

**N° 444/10-2023**

## SESIÓN ORDINARIA

Lcda. Cinthia Vega Arias

## (M.A.Ch.)

## ARTÍCULO 4.º

La directora señora Maricela Alpízar Chacón manifestó: “Pasaríamos a la aprobación del acta anterior, que corresponde a la 443/09-2023 del 25 de abril del 2023. Creo que había unas correccioncitas de forma que mandó alguien”.

El señor Montes de Oca Carboni respondió: “No, yo no tengo en esta oportunidad”.

La directora Alpízar Chacón dijo: “O.K., Entonces, daríamos por aprobada el acta anterior.

Los señores directores estuvieron de acuerdo.

**Resolución**

**POR VOTACIÓN NOMINAL Y UNÁNIME SE ACORDÓ: aprobar** el acta de la sesión ordinaria número 443/09-2023 del 25 de abril del 2023.

(M.A.Ch.)

## ARTÍCULO 5.º

En seguimiento al apartado 2.c *Temas de Presidencia, Directores, Gerente General o Auditor*, la presidenta de este directorio, señora Maricela Alpízar Chacón consultó: “¿Hay algún tema de Presidencia, Directores, Gerente General o Auditor”. En virtud de que no los hubo, dijo: “O.K., continuamos, no hay temas”.

(M.A.Ch.)

## ARTÍCULO 6.º

El gerente general, señor Pablo Montes de Oca Carboni, presentó el memorando MG-005-23 del 9 de mayo del 2023, suscrito por él, mediante el cual solicita a la Junta Directiva autorización para disfrutar de vacaciones los días 1.º, 2, 5, 6, 7, 8 y 9 de junio del 2023, con cargo al período correspondiente. Asimismo, en el citado memorando detalla el saldo de vacaciones por periodo a la fecha y propone a este órgano colegiado nombrar a la señora Ana Cecilia Arias Fatjó, gerente Administrativa Financiera, como Gerente General a.i. de BN SFI, S. A., para que lo sustituya durante esos días y atienda de manera oportuna las gestiones que correspondan.

La directora Alpízar Chacón dijo: “La solicitud de vacaciones de don Pablo yo creo que ya la revisamos todos, entonces, podemos pasarla a votar. ¿De acuerdo?”.

La directora Alfaro Jara indicó: “De acuerdo”.

La directora Montealegre Guillén expresó: “De acuerdo”.

El director Alvarado Ramírez señaló: “De acuerdo”.

La directora Alpízar Chacón preguntó: “Don Pablo, ¿ocupamos que sea en firme?”.

El señor Montes de Oca Carboni respondió: “Todavía hay tiempo; pero, por si se diera alguna situación con la próxima sesión mejor dejarla en firme”.

La directora Alpízar Chacón expresó: “Entonces, pasaríamos a votarla conforme y en firme, entonces”.

Los señores directores estuvieron de acuerdo.

**Resolución**

**Considerando** la solicitud presentada en esta oportunidad mediante el memorando MG-005-23 del 9 de mayo del 2023, **POR VOTACIÓN NOMINAL Y UNÁNIME SE ACORDÓ EN FIRME: 1) autorizar** vacaciones al señor Pablo Montes de Oca Carboni, gerente general, los días 1.º, 2, 5, 6, 7, 8 y 9 de junio del 2023, con cargo al período correspondiente. **2) Nombrar**, en consecuencia, a la señora Ana Cecilia Arias Fatjó, gerente Administrativa Financiera, como Gerente General a.i. de BN SFI, S. A., con las atribuciones inherentes al cargo, durante el periodo de vacaciones autorizado al señor Montes de Oca Carboni en el numeral 1) de esta resolución.

**Nota: 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.

**Comuníquese** a Gerencia General y señora Ana Cecilia Arias Fatjó.

(P.M.C.)

ARTÍCULO 7.º

El gerente general, señor Pablo Montes de Oca Carboni, presentó el resumen ejecutivo 444/10-2023-518 del 9 de mayo del 2023, mediante el cual expone una propuesta para reelegir a los señores Gerardo Chacón López, como miembro interno, y Melizandro Quirós Araya, como miembro independiente del Comité de Inversión de Fondos Financieros de BN Sociedad Administradora de Fondos S. A., en virtud de que estos nombramientos vencen este mes. Asimismo, se adjuntan los currículum vitae de los candidatos propuestos.

El señor Montes de Oca Carboni comentó: “Muchas gracias. Tal y como se presenta ahí, el 7 de mayo, es decir, hace un par de días le venció el nombramiento a un miembro independiente, que es don Melizandro Quirós, y el próximo 21 de mayo vence el nombramiento de un miembro interno, que es don Gerardo Chacón, que trabaja en la Dirección de Finanzas y está a cargo de la custodia. Entonces, lo que proponemos es la reelección de ambos miembros; pero, antes de eso es importante, tal vez, hacer un recordatorio de lo que establece el Reglamento General sobre sociedades administradoras de fondos de inversión que le corresponde a la Junta Directiva nombrar al Comité de Inversión, al cual le corresponde definir las directrices generales de cada fondo, aprobar la definición del modelo de negocio para gestionar los activos que se utilizarán para sus registros contables, supervisar la labor del gestor de portafolio, evaluar las recomendaciones de la Unidad de Gestión de Riesgos Integral, si son acogidas, en caso contrario evaluar las justificaciones respectivas y velar por el desempeño adecuado del portafolio, la función del Comité de Inversiones es una función importante. También la norma, y esto es de modificación más reciente, se le incorporó el artículo 28.º que establece entre otras cosas que los miembros independientes deben de representar al menos el 30% de la cantidad de miembros del Comité y, además, hubo ya una definición clara de qué es un miembro independiente, inclusive, se establece el punto B, que lo señalamos, porque en esta oportunidad afecta a uno de esos miembros, son personas que se han desempeñado como miembros independientes en el Comité de Inversiones del Fondo de Inversión durante nueve años en los últimos 12 años, es decir, si ha sido más de nueve años en los 12 años ya no puede ser considerado como miembro independiente. Por otra parte, las sociedades deben valorar los criterios definidos en ese artículo para asegurarse de que los miembros sean independientes y cumplan con todo lo establecido, las personas que proponemos cumplen con todo lo establecido en dichos artículos. También se habla que esto recalca un poco lo anterior, que a partir de enero del 2024 se acaban unos plazos de temporales que dio el regulador para aplicar criterios en materia de independencia, porque son varios criterios. Voy a referirme también a un tema que está ahí arriba, de que los miembros de los comités deben de apegarse al Código de Conducta del Conglomerado y, además, deben de firmar un documento compromiso de confidencialidad y eso fue por un acuerdo de la Junta Directiva del 5 abril del 2021, a lo cual los miembros han estado de acuerdo en hacerlo. Entonces, básicamente lo que estamos proponiendo es en el caso de don Gerardo Chacón, que le vence el 22 de mayo del 2023 es renovarlo por dos años, hasta el 22 de mayo del 2025. Había un errorcito en los documentos, entonces, lo estoy recalcando, porque estas son las fechas correctas. Y en el caso de don Melizandro que le venció hace dos días la idea sería reelegirlo a partir de hoy; pero, vean ustedes que no lo estamos llevando dos años más, porque después del 31 de diciembre él ya dejaría de ser independiente por las nuevas reglas que aplican, solo lo estaríamos nombrando hasta el 31 de diciembre del 2024 y con tiempo la Administración traerá ya la persona que ahora sí ya lo sustituirá, porque ya no puede ser miembro independiente, digamos, uno podría porque don Melizandro es una persona que aporta mucho; pero, eso será para analizarlo en su momento, uno lo puede mantener en el Comité solo que no computa como miembro independiente. Esa es la propuesta de la Administración”.





1 La directora Montealegre Guillén dijo: “Algunos comentarios y preguntas, o sea, me  
2 gustaría entender cómo han sido electos los miembros independientes en el pasado,  
3 también si hay algún tipo de evaluaciones de estos miembros independientes y cuál  
4 es la posibilidad de que esto también se realice a través de un concurso abierto, donde  
5 se invite a diferentes personas a aplicar en la posición”.

6 El señor Montes de Oca Carboni externó: “En realidad la mecánica que hemos seguido  
7 para nombramientos de miembros independientes se me encarga a mí buscar una  
8 terna de personas reconocidas en el medio y que estén dispuestos a participar en una  
9 elección que será por la Junta Directiva, no lo hemos hecho en concurso abierto a la  
10 fecha, no lo hemos hecho así, de esa manera, sino que ha sido cerrado, yo lo he  
11 conversado... no me ha tocado verlo con doña Maricela, ciertamente cuando hemos  
12 traído miembros nuevos, cuando ha sido reelección, no hemos hecho más que traerlos  
13 directamente como en esta ocasión. Cuando ha correspondido porque renunció un  
14 miembro, normalmente yo lo veo con la Presidencia y ahí se toma una decisión sobre  
15 el mecanismo a seguir; pero, nunca ha habido un concurso. La otra cosa es que este  
16 Comité no está sujeto a ninguna evaluación de ninguno de los miembros no hay una  
17 política y no se ha establecido. Recordemos que este es un Comité que ciertamente lo  
18 que hace es una evaluación y un seguimiento y una verificación de la gestión que hace  
19 el gestor, como lo manifesté ahí, que son recursos privados; pero, eso no quita que  
20 más adelante o a partir de este momento se quiera plantear un mecanismo como el  
21 que le aplica a las juntas directivas, eso es decisión de la Junta Directiva. Hay un  
22 reglamento del Comité donde no está previsto esa posibilidad, es decir, eso es una  
23 decisión de la Junta Directiva, por supuesto, de que se quiera hacer como se hizo con  
24 gobernanza en materia de las juntas directivas y de los comités corporativos. A este  
25 Comité no se le ha aplicado ninguna de esas normas, doña Flora”.

26 La directora Montealegre Guillén preguntó: “¿Y el señor Gerardo Chacón es interno  
27 del grupo o es interno de BN SFI?”.

28 El señor Montes de Oca Carboni respondió: “No, de hecho, no hay ningún funcionario  
29 de BN Fondos, ni siquiera yo soy miembro, en su momento se le consultó al regulador  
30 y el regulador consideró que desde el punto de vista de ellos prefieren que los gerentes  
31 no participen en los comités, somos prácticamente la única sociedad donde el Gerente  
32 no participa con voto, eso la Sugeval lo ve sano, le genera más independencia al  
33 Comité y así lo hemos trabajado desde hace muchísimos años. Y don Gerardo es,  
34 cuando vence un miembro del grupo yo hablo con las jefaturas para ver si están  
35 dispuestos a presentar otro candidato, ese tipo de cosas. Don Gerardo, como les decía,  
36 trabaja para la Dirección de Finanzas y está a cargo del departamento de custodia  
37 del Banco Nacional. Tal vez mencionar los nombres: Don Reinaldo Herrera es el  
38 Presidente, que es el Director de Finanzas, casualmente hoy hace la presentación del  
39 Comité y ustedes lo conocen, porque ha venido a la Junta Directiva General. Don  
40 Manuel Abellán, también es interno, también ha hecho ya presentaciones, bueno, don  
41 Gerardo, don Melizandro y don Héctor Mora. Don Héctor Mora es independiente;  
42 pero, tengo que decir que trabajó e hizo su carrera profesional en el Banco Nacional,  
43 después él ya se jubiló y ya después en algún momento se le propuso que fuera  
44 miembro independiente, que sí lo cumple por el tiempo que estuvo fuera y, además,  
45 por el gran conocimiento que tiene del sector financiero”.

46 La directora Montealegre Guillén indicó: “Pero, se le vence ahorita, a don Héctor”.

47 El señor Montes de Oca Carboni manifestó: “Sí, se le vence en setiembre del 2023,  
48 ahí veremos, como es un miembro independiente, veremos cómo lo queremos hacer.  
49 Me parece que hay que tener la prudencia de establecer cuál va a ser el mecanismo  
50 de nombramiento, porque si bien las personas tienen que firmar un compromiso de  
51 confidencialidad, hay personas que se distinguen claramente que están afiliados a  
52 algún grupo financiero y no queremos tener una persona que podría estar generando  
53 información a otros grupos. Entonces, en ese sentido, si nos gusta, o sea, me parece  
54 que sí tenemos que tener ese cuidado de que sea una buena persona, con todas las  
55 calidades morales, etcétera, que sea independiente y que no esté cercano a ningún  
56 grupo financiero”.

57 La directora Alpízar Chacón dijo: “Podríamos hacer una pausa”.

58 La señora Vega Arias indicó: “Claro, sí, señora”.

1 Los directivos procedieron a realizar un receso.  
2 Una vez retomada y verificada la grabación de audio y video de la sesión, la directora  
3 Alpízar Chacón expresó: “Por ahora vamos a revisar el currículum de don Melizandro  
4 y tomar mientras tanto las consideraciones de la Administración que nos sugiere.  
5 Denos un momentico, don Pablo, para echarle una ojeadita”.  
6 El señor Montes de Oca Carboni indicó: “Adelante”.  
7 La directora Alpízar Chacón consultó: “Don Pablo, ¿cuántos años dijo que tenía don  
8 Melizandro en este Comité?”.  
9 El señor Montes de Oca Carboni respondió: “Creo que ya va a cumplir los nueve, por  
10 eso es que está acercándose al límite”.  
11 La directora Alpízar Chacón mencionó: “Muy bien, en este caso, creo que tomando las  
12 consideraciones que nos hacen la Administración, habiendo revisado el currículum  
13 de don Melizandro, entonces, podríamos en ese momento pasar a la reelección y lo  
14 mismo con don Gerardo, ellos son los dos puestos que ocupamos reelegir en este  
15 momento, entonces, procedemos a la votación, conforme”.  
16 La directora Montealegre Guillén dijo: “De acuerdo”.  
17 La directora Alfaro Jara indicó: “De acuerdo”.  
18 El señor Montes de Oca Carboni externó: “Muchas gracias y que quede en firme para  
19 que puedan participar”.  
20 La directora Alpízar Chacón preguntó: “¿Don Numa?”.  
21 El director Estrada Zúñiga respondió: “De acuerdo”.  
22 La directora Alpízar Chacón señaló: “Muy bien, de acuerdo. Entonces, daríamos por  
23 aprobado el nombramiento de los miembros del Comité de Inversión de Fondos  
24 Financieros y se ha tomado el acuerdo en firme”.

25 **Resolución**  
26 **Considerando** la solicitud expresa de la Administración, presentada mediante el  
27 resumen ejecutivo 444/10-2023-518 del 9 de mayo del 2023, **POR VOTACIÓN**  
28 **NOMINAL Y UNÁNIME SE ACORDÓ EN FIRME: 1) reelegir** a los señores  
29 Gerardo Chacón López, como miembro interno, por un periodo de dos años y  
30 Melizandro Quirós Araya, como miembro independiente, al 31 de diciembre del 2024,  
31 del Comité de Inversión de Fondos Financieros de BN Sociedad Administradora de  
32 Fondos S. A. **2) Encargar** al Gerente General de esta sociedad comunicar a las  
33 personas y entidades correspondientes, como hecho relevante, lo aprobado en el  
34 numeral 1) de esta resolución.  
35 **Nota: se dejó constancia** de que los señores directores acordaron la firmeza de este  
36 acuerdo en forma nominal y unánime, de conformidad con lo que dispone el inciso 2)  
37 del artículo 56.º de la Ley General de la Administración Pública.  
38 **Comuníquese** a señores Gerardo Chacón López y Melizandro Quirós Araya, y  
39 Gerencia General.

(P.M.C.)

ARTÍCULO 14.º

43 La directora Alpízar Chacón dijo: “Pasariamos al punto final que corresponde a la  
44 verificación final de la grabación de audio y video”.  
45 La señora Vega Arias indicó: “Se completó sin problemas”.  
46 La directora Alpízar Chacón externó: “Muchas gracias, muy amable”.  
47  
48 A las doce horas con diez minutos se levantó la sesión.  
49

PRESIDENTE

SECRETARIA

Lcda. Maricela Alpízar Chacón

MBA. Flora Montealegre Guillén

