

BN VALORES, PUESTO DE BOLSA, S. A.

N.º 529

San José, Costa Rica, lunes treinta de junio del dos mil veinticinco, a las ocho horas con ocho minutos.

SESIÓN ORDINARIA

- Asistencia:
- Directivos:
- Máster María Brenes Quesada, presidenta
Máster Maximiliano Alvarado Ramírez, vicepresidente
MA. Luis Carlos Mora Oconitrillo, secretario *ad hoc*
Máster Rolando Saborío Jiménez, 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

ARTÍCULO 1. °

Se dejó constancia de que la fiscal de esta sociedad, señora Jessica Borbón Guevara, se unió a la presente sesión mediante la herramienta Microsoft Teams, la cual garantiza la simultaneidad, interactividad e integridad entre la comunicación de todos los participantes.

ARTÍCULO 2. °

Se dejó constancia de que el director señor Luis Carlos Mora Oconitrillo fungió como secretario *ad hoc* de la Junta Directiva de BN Valores Puesto de Bolsa, S. A., durante la presente sesión.

ARTÍCULO 3. °

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 María Brenes Quesada expresó: “Al ser las 8:08 a.m., damos inicio a la sesión ordinaria 529 de BN Valores del día 30 de junio del 2025. Para iniciar, por favor verifiquemos la grabación de audio y video”.
La señora Zúñiga Chacón confirmó: “Buenos días, ya iniciamos la grabación”.

(M.B.Q.)

ARTÍCULO 4. °

De seguido, la directora señora María Brenes Quesada indicó: “Como primer punto, el 2.a, tenemos la aprobación del orden del día de la sesión ordinaria número 529. ¿Alguna observación? Adelante Mariano”.

El señor Ruiz Trejos manifestó: “Yo nada más solicitaría para que la Junta pueda evaluar el trasladar el punto 4.d. Yo lo incluí, por un error, como informativo y es resolutivo, entonces, trasladar el 4.d al apartado de resolutivos”.

La directora Brenes Quesada acotó: “El 4.d es el plan de negocios de Banca de Inversión, sería pasarlo a temas resolutivos; pasarlo a 3.d como tema resolutivo, por error Mariano lo incluyó en temas informativos”.

Los directivos expresaron su anuencia a aprobar el orden del día con el cambio planteado.

Resolución

POR VOTACIÓN NOMINAL Y UNÁNIME SE ACORDÓ: aprobar el orden del día de la presente sesión ordinaria número 529 de BN Valores, Puesto de Bolsa, S. A., con la alteración propuesta en esta oportunidad en el sentido de **trasladar** el punto **4.d Plan de negocios Banca de Inversión** como último punto del apartado 3. *Temas resolutivos*.

(M.B.Q.)

ARTÍCULO 5. °

Con respecto al acta de la sesión anterior, la presidenta del directorio, señora María Brenes Quesada expresó: “El punto 2.b, tenemos la aprobación del acta de la sesión ordinaria número 528, celebrada el 19 de mayo del 2025. Según criterio de nuestro asesor legal, la única persona que podría aprobar esa acta es don...”.

El director Mora Oconitrillo apuntó: “Luis Carlos”.

La directora Brenes Quesada recalcó: “Luis Carlos”.

El director Mora Oconitrillo solicitó: “Si me permite, doña María”.

La directora Brenes Quesada dijo: “Adelante”.

El director Mora Oconitrillo manifestó: “Sí, yo la apruebo; pero lo que quisiera es que tal vez la asesoría legal nos ahonde un poco en la legalidad de esa acta aprobada por una única persona de los asistentes y la validez de los acuerdos que ahí se tomaron”.

El señor Brenes Villalobos consultó: “¿Me permite, doña María?”.

La directora Brenes Quesada respondió: “Adelante”.

El señor Brenes Villalobos comentó: “Sí, en efecto, es una situación inusual, bastante inusual; pero sí es válido, porque, vamos a ver, aunque sea una sola persona la que está votando favorablemente o en contra, ya sea un sentido u otro, las demás personas que están presentes y que deben abstenerse, porque no estuvieron presentes, forman *quorum*, contribuyen a formar *quorum* de parte del órgano. Entonces, que solo una persona esté habilitada para emitir su opinión o para tomar la decisión es válido. Encontré unos precedentes ahí de la Procuraduría, que ya son un poquito viejitos; pero contemplan esa situación con números un poquito mayores a uno, he de aclararles eso sí; lo que pasa es que es bastante inusual que sean prácticamente cuatro nuevos miembros, esa es una situación que es inusual. También me encontré y aprovecho la ocasión para comentarles que me encontré un dictamen muy reciente de la Procuraduría, se los hago mostrar en el resumen, que habilita la posibilidad de que los miembros de la Junta que no hayan estado presentes en una sesión puedan aprobar el acta, siempre y cuando den fe de que han escuchado y observado la grabación completa de la grabación de la sesión respectiva. Eso es algo novedoso, es de junio del 2025. Entonces, obviamente es muy poco tiempo, apenas estamos empezando; pero, sobre todo, en sesiones futuras podría darse esa posibilidad de pedirles la colaboración y, si lo tienen a bien y tienen el chance de escuchar la grabación completa

y de confrontarla con el acta, entonces, sí quedarían habilitados para votar. En este caso solo don Luis Carlos podría votar”.

El director Mora Oconitrillo indicó: “Muchas gracias”.

La directora Brenes Quesada externó: “Aprobada por don Luis Carlos”.

El director Saborío Jiménez dijo: “Perdón, doña María”.

La directora Brenes Quesada afirmó: “Adelante, Rolando”.

El director Saborío Jiménez opinó: “Y creo que don Luis Carlos preguntó por la validez de acuerdos en sí, si solamente él puede aprobarlo. No identifiqué en lo que comentó usted si se refirió a eso también”.

El señor Brenes Villalobos contestó: “Tal vez aclarar que lo que se aprueba es el acta como tal, o sea, el acta y los acuerdos ya adquieren firmeza con la aprobación del acta”.

El director Saborío Jiménez preguntó: “¿Con solo la de don Luis?”.

El señor Brenes Villalobos respondió: “Con solo un voto, sí, con solo un voto, porque en ese momento no hay diferencia”.

La fiscal Borbón Guevara apuntó: “Doña María”.

La directora Brenes Quesada señaló: “Adelante, Jessica”.

La fiscal Borbón Guevara indicó: “Muchas gracias. Nada más para hacer el comentario que en el acta anterior solamente hubo un tema resolutivo, que fue la aprobación del bono por productividad y se conoció la aprobación del incentivo, del SEDI, y los demás acuerdos fueron nada más informativos, entonces, para que lo tengan en cuenta”.

La directora Brenes Quesada expresó: “Gracias, Jessica. Sí, Mariano”.

El señor Ruiz Trejos mencionó: “Nada más, doña María, para que quede, ese bono, como fue debidamente aprobado, ya está pago y ya todos los equipos de BN Valores ya recibieron el bono por productividad, y el SEDI, que ya se pagó a todo el personal, ya fue debidamente cancelado”.

La señora Zúñiga Chacón subrayó: “Lo que quería agregar era que ese acuerdo es en firme, ese que está conversando...”.

La directora Brenes Quesada consultó: “¿El del bono?”.

La señora Zúñiga Chacón contestó: “El del bono, sí, ese fue en firme”.

El señor Ruiz Trejos añadió: “El del bono y el SEDI, ya ese ya se pagó”.

La señora Zúñiga Chacón acotó: “Y los demás fueron informativos, efectivamente”.

La fiscal Borbón Guevara señaló: “Perdón”.

La directora Brenes Quesada manifestó: “Bueno, que quede en actas el criterio de don Rafael y la aprobación sería únicamente por parte de don Luis Carlos. Jessica, perdón, adelante”.

La fiscal Borbón Guevara dijo: “Nada más para agregar de que ese acuerdo de la aprobación del bono por productividad se aprobó en firme, además; entonces, estaría bien”.

La directora Brenes Quesada concluyó: “Bueno, estamos con ese punto, entonces”.

Resolución

POR VOTACIÓN NOMINAL Y UNÁNIME SE ACORDÓ: aprobar el acta de la sesión ordinaria número 528, celebrada el 19 de mayo del 2025.

Nota: se deja constancia de que los directores María Brenes Quesada, Maximiliano Alvarado Ramírez y Rolando Saborío Jiménez se encuentran imposibilitados de aprobar dicha acta, por cuanto no estuvieron presentes en la correspondiente sesión, dado que para esa fecha no habían sido nombrados.

(M.B.Q.)

ARTÍCULO 6. °

En el apartado 2.c *Temas de Presidencia, Directores, Gerente General o Auditor* la presidenta del directorio, señor María Brenes Quesada, manifestó: “¿Algún señor director tiene alguna consulta, algo que adicionar?”. En virtud de que los directivos no formularon ningún comentario, señaló: “Bueno, de mi parte, yo únicamente mencionarles que a partir de hoy, a raíz del vencimiento del

señor Melvin Garita que ocupaba el puesto de Secretario en esta Junta Directiva, su nombramiento se estaba venciendo y, en su lugar, por una buena práctica de gobierno corporativo, porque recuerden que Melvin fue el anterior Gerente General del Puesto de Bolsa, entonces, por una buena práctica de gobernanza, decidimos hacer un cambio integrando al señor Jaime Murillo, que es el Subgerente de Riesgo, y como ustedes saben todo el tema de riesgo es fundamental para los negocios de un Puesto de Bolsa, entonces, don Jaime se estaría incorporando en la Junta Directiva de BN Valores”.

Los señores directores brindaron una cordial bienvenida al señor Murillo Víquez.

El señor Murillo Víquez dijo: “Muchas gracias, a la orden”.

SE DISPUSO: tener por presentado el comentario a cargo de la directora señora María Brenes Quesada, relativo al nombramiento del señor Jaime Murillo Víquez, subgerente general de Riesgo y Crédito del Banco Nacional, como miembro de la Junta Directiva de BN Valores, Puesto de Bolsa, S. A.

(M.B.Q.)

ARTÍCULO 7. °

El gerente general, señor Mariano Ruiz Trejos, presentó una solicitud para modificar el acuerdo tomado en el artículo 11. °, sesión 526 del 21 de abril del 2025, acerca de las vacaciones que le autorizó la Junta Directiva. De seguido, explicó: “Desde hace un par de meses teníamos aprobadas unas vacaciones que iban del 15 de julio al 4 de agosto, rápidamente lo que estamos es solicitando una modificación para que sean del 16 de julio al 31 de julio, es reducir un poco los días para poder estar trabajando con el equipo e ir preparando los documentos de Junta, entonces, es la modificación de ese acuerdo, ya hay una persona que está formalmente delegado, que es don Carlos Zamora, que es el Gerente de Administración y Finanzas, él sería la persona interina, mientras yo estoy de vacaciones esos días. Y disculpen que recién ustedes estén empezando y tome esas vacaciones, lo que pasa es que las tenía programadas desde hace como seis meses, entonces, lo que voy a hacer es reducirlas para poder estar presente en todas las sesiones de Junta Directiva, si a ustedes les parece”.

El director Alvarado Ramírez preguntó: “¿Y ese qué periodo sería?”.

El señor Ruiz Trejos contestó: “Es del 16 de julio...”.

El director Alvarado Ramírez indicó: “No, no, periodo, ¿qué periodo cubre?, o sea, ¿con eso estás al día en las vacaciones?”.

El señor Ruiz Trejos respondió: “Ah, sí, sí, con esto estoy completamente al día en las vacaciones”.

La directora Brenes Quesada preguntó: “¿Alguna otra consulta por parte de los señores directores? ¿No? ¿Están de acuerdo y en firme?”.

Los directivos se manifestaron de acuerdo.

Resolución

Considerando la solicitud formulada en esta ocasión por el gerente general, señor Mariano Ruiz Trejos, **POR VOTACIÓN NOMINAL Y UNÁNIME SE ACORDÓ EN FIRME: modificar**, en lo conducente, el acuerdo tomado en el artículo 11. °, sesión 526 del 21 de abril del 2025, en el sentido de que las vacaciones autorizadas al señor Mariano Ruiz Trejos sean del 16 al 31 de julio del presente año, en lugar del 15 de julio al 4 de agosto del 2025.

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. ° de la Ley General de la Administración Pública.

Comuníquese a Gerencia General y al señor Carlos Zamora Quesada.

(M.R.T.)

ARTÍCULO 8. °

El auditor interno, señor Carlos Rodríguez Gómez, presentó el oficio AI-26-2025, de fecha 24 de junio del 2025, suscrito por él, mediante el cual solicita autorización para disfrutar de vacaciones del 1.º al 7 de julio, con cargo al período correspondiente.

La directora Brenes Quesada dijo: “Don Carlos, adelante”.

El señor Rodríguez Gómez comentó: “Sí, gracias. Igual primero las disculpas que llegué un poco tarde, es que no se había coordinado el parqueo, entonces, tuve que regresarme a buscar un parqueo público. Las vacaciones, normalmente tomo una semana a mitad de periodo y corresponden a las vacaciones del período 2023-2024. Sería solicitarlas a partir de mañana, sería esta semana y les solicitaría, si es posible, en firme, para que pueda disfrutar a partir de mañana las vacaciones. Comentarles que BN Valores tiene una Política de Vacaciones y sí tengo ahí algunos días acumulados, entonces, la idea es de sacar cinco días consecutivos respetando la Política de Vacaciones y disminuir el saldo, porque ahora en setiembre que cumpla periodo ya me acumulan 18 días adicionales. Entonces, en este momento tengo 13 acumulados, estaría tomando cinco, y en setiembre me acreditan 18”.

El director Saborío Jiménez apuntó: “Yo, en principio, de acuerdo. Nada más me interesaría saber si queda alguna persona que cubra, por lo menos, la continuidad de su negocio”.

El señor Rodríguez Gómez mencionó: “Sí, ahí estaría en esta semana quedando Denia Fonseca Sibaja, que es auditora del departamento también, ella reúne los requisitos que pide la Contraloría para asumir puestos de auditor interno. Ella es contadora pública y tiene varios años de estar en el departamento”.

El señor Murillo Víquez comentó: “Tal vez, obviamente lo de las vacaciones tiene que proceder. A nivel de, solo para recordarles, porque ustedes tal vez no lo dominan. A nivel del Conglomerado, la Política se ajustó el año pasado, de tal manera de que haya obligación de las personas de sacar al menos cinco días seguidos en un periodo, lo demás puede ser, voy a decir que *medio partido* un día, dos días, tres días, como gusten las personas; pero, sí se tomó esa decisión por aspectos meramente de control interno, ¿verdad?, separarlo lo más que se pueda del puesto durante una semana, que es parte de lo que está cumpliendo don Carlos. Y la otra doña María, si me permite, a mí me gustaría ver un plan por parte de don Carlos de cómo va a lograr reducir esas vacaciones que le quedan pendientes, porque no es normal acumular vacaciones, sobre todo, en las subsidiarias. Entonces, me parece que si se lo podríamos pedir a don Carlos para una futura sesión, para ya tener claro de que esos 13 más los 18 que se van a acumular no se van a seguir acumulando, la idea es siempre ir con un periodo, como máximo, acumulado. No sé si les parece”.

Los señores directores estuvieron de acuerdo.

La directora Brenes Quesada externó: “Muchas gracias, Jaime. Muy valioso el comentario”.

El director Alvarado Ramírez mencionó: “Una pregunta, ¿al igual que en el Banco Nacional se aplica la política de registro de la estimación por vacaciones en BN Valores?”.

El señor Ruiz Trejos respondió: “Sí, de hecho, nosotros hace como cuatro meses presentamos..., tenemos todo un plan estructurado de todo el equipo, de todo el personal para ver cómo vamos reduciendo algunos saldos, sobre todo, son pocas personas; pero, algunas personas son las que tienen, con mayor antigüedad, algunos saldos y estamos sacando a la mayoría de personas que tienen esos saldos de vacaciones lo más posible durante este año para reducir las estimaciones que tenemos. Ya con ese plan esperamos llegar a diciembre ya con el esquema de provisiones totalmente actualizado”.

El director Alvarado Ramírez dijo: “Yo estoy de acuerdo con lo que dice don Jaime”.

La directora Brenes Quesada indicó: “Sí, de acuerdo, yo estoy de acuerdo con lo propuesto por don Jaime. ¿De acuerdo?”.

Los señores directores manifestaron su anuencia.

La directora Brenes Quesada solicitó: “Carlos, entonces, para una próxima nos presenta un plan, por favor, gracias”.

El señor Rodríguez Gómez dijo: “Muchísimas gracias”.

Resolución

Considerando la solicitud presentada mediante el memorando AI-26-2025, de fecha 24 de junio del 2025, **POR VOTACIÓN NOMINAL Y UNÁNIME SE ACORDÓ EN FIRME: 1) autorizar** vacaciones al auditor interno, señor Carlos Rodríguez Gómez, del 1. ° al 7 de julio del 2025, con cargo al período correspondiente. Es entendido que la señora Denia Fonseca Sibaja, funcionaria de la Auditoría Interna, asumirá las funciones pertinentes, a fin de no afectar la continuidad de las operaciones. **2) De conformidad con lo sugerido por el señor Jaime Murillo Víquez en esta oportunidad encargar** al señor Carlos Rodríguez Gómez, auditor interno, presentar, en una próxima sesión que celebre este órgano colegiado, un plan estructurado de vacaciones, con el propósito de disminuir los saldos de días de vacaciones vencidos y, a su vez, programar de manera efectiva el próximo periodo, según lo dispuesto en la Política de Vacaciones del Conglomerado Financiero Banco Nacional.

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.° de la Ley General de la Administración Pública.

Comuníquese a Auditoría Interna.

(C.R.G.)

ARTÍCULO 9. °

El gerente general, señor Mariano Ruiz Trejos, presentó el resumen ejecutivo número 0529–3.c de fecha 30 de junio del 2025, al cual se anexa la exposición titulada *Participación en eventos Internacionales*, en la que se detalla la información referente a su participación en el Foro Internacional de Emisores de los Mercados de Valores de las Américas (FIMVA 2025 VII), que se efectuará en la ciudad de Antigua Guatemala, Guatemala, el 28 y 29 de agosto del 2025, así como la FIAB 52.° de la Asamblea General y reunión anual de la Federación Iberoamericana de Bolsas y Mercados de Valores, a realizarse en Madrid, España, del 16 al 18 de setiembre del mismo año, para análisis y valoración de este órgano colegiado. Al respecto comentó: “Vienen dos eventos importantes que, como ustedes saben, bueno, ahorita les vamos a presentar, perdón que se los presente antes; pero, es que los eventos están muy próximos, ahora les voy a presentar una de las cuatro iniciativas importantes que nosotros tenemos. De los cuatro ejes fundamentales, hay uno de ellos que es el programa de Creadores de Mercado, y en el programa de Creadores de Mercado nosotros tenemos una iniciativa y un compromiso, de hecho está en las reglas del negocio con el Ministerio de Hacienda, de hacer una promoción internacional de las emisiones, en estos dos eventos precisamente, ya tenemos espacio en el FIMVA, y en el FIAB estamos tratando de lograrlo, como expositores para ir a promocionar el programa de Creadores de Mercado en las emisiones en dólares V y VII, ya estamos trabajando en sacar dos GDNs, uno con StoneX otro con Santander y Citi, y estamos terminando de establecer con BNY la posibilidad de hacer la compra directa de los títulos V y VII en dólares, BNY es el Bank of New York, entonces, hacer las compras directas de los títulos en dólares en Bank of New York para todas las empresas que tengan cuenta y nosotros podamos colocar las emisiones de deuda interna en el mercado internacional. Entonces, estos dos eventos son los primeros para ir a promocionarlo; vamos como expositores al FIMVA, va a ser los días 28, 29 de agosto, también la idea de ir es que tenemos, eso es bien importante, clientes en Guatemala, en El Salvador, Panamá, en Honduras unos pocos y otros en Miami, inclusive, vamos a ir a visitar a varios de los clientes, varias de las empresas más grandes de Guatemala son clientes de nosotros, entonces, queremos ir a potenciar, un ejemplo de ellos es CMI, que tiene con nosotros la cuenta de inversiones a fuera de Guatemala y vamos a ir a este evento. Y en la FIAB —que es la Federación Iberoamericana de

1 Bolsas— también vamos a reuniones uno a uno con Puestos de Bolsa de toda Iberoamérica para
2 ir a promocionar el Programa. Era esa solicitud”.

3 La directora Brenes Quesada preguntó: Mariano, ¿irías solo a promocionar el tema de Creadores
4 de Mercado o alguno de los otros productos que como Conglomerado hemos sacado?

5 El señor Ruiz Trejos respondió: “Muchas gracias, vamos en realidad..., en la presentación, se las
6 voy a compartir, la estamos terminando de afinar, nosotros hacemos una presentación, es
7 interesante, primero de Costa Rica, contamos qué es Costa Rica; dos, hacemos todo el recorrido
8 de quién es el Banco Nacional, promocionamos todos los bonos que el Banco ha sacado: el
9 Sostenible, el Verde, el bono Azul, el bono Social; la estoy trabajando con la Dirección Financiera
10 para ver si es un buen *timing*, lo estamos trabajando con don José Antonio para poder salir con
11 un estandarizado, entonces, también promocionaríamos los bonos del Banco y del lado de
12 Fondos vamos siempre con los Fondos Internacionales: Suma, Valor, Crece y ya cerramos un
13 acuerdo con el gestor del Fondo de Electromovilidad, el bono que es Volio Capital, que es el que
14 gesta el fondo de BN Fondos, vamos también para promocionar el fondo de Electromovilidad.
15 Entonces, la presentación es global, Creadores de Mercado, Banco, y los fondos de BN Fondos,
16 en esos eventos. Sí, también la invitación a ustedes, los miembros de Junta, si alguno desea
17 acompañarnos, totalmente bienvenido, vamos para esos eventos”.

18 La directora Brenes Quesada añadió: “Te lo preguntaba porque conozco ambos eventos y es una
19 gran oportunidad de posicionamiento no solo para el Puesto, sino para todo el Conglomerado,
20 ¿verdad? Y sabemos que, a nivel de Conglomerado, hemos sido pioneros en sacar instrumentos
21 bursátiles que son referentes en la región, entonces, es una excelente oportunidad para reforzar
22 la visibilidad en esos eventos”.

23 El señor Ruiz Trejos comentó: “Sí, señora, yo esperaré con don José Antonio si logramos hacer
24 el *right timing* para poder sacar un bono, ya sea un estandarizado, o sea otro, para hacer una
25 suscripción directa, podríamos sacar un estandarizado internacional del Banco, que hay un
26 programa ya abierto, también iríamos con: Banco, Fondos y los bonos, entonces, yo creo que esa
27 sería como la idea”.

28 La directora Brenes Quesada dijo: “Gracias, Mariano. Don Jaime”.

29 El señor Murillo Víquez comentó: “Sí, dos muy fáciles: una es, primero, este tema de la relación
30 con Finanzas y si pudiéramos incentivar a que los acompañe también, en tanto y cuanto se pueda
31 estructurar, porque me parece que es bien interesante, esa definición administrativa no le
32 corresponde a la Junta del Banco, eso es administrativo; pero, sería bueno instarlos y que lo
33 podamos hacer en equipo”.

34 El señor Ruiz Trejos señaló: “Te la respondo primero esa, don José Antonio está esperando que
35 nos apruebe a nosotros la Junta para presentárselo a doña Rosaysella para ver si le da la
36 autorización para que el viaje también con nosotros, igual se lo propuse a Fondos a ver si alguien
37 de Fondos quisiera viajar con nosotros también”.

38 El señor Murillo Víquez continuó: “Y la otra es más administrativa, dado que vas en calidad de
39 expositor, entendería, y promotor, ¿los costos los va a asumir, en este caso, cada uno de los
40 eventos corre por cuenta de BN Valores? Porque claramente, digamos, nada más es como para
41 tenerlo claro administrativamente, porque el permiso de la Junta tiene que estar asociado al
42 consumo de los viáticos y todo lo demás, ¿verdad?, entonces solo para tenerlo claro”.

43 El señor Ruiz Trejos respondió: “Sí, señor, tenemos una partida para viajes ya presupuestados
44 este año y esta entra dentro de esa partida de BN Valores, ya está contemplada”.

45 La directora Brenes Quesada afirmó: “Sí, en estos viajes cada quién se paga lo que corresponde”.

46 El director Saborío Jiménez acotó: “Doña María”.

47 La directora Brenes Quesada indicó: “Adelante, don Rolando”.

48 El director Saborío Jiménez preguntó: “En relación con esto mismo, los viáticos, ¿se aprueba un
49 monto anual o qué periodicidad tenés?

1 El señor Ruiz Trejos respondió: “Nosotros, no por los viáticos, los viáticos están sujetos a lo que
2 establece la Contraloría, hay una partida de viajes y eventos internacionales que nosotros
3 presupuestamos y está dentro del presupuesto 2025. Así lo tenemos establecido”.

4 El director Saborío Jiménez preguntó: “¿Cada año?”.

5 El señor Ruiz Trejos respondió: “Sí, es anual, cada periodo nosotros lo contemplamos, sí señor”.

6 La directora Brenes Quesada cuestionó: “Perdón, Mariano, ¿cuántas personas estarían
7 participando?”.

8 El señor Ruiz Trejos aclaró: “Del Puesto, al FIMVA esperamos ir dos, todavía no sé si es el Gerente
9 Comercial o el ejecutivo que cubre las cuentas de los clientes en Guatemala, y para el FIAB sería
10 solamente yo”.

11 La directora Brenes Quesada indicó: “O.K.”.

12 El señor Ruiz Trejos agregó: “A menos, ¿verdad?, si algún miembro de la Junta desea
13 acompañarnos, también”.

14 La directora Brenes Quesada señaló: “Don Rolando, adelante”.

15 El director Saborío Jiménez manifestó: “Sí, tal vez nada más una observación, vamos a ver, viendo
16 la información queda intrínsecamente claro los beneficios, ¿verdad? Pero tal vez, por ejemplo,
17 en el resumen sería bueno poner los beneficios o los puntos positivos, digamos, que nos va a
18 dejar esta participación, más explícitos, sería una observación ahí”.

19 El señor Ruiz Trejos expresó: “Como beneficios, te refieres a alguna...”.

20 El director Saborío Jiménez aclaró: “Sí, elementos positivos que se generan para BN Valores de
21 la participación en estas actividades, como te digo, está claro por la naturaleza de lo que vemos
22 cuáles son; pero, tal vez sería bueno que en los documentos o en el resumen que nos pusieron
23 quede eso ahí”.

24 El señor Ruiz Trejos explicó: “Nosotros, don Rolando, lo que hacemos, es cada vez que vamos a
25 un evento cuando yo regreso les presento un informe detallado del evento: de cuántas
26 reuniones, de cuántos contactos, lo que se hizo”.

27 La directora Brenes Quesada acotó: “Qué se logró”.

28 El señor Ruiz Trejos añadió: “Qué se logró en cada uno de estos eventos”.

29 La directora Brenes Quesada concluyó: “Sí, eso es muy importante, Mariano. ¿Alguna otra
30 observación por parte de los señores directores?” Al no haberlos, indicó: “Procedemos con la
31 votación, ¿están de acuerdo?”.

32 Los señores directores se mostraron de acuerdo.

33 El señor Ruiz Trejos añadió: “Les solicitaría dejarlo en firme, doña María”.

34 La directora Brenes Quesada indicó: “Aprobación en firme”.

35 Los señores directores estuvieron de acuerdo con la firmeza.

36 **Resolución**

37 **POR VOTACIÓN NOMINAL Y UNÁNIME SE ACORDÓ EN FIRME:** **aprobar** la participación del
38 gerente general, señor Mariano Ruiz Trejos, en los siguientes eventos: **i)** Foro Internacional de
39 Emisores de los Mercados de Valores de las Américas (FIMVA 2025 VII), que se efectuará en la
40 ciudad de Antigua Guatemala, los días 28 y 29 de agosto del 2025, y **ii)** FIAB 52.º de la Asamblea
41 General y reunión anual de la Federación Iberoamericana de Bolsas y Mercados de Valores, a
42 realizarse en Madrid, España, del 16 al 18 de setiembre del mismo año. Para este efecto, se le
43 concede al señor Ruiz Trejos el permiso con goce de salario para ausentarse de sus labores en
44 BN Valores, Puesto de Bolsa, S. A., durante el tiempo necesario. Asimismo, se le autoriza: **a)**
45 pasajes de avión de ida y regreso; **b)** gastos de salida; **c)** viáticos completos de conformidad con
46 la tarifa autorizada por la Contraloría General de la República; **d)** el pago de la cuota de
47 inscripción en el evento, en caso de ser necesario; **e)** además de cualquier otro gasto conexo,
48 según lo establecido en los artículos 31.º, 33.º y 52.º del Reglamento de Gastos de Viaje de la
49 Contraloría General de la República. Deberán cumplirse las disposiciones atinentes a estos casos,
50 especialmente, en lo que respecta al citado Reglamento del ente contralor.

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.º de la Ley General de la Administración Pública.

Comuníquese a Gerencia General.

(M.R.T.)

ARTÍCULO 13. °

En virtud de lo avanzado de la hora y con el propósito de contar con mayor tiempo para su análisis, la presidenta del directorio, señora María Brenes Quesada, señaló: “Lo que vamos a hacer, porque quedaron varios informes pendientes, porque había muchos temas que Mariano tenía ahí, tal vez, para una Junta extraordinaria, si les parece, para ya ponernos al día”.

El señor Ruiz Trejos indicó: “Les quiero explicar eso, pedirles disculpas por el tiempo, lo que ha pasado es, ustedes saben, hemos tenido un mes y medio sin sesiones, entonces, lo que hemos hecho es agrupar las sesiones, estas dos sesiones que no tuvimos durante un mes, las hemos distribuido entre julio y agosto, por eso es que van a sentir las sesiones un poquito cargadas, si hubiera una sesión extraordinaria nos podría ayudar a descargar un poco los temas pendientes que estamos metiendo a las sesiones que vienen durante julio y el mes de agosto, se los dejo ahí a consideración para que ustedes lo valoren”.

El señor Murillo Víquez consultó: “¿Los estados financieros no tenemos que reportarlos a Sugeval?”.

El señor Ruiz Trejos aclaró: “Ya los reportes se dieron, ya los reporté, esto es más de conocimiento de la Junta”.

La directora Brenes Quesada comentó: “Hay muchos informes de conocimiento para la Junta, entonces, si les parece a los señores directores hacemos una extraordinaria, podemos ver agendas de ella para ver si el jueves en la tarde, virtual, podría ser virtual para ponernos al día con los informes”.

La señora Zúñiga Chacón indicó: “Julissa lo coordina”.

La directora Brenes Quesada apuntó: “Sí, coordino con Julissa la fecha”.

Resolución

POR VOTACIÓN NOMINAL Y UNÁNIME SE ACORDÓ: 1) posponer, para una próxima sesión, el conocimiento y resolución de los siguientes asuntos del orden del día: 4.b Informe mensual de estados financieros, informe de reportos y refrendo de la Auditoría Interna, mayo 2025; 4.c Informe mensual de creadores de mercado a mayo 2025 y validación de la Auditoría; 4.f Actualización de perfiles de inversionistas; 4.g Informes de gestión de los exdirectivos de Junta Directiva de BN Valores; 4.h Informe de resultados de riesgos, mayo 2025; 4.i Cuadros de normativa de riesgos, a mayo 2025; 4.j Indicador de seguimiento de las recomendaciones, y 4.k Informe de acuerdos pendientes de la Junta Directiva de BN Valores, Puesto de Bolsa, S. A. **2) Encargar** a la Secretaría General gestionar lo pertinente con el fin de convocar a sesión extraordinaria de esta Junta Directiva, con el propósito de conocer los documentos pospuestos en el numeral anterior de esta resolución, fecha que se informará oportunamente.

Comuníquese a Gerencia General.

(M.B.Q.)

ARTÍCULO 14. °

La presidenta de este directorio, señora María Brenes Quesada, expresó: “Finalizamos la sesión 529 verificando la grabación final de audio y video”.

La señora Zúñiga Chacón confirmó: “Sí, señora, sin problemas”.

De seguido, se dio por finalizada la sesión.

(M.B.Q.)

1
2
3
4
5
6
7
8
9
10
11
12
13
14
15
16

ARTÍCULO 15. °

Se dejó constancia de que, durante el conocimiento y deliberación de los asuntos consignados en la presente acta, se contó con la participación del señor Jaime Murillo Víquez, subgerente general de Riesgo del Banco Nacional, en calidad de invitado, en virtud de que su nombramiento como miembro de la Junta Directiva de BN Valores, Puesto de Bolsa, S. A., rige a partir del 1. ° de julio del 2025.

A las diez horas con cuatro minutos se levantó la sesión.

PRESIDENTA



Máster María Brenes Quesada

SECRETARIO AD HOC



MA. Luis Carlos Mora Oconitrillo

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.”

17
18