós contestó: “No, señora. Muchas gracias”.

(A.Ch.S.)

ARTÍCULO 8.º

En cumplimiento de lo establecido en las Normas Técnicas sobre Presupuesto Público de la Contraloría General de la República, el gerente general, señor José Alfredo Barrientos Solano, mediante el resumen ejecutivo de fecha 16 de julio del 2025, presentó, para conocimiento de este órgano colegiado, el oficio BNCS-UAF-309-2025 de la misma fecha, suscrito por el señor César Calderón Badilla, jefe de la Unidad Administrativa-Financiera, que contiene el informe denominado ***Ejecución Presupuestaria, II trimestre 2025***, así como sus respectivos anexos.

El señor Barrientos Solano informó: “Yo voy a invitar a César, quiero que lo conozcan, César es el Jefe Financiero Contable y Administrativo de la Corredora, yo la voy a presentar y César ahí va a estar acompañándome durante esta presentación”.

De seguido, con la venia de la Presidencia, se incorporó a la presente sesión virtual el señor César Calderón Badilla, jefe de la Unidad Administrativa-Financiera.

El señor Barrientos Solano comentó: “Nosotros tenemos que hacer dos presentaciones por gobernanza ahora en julio, una tiene que ver con la ejecución presupuestaria del segundo trimestre y luego vamos a ver la acumulada, que es el resultado de la ejecución del semestre, entonces, ahorita vamos a ver la información repetitiva; pero, por gobernanza y por temas de Contraloría tenemos que verlo, entonces, este primero, 3.c, es el informe que obedece al segundo trimestre del 2025 de la ejecución presupuestaria, entonces, para iniciar, esto es un informe que debe quedar al 14 de julio, nosotros ya lo subimos, ya cumplimos, en fecha y en forma, con la Contraloría General de la República, es de carácter informativo a este órgano superior y se reportan los principales resultados económicos presupuestarios relacionados a lo que les mencionaba al segundo trimestre del 2025. Tal vez a nivel de ventas de otros servicios, vamos a ver aquí cuál es la ejecución del ingreso y cuál es la ejecución del egreso, vamos a ver primero que la ejecución del ingreso lo comparte tres partidas, una es venta de otros servicios, esto es: nosotros tenemos acuerdos con *dealers*, agencias de vehículos, con digitaciones en línea que hacemos con otras empresas y estas ventas de otros servicios se reflejan acá, servicios que le brindamos también al Banco, etcétera. Toda esta parte de la ejecución, nosotros teníamos que ejecutar el total del ingreso ¢12.637 millones al año y de eso se ejecutaron más de ¢3.277 millones, por lo cual ese trimestre representó un 25,93%. Ahorita vamos a ver el componente semestral para que vean cuánto es la ejecución que llevamos a primer semestre y eso es un poco los rubros que son partidas que manejamos desde el punto de vista de la ejecución del ingreso. El grueso de nosotros es los otros servicios financieros y de seguros, aquí vemos que todo lo que tiene que ver con comisiones y demás, que alrededor representa el rubro más importante, de eso ejecutamos más de ¢3.043 millones, cuando tenemos una ejecución anual de más de ¢11.000 millones, entonces, esa ejecución representaba el 25,62%. La partida de ingresos, la parte de otros servicios financieros y de seguros, es la más importante, entonces, la ejecución de ese trimestre obedeció a un 25,93%. En la siguiente filmina vamos a ver el egreso,

1 en el egreso del segundo trimestre estamos cerrando también, el egreso se comporta  
2 igual que el ingreso a nivel de Contraloría General de la República, debe cerrar en  
3 más ¢12.637 millones y las partidas más importantes es el manejo de la operación,  
4 que es la parte de remuneraciones, aquí vemos salarios, cargas sociales, todas esas  
5 partidas, ahí se ejecutaron en un 22,06%; algunos temas de servicios que también  
6 manejamos es otra partida importante, que se ejecutaron más de ¢872 millones, y la  
7 otra partida, que es el egreso más importante que significó en este trimestre, es de  
8 ¢4.176 millones, ahora les voy a explicar por qué parece tanto ahí, bueno, primero  
9 teníamos ya a nivel del presupuesto total ¢4.354 millones, estaríamos casi que  
10 ejecutándolo; pero, es que este obedece a donde nosotros repartimos los dividendos al  
11 Banco y solo de ello representó más de ¢4.108 millones, casi que me atrevo a decir  
12 que es casi toda la partida de las transferencias corrientes que nosotros ejecutamos  
13 en el egreso, entonces, eso fue cuando nosotros por política de dividendos repartimos  
14 al accionista esos dividendos, representa ¢4.108 millones y eso tiene que ver con ella,  
15 entonces, el total del egreso de monto ejecutado de ese trimestre fue de más de ¢5.844  
16 millones y eso representó un 46,25%. Esa ejecución va a ser la más alta que vayamos  
17 a ver en el año y, tal vez, se ve pequeño; pero, aquí lo que quiere decir es que a nivel  
18 del ingreso la ejecución más grande fue en junio; pero, lo que llevamos ejecutado es  
19 más ¢6.363 millones en ingresos y en egresos ya vamos ejecutando ¢7.501 millones.  
20 ¿Por qué el superávit es negativo? Bueno, porque definitivamente el egreso fue mayor  
21 al ingreso; pero, tiene que ver con la repartición del dividendo, entonces, no hubo  
22 superávit, hubo déficit; pero, está presupuestado y así se comporta la ejecución  
23 presupuestaria de la Corredora siempre, entonces, vamos a ir viendo cómo a través  
24 del segundo semestre siempre va a haber superávit y hay un promedio, que nosotros  
25 le ponemos aquí abajito de la filmina, que va a andar rondando el superávit como lo  
26 ha ido rondando en los últimos años como en ¢1.500 millones, ¢1.600 millones,  
27 entonces, siempre por la ejecución presupuestaria que nosotros hacemos, siempre hay  
28 ejecución del superávit, o sea, siempre tenemos superávit positivo o tenemos  
29 superávit, entonces, eso es importante mencionarlo, nada más que la composición de  
30 medio año tiene esa particularidad; pero, tiene que ver con la estacionalidad  
31 financiera que nosotros ya tenemos planificada, entonces, en la siguiente lo que  
32 estamos dando es recomendar que se dé por presentado y conocido el informe de la  
33 ejecución presupuestaria del segundo trimestre del año 2025”.

34 La directora Chaves Soto apuntó: “Y autorizar la publicación”.

35 El señor Barrientos Solano señaló: “No, ya se ingresó en el CIP de la Contraloría, es  
36 darlo a conocimiento, tenemos la obligación de darlo a conocimiento de la Junta  
37 Directiva, no solo por Contraloría, sino por gobernanza, entonces, para que ustedes lo  
38 conozcan y lo den por conocido”.

39 La directora Chaves Soto dijo: “Perfecto. ¿Todos de acuerdo?”.

40 Los señores directores estuvieron de acuerdo.

41 De seguido, el señor César Calderón Badilla se retiró del salón de sesiones.

42 **Resolución**



**POR VOTACIÓN NOMINAL Y UNÁNIME SE ACORDÓ:** tener por presentado el informe denominado *Ejecución Presupuestaria, II trimestre 2025*, así como sus respectivos anexos, de acuerdo con las cifras y detalles consignados en el oficio BNCS-UAF-309-2025, suscrito por el señor César Calderón Badilla, jefe de la Unidad Administrativa-Financiera de la sociedad, adjunto al resumen ejecutivo de fecha 16 de julio del 2025.

**Comuníquese** a Gerencia General.

(J.A.B.S.)

## ARTÍCULO 10.º

El gerente general, señor José Alfredo Barrientos Solano, mediante resumen ejecutivo de fecha 16 de julio del 2025, presentó el oficio BNCS-UAF-308-2025 de la misma fecha, suscrito por el señor César Calderón Badilla, jefe de la Unidad Administrativa Financiera de BN Corredora de Seguros, S. A., al cual adjunta el informe de *Estados Financieros, Junio 2025*, en cumplimiento de lo dispuesto en la Directriz n.º 099-MP. El documento incorpora la descripción y análisis de las principales variaciones desde dos perspectivas: la situación financiera al cierre de junio del 2025 en comparación con el mismo período del año anterior y las proyecciones del presente año.

El señor Barrientos Solano expuso: “Mencionarles aquí que vamos a ver los estados financieros, ya los habíamos visto en la sesión pasada; pero, nosotros tenemos que presentar los mensuales; pero, además tenemos que presentar el informe que tiene que ver con un acuerdo que, bueno, realmente no es un acuerdo, como no se ha celebrado el Comité de Auditoría, lo que me están pidiendo es que presente los estados financieros trimestrales en este foro para que se den por conocidos, entonces, vamos a hacer dos presentaciones que son exactamente muy iguales, entonces, me voy a referir a temas muy puntuales que ya habíamos visto en la Junta anterior. Aquí yo creo que lo más importante, me voy a ir al resultado del mes de junio, nosotros acá en la utilidad neta cerramos el mes en ¢553 millones, teníamos una meta de ¢635 millones, estuvo por debajo ¢81 millones, nosotros teníamos una proyección de ¢578 millones; pero, no es que es negativo, alcanzamos un 95,78% en el mes como tal; pero, como podemos ver, los meses de nosotros andan rondando utilidades que en promedio superan los ¢450, ¢460 millones ahí en promedio, entonces, en el mes de junio estuvimos por detrás de la meta; pero, cuando vemos el acumulado, que es la parte más importante, cuando acumulamos los seis meses, nosotros cerramos a nivel del resultado financiero en ¢190 millones, el año pasado para este mismo periodo cerramos en ¢216 millones y esto lo que dice es que yo tenía una proyección, nosotros habíamos planificado hacer ¢116 millones, más bien hicimos ¢190 millones, entonces, hubieron ¢74 millones más y esto fue una ejecución o un cumplimiento de la meta de un 163,76% o si lo queremos ver es una sobreejecución del 63,76%. El ingreso operativo, que es el corazón del negocio, que son las comisiones, cerramos en ¢6.142

1 millones y el año anterior cerramos en ¢5.508 millones para un crecimiento de ¢633  
2 millones interanual, esto significa un 11,50% más que el año anterior y si lo vemos  
3 contra la proyección, debíamos hacer ¢6.023 millones e hicimos ¢118 millones más  
4 para conseguir la ejecución de los estados en un 101,96% o un sobrecumplimiento del  
5 1,96%. Si lo vemos a nivel de la utilidad bruta, cerramos en ¢4.295 millones, el año  
6 pasado cerrábamos en ¢4.012 millones, fueron ¢282 millones más para un  
7 crecimiento interanual del 7,5% o bien, teníamos una proyección de ¢3.710 millones  
8 e hicimos ¢4.295 millones, lo cual fue mucho mayor a lo que nosotros habíamos  
9 buscado en la ejecución de la meta, fue de ¢584 millones más, lo que significa un  
10 cumplimiento de la meta de 115,77% o un sobrecumplimiento del 15,77%. Y en la  
11 utilidad neta, ya a mitad de periodo ya llegamos a ¢2.869 millones, para este mismo  
12 periodo versus 2024 estábamos en ¢2.684 millones, la variación fue de ¢184 millones  
13 más para un crecimiento interanual de 6,88% y para un crecimiento con relación a la  
14 proyección de ¢383 millones más y lo que significa es que el cumplimiento de la  
15 utilidad neta está en un 115,43% o una sobre ejecución del 15,43%. ¿Cómo se ha  
16 comportado realmente las utilidades de BN Seguros? En realidad, todas las utilidades  
17 siempre son mayores al año anterior y a las metas, con excepción de junio que lo  
18 acabamos de ver; pero, en el acumulado la utilidad está siendo mayor que el año  
19 anterior y mayor que la meta que nos propusimos, eso es el resultado de lo que son  
20 los estados financieros del mes de junio y el acumulado con corte a junio. Y aquí es  
21 darlo por presentado conocido, ya se los había presentado en la Junta anterior; pero,  
22 para cumplir con los acuerdos de gobernanza y temas de Auditoría se los estamos  
23 volviendo a traer”.

24 La directora Chaves Soto consultó: “¿No sé si hay alguna observación o comentarios?”.

25 La directora Solórzano León respondió: “No”.

26 La directora Chaves Soto expresó: “O.K.”.

### 27 **Resolución**

28 **POR VOTACIÓN NOMINAL Y UNÁNIME SE ACORDÓ: tener por presentado**  
29 el resumen ejecutivo del 16 de julio del 2025, al cual se adjunta el oficio BNCS-UAF-  
30 308-2025 de la misma fecha, suscrito por el señor César Calderón Badilla, jefe de la  
31 Unidad Administrativa Financiera de BN Corredora de Seguros, S. A., que anexa el  
32 informe de los ***Estados Financieros, Junio 2025***, en cumplimiento de lo dispuesto  
33 en la Directriz n.º 099-MP.

34 **Comuníquese** a Gerencia General.

(J.A.B.S.)

### 36 **ARTÍCULO 11.º**

37  
38  
39 El gerente general, señor José Alfredo Barrientos Solano, mediante resumen  
40 ejecutivo de fecha 16 de julio del 2025, presentó el oficio BNCS-UAF-311-2025 de la  
41 misma fecha, suscrito por el señor César Calderón Badilla, jefe de la Unidad  
42 Administrativa Financiera de BN Corredora de Seguros, S. A., al cual adjunta el  
43 informe de los ***Estados Financieros, II TRIMESTRE, 2025***, en cumplimiento de lo

1 dispuesto en la Directriz n.º 099-MP. El documento incorpora la descripción y análisis  
2 de las principales variaciones desde dos perspectivas: la situación financiera al cierre  
3 de junio del 2025 en comparación con el mismo período del año anterior y las  
4 proyecciones del presente año.

5 El señor Barrientos Solano expuso: “Y en el informe de estados financieros, para  
6 atender el acuerdo o la solicitud que nos hace la Auditoría General, básicamente es  
7 mencionar en términos generales la parte más importante. El total de activos cerró  
8 en ¢8.741,0 millones el año anterior para ese mismo período cerraba en ¢8.252,0  
9 millones, fueron ¢489,0 millones más, para un 5,93% de variación porcentual. El  
10 pasivo cierra en ¢2.360,0 millones, el año anterior cerraba en ¢2.130,0 millones y esto  
11 tiene una variación del 10,80%. Y ya viendo total de pasivo y patrimonio cierra en  
12 ¢8.741,0 millones, mayor que el 2024, ¢8.252,0 millones, fueron ¢489,0 millones más,  
13 para una variación del 5,93%. Entonces, ahí es muy importante tomar en cuenta que  
14 las inversiones en instrumentos financieros es todo aquel dinero que administramos  
15 con diferentes instrumentos financieros. Aquí normalmente nosotros nos  
16 apalancamos con la gente de BN Valores, con BN Fondos, con los DinerFondos o  
17 también nosotros con los CDP del Banco y demás instrumentos financieros, en donde  
18 invertimos las utilidades que podamos tener. Y, para cerrar, la utilidad neta cierra  
19 en ¢2.869,0 millones; 2024 cerraba en ¢2.684,0 millones, ¢184,0 millones más, la  
20 variación es de 6,88%, la proyección que teníamos era hacer ¢2.485,0 millones, se  
21 hicieron ¢383,0 millones más y cerramos en 115,43% el semestre de estados  
22 financieros. Y, si lo vemos con el comportamiento de las utilidades, como lo  
23 mencionaba en la presentación anterior, también el comportamiento de las utilidades,  
24 y aquí ya podemos ver de manera ilustrativa cómo se comportan el gasto y el ingreso.  
25 Para dar un ejemplo, nuestro gasto es puro de operación, son costos de *staff* y servicios  
26 accesorios de proveeduría que necesitamos para el giro del negocio. Nosotros no  
27 tenemos gastos de ningún tipo como muy particulares, básicamente nuestros gastos  
28 obedecen al manejo y administración de la operación. Si lo vemos desde el punto de  
29 vista del ingreso, adonde se desarrolla el ingreso o la parte más importante del  
30 ingreso es en la parte de comisiones por servicio, eso representa un 92%, y hay otros  
31 ingresos relacionados a temas de objetivos que tenemos que cumplir con diferentes  
32 empresas que asesoramos, en materia de administración de pólizas y otras. Entonces,  
33 son como los dos rubros más importantes, o sea, es meramente ejecución de ventas o  
34 ejecución de negocio, porque, si vemos lo que es la composición de la parte de los  
35 ingresos que tienen que ver por temas financieros, relativamente es bastante pequeña  
36 con relación al negocio como tal, nuestra cartera inversiones es bastante pequeña,  
37 porque no es nuestro giro de negocio, nuestro giro de negocio es crecer en materia de  
38 comisiones por servicio. Aquí es un poco el resultado con corte a junio, cómo ya  
39 cerramos en esa utilidad neta, cómo cerramos en el ingreso, en los gastos corrientes  
40 y en los impuestos, participamos muy importante de nuestro monto ya en impuestos  
41 que participamos, y la utilidad por trimestre lo más destacable es que ambos  
42 trimestres del año 2025 son mayores que el año 2024 y mayores que la meta  
43 propuesta, que esa gráfica a mí me gusta mucho, porque refleja que estamos mejor

que el año pasado, tanto en la meta como en la utilidad interanual. Y la solicitud es darlo por presentado y conocido este informe de estados financieros trimestrales con el acumulado a junio”.

La directora Chaves Soto consultó: “¿Estamos de acuerdo en darlos por recibidos y conocidos?”.

Los directivos expresaron su anuencia.

La directora Chaves Soto acotó: “De acuerdo, perfecto”.

#### **Resolución**

**POR VOTACIÓN NOMINAL Y UNÁNIME SE ACORDÓ: tener por presentado** el resumen ejecutivo del 16 de julio del 2025, al cual se adjunta el oficio BNCS-UAF-311-2025 de la misma fecha, suscrito por el señor César Calderón Badilla, jefe de la Unidad Administrativa Financiera de BN Corredora de Seguros, S. A., que anexa el informe de los ***Estados Financieros, II TRIMESTRE, 2025***, en cumplimiento de lo dispuesto en la Directriz n.º 099-MP.

**Comuníquese** a Gerencia General.

(J.A.B.S.)

#### **ARTÍCULO 13.º**

El gerente general, señor José Alfredo Barrientos Solano, presentó carta de fecha 4 de julio del 2025, suscrita por la señora Cinthia Vega Arias, secretaria general, en el cual transcribe el acuerdo tomado por la Junta Directiva General en el artículo 13.º, sesión n.º 12.758, celebrada el 1.º de julio del 2025, en el que se aprobó la ***Calendarización anual de sesiones de los órganos de gobierno corporativo*** (adjunta en esta ocasión), para conocimiento de este órgano colegiado. Al respecto comentó: “Esto ustedes lo conocieron y lo aprobaron para hacer las actualizaciones del calendario de sesiones de órgano de gobierno corporativo, entonces, básicamente, también remitirlo a las sociedades anónimas del Conglomerado Financiero del Banco Nacional, en este caso corresponde a BN Seguros darlo por conocido o remitido”.

La directora Chaves Soto manifestó: “Perfecto”.

Los señores directores se mostraron de acuerdo.

#### **Resolución**

**POR VOTACIÓN NOMINAL Y UNÁNIME SE ACORDÓ: tener por presentada** la ***Calendarización anual de sesiones de los órganos de gobierno corporativo***, de conformidad con el acuerdo tomado por la Junta Directiva General en el artículo 13.º, sesión n.º 12.758, celebrada el 1.º de julio del 2025, contenido en la carta de fecha 4 de julio del presente año, suscrita por la señora Cinthia Vega Arias, secretaria general del Banco Nacional.

**Comuníquese** a Gerencia General.

(J.A.B.S.)



La presidenta del directorio, señora Anabelle Chaves Soto, externó: “Entonces damos por finalizada la sesión”.

La señora Zúñiga Chacón indicó: “Sí, señora, y le confirmo que grabamos sin inconvenientes”.

La directora Chaves Soto mencionó: “Perfecto, muy bien. Muchísimas gracias”.

(A.Ch.S.)

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

**PRESIDENTA**



Lcda. Anabelle Chaves Soto

**SECRETARIA**



MBA. Rosaysella Ulloa Villalobos

*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.”*