

BN SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.

Nº 484/02-2025

San José, Costa Rica, martes veintiocho de enero del dos mil veinticinco, a las diez horas con cuarenta y cuatro minutos.

SESIÓN ORDINARIA

Asistencia:
Directivos: Lcda. Maricela Alpízar Chacón, presidenta
Sra. Ruth Alfaro Jara, vicepresidenta
MAP. Montserrat Buján Boza, secretaria
Sr. Franklin Chacón Arce, tesorero
MBA. Adrián Salazar Morales, vocal

Fiscal: Lcda. Jessica Borbón Guevara

Gerente General: Lic. Pablo Montes de Oca Carboni
Auditor Interno: Lic. Jorge Benavides Campos
Asesor Legal Junta Directiva General del BNCR: Lic. Rafael Brenes Villalobos
Secretaria General: Lcda. Cinthia Vega Arias

ARTÍCULO 1.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 Maricela Alpízar Chacón, expresó: “Damos inicio a la sesión 484/02-2025, la cual es presencial, de Junta Directiva de BN Fondos. El primer punto del día sería la verificación de audio y video”. La señora Vega Arias confirmó: “Buenos días. Ya estamos grabando”. La directora Alpízar Chacón dijo: “Muchas gracias, doña Cinthia”.

(M.A.Ch.)

ARTÍCULO 2.º

La presidenta del directorio, señora Maricela Alpízar Chacón, comentó: “Quisiera darle la bienvenida a don Franklin Chacón Arce, don Franklin nos acompaña porque es el nuevo director asignado en esta Junta Directiva, entonces, le deseamos muchos éxitos. Bienvenido, don Franklin, muchas gracias”. El director Chacón Arce dijo: “Muchas gracias, estoy a la orden para servirles”. La directora Buján Boza externó: “Bienvenido, don Franklin”. El director Chacón Arce expresó: “Gracias”.

ARTÍCULO 3.º

La presidenta del directorio, señora Maricela Alpízar Chacón indicó: “Pasamos al punto 2.a, que corresponde a la aprobación el orden del día, ¿estamos de acuerdo?”. Los directivos expresaron su anuencia a aprobarlo.

Resolución

POR VOTACIÓN NOMINAL Y UNÁNIME SE ACORDÓ: aprobar el orden del día de la presente sesión ordinaria número 484/02-2025 de BN Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, S. A.

(M.A.Ch.)

ARTÍCULO 4.º

La presidenta del directorio, señora Maricela Alpízar Chacón externó: “El punto 2.b corresponde a la aprobación del acta anterior. La daríamos por aprobada”. La directora Buján Boza afirmó: “De acuerdo”.

Resolución

POR VOTACIÓN NOMINAL Y UNÁNIME SE ACORDÓ: aprobar el acta de la sesión ordinaria número 483/01-2025, celebrada el 14 de enero del 2025.

Nota: se dejó constancia de que el director señor Franklin Chacón Arce se encuentra imposibilitado de aprobar dicha acta, en virtud de que no participó en la citada sesión.

(M.A.Ch.)

ARTÍCULO 5.º

La presidenta del directorio, señora Maricela Alpízar Chacón, indicó: “Pasáramos al punto 2.c, que corresponde a *Temas de Presidencia, Directores, Gerente General o Auditor*. ¿Algún punto?”. Al no haberlos, doña Maricela continuó con el conocimiento del siguiente punto del orden del día. (M.A.Ch.)

ARTÍCULO 6.º

En cumplimiento de lo dispuesto por la Contraloría General de la República en las Normas Técnicas sobre Presupuesto Público, el gerente general, señor Pablo Montes de Oca Carboni, presentó el resumen ejecutivo 484/02-2025-792, de fecha 28 de enero del 2025, al cual se adjunta el documento titulado ***Informe de Evaluación y Ejecución Presupuestaria II semestre 2024***, de BN Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, S. A., para conocimiento y valoración de este órgano colegiado. La directora Alpízar Chacón expresó: “Adelante, don Pablo”. El señor Montes de Oca Carboni comentó: “Este es el informe que se le debe entregar próximamente a la Contraloría, del informe de evaluación y ejecución presupuestaria. Básicamente, es decir cómo nos fue en términos de los ingresos y gastos que estaban presupuestados, esto está en el formato de la Contraloría, que no necesariamente es el formato que nos interesa para efectos de medición de la gestión; pero, bueno, este es el formato que utiliza la Contraloría. Como pueden ver, en la parte de los ingresos corrientes, el rubro más importante son servicios financieros y de seguros, corresponde a las comisiones de los fondos de inversión que fue ejecutada en un 94,63%. El otro rubro importante tiene que ver con los intereses de la cartera propia, que en este se ejecutó en un 104,33%. Y otros rubros menores, como los intereses en cuentas corrientes y depósitos en bancos públicos en un 82,36%, y las diferencias de cambio generaron ingresos más allá de lo que teníamos previsto. El total de ingresos corrientes se ejecutó un 95,93%, importante mencionar que se tenía previsto o como reserva utilizar recursos de períodos anteriores, superávit libre; pero, no fue necesario porque la empresa pudo financiar las necesidades con la gestión de la liquidez producto de las utilidades que se van acumulando. En el gráfico lo vemos, el rubro evidentemente más importante son los servicios financieros y de seguros, los otros son mucho menores. Y en la parte de egresos, aquí lo importante es que ninguna cuenta puede quedar en rojo, es decir, ninguna puede estar por arriba del 100%, y recordemos que esta base es la base del presupuesto ordinario, no la base del presupuesto financiero, entonces, se ven ejecuciones un tanto bajas en algunos, porque casualmente, por ejemplo, en el rubro de remuneraciones, hay que darle contenido económico a todas las plazas a pesar de que no estén ocupadas, entonces, a la hora de la hora, cuando viene ya la realidad, como esa plata no se gastó, hay subejecuciones importantes en remuneraciones de un 80,23% y servicios de un 76,63%. Tal vez mencionar que el de activos financieros es un monto grande que se ejecutó en un 27,38%, esto habíamos dejado una cifra prevista mayor para la eventual compra de instrumentos financieros; sin embargo, no fue necesario porque en realidad la mayoría se habían comprado en el primer semestre y después del pago de dividendos no hubo tanta necesidad de hacer inversiones. En bienes duraderos también hay una ejecución baja y esto en realidad fue una buena noticia porque hubo tres actividades del plan anual operativo que fueron canceladas, eso fue conocido en un informe de los interinos y, básicamente, de los rubros más importantes, que era adquisición de equipos de comunicación y de red, el Banco al tener capacidad instalada suficiente, nos da el servicio y no fue necesidad comprar los equipos, evidentemente el Banco nos cobra dentro de los gastos costos de infraestructura de ese servicio; pero, no tuvimos que hacer el proceso de compra, etcétera, y nos pegamos a la red a través de los sistemas de seguridad del Banco. Transferencias corrientes, que tiene que ver con pagos de impuestos y de lo que se le paga a la Comisión Nacional de Emergencias, fue ejecutado casi en un 100%. La ejecución total de un 68,59% y en el gráfico aquí lo vemos, los rubros principales reales fueron remuneraciones y servicios y, por supuesto, transferencias corrientes. Y como presentación del plan anual operativo, se cumplió en un 97,32%, que es bastante bueno. Estos planes son en ese formato y, entonces, algunas actividades es pagar el alquiler del edificio y cosas de ese tipo que no son de interés como actividades; pero, bueno, en el formato de la Contraloría así hay que hacerlo de forma tal que el documento cumple con todo lo que pide la Contraloría. Eso sería”. La directora Alpízar Chacón indicó: “Muchas gracias, don Pablo. Entonces, procederíamos a aprobarlo y en firme para que lo puedan presentar”. Los señores directores estuvieron de acuerdo.

Resolución

En cumplimiento de lo dispuesto por la Contraloría General de la República en las Normas Técnicas sobre Presupuesto Público, **POR VOTACIÓN NOMINAL Y UNÁNIME SE ACORDÓ EN FIRME: aprobar el *Informe de Evaluación y Ejecución Presupuestaria II semestre 2024***, de BN Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, S. A., de acuerdo con las cifras detalladas en el documento adjunto al resumen ejecutivo

484/02-2025-792, de fecha 28 de enero del 2025, expuesto en esta oportunidad por el gerente general de esta sociedad, señor Pablo Montes de Oca Carboni, el cual contempla lo correspondiente al Plan Anual Operativo 2024. Deberán ser cumplidas las disposiciones reglamentarias y normativas atinentes a estos casos.

Nota: se dejó constancia de que los directores acordaron la firmeza del presente 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. (P.M.C.)

ARTÍCULO 9.º

El auditor interno, señor Jorge Benavides Campos, presentó el memorando MEM-01-2025, de fecha 23 de enero del 2025, suscrito por él, mediante el cual solicita a la Junta Directiva autorización para disfrutar vacaciones los días 31 de enero y 3 de febrero del 2025, con cargo al período correspondiente. Además, en el citado documento, indica que la señora Lilliana Mena Mena, supervisora de Auditoría, lo sustituirá durante los esos días, con el fin de atender de manera oportuna las gestiones que correspondan.

La directora Alpízar Chacón dijo: “Las vacaciones de don Jorge creo que todos las revisamos, la aprobamos en firme para que pueda ir a pasear.

Los señores directores estuvieron de acuerdo.

El señor Benavides Campos dijo: “Muchas gracias”.

Resolución

Considerando la solicitud presentada mediante el memorando MEM-01-2025, de fecha 23 de enero del 2025, **POR VOTACIÓN NOMINAL Y UNÁNIME SE ACORDÓ EN FIRME: autorizar** vacaciones al auditor interno, señor Jorge Benavides Campos, los días 31 de enero y 3 de febrero del 2025, con cargo al período correspondiente. Es entendido que la señora Lilliana Mena Mena, supervisora de Auditoría, estará a cargo de esa dependencia los citados días, con el fin de atender de manera oportuna las gestiones que correspondan.

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 Auditoría Interna. (J.B.C.)

ARTÍCULO 12.º

El gerente general, señor Pablo Montes de Oca Carboni, presentó el resumen ejecutivo 484/02-2025-797, de fecha 28 de enero del 2025, en el cual se informa de los hechos relevantes del período, mediante los oficios CHR-5930, CHR-5957, CHR-5958, CHR-5959, CHR-5960, CHR-5961, CHR-5962, CHR-5963, CHR-5964, CHR-5965, CHR-5966, CHR-5967, CHR-5968, CHR-5969, CHR-5970 todos de fecha 6 de diciembre; CHR-6000 del 12 de diciembre; CHR-6018 del 18 de diciembre y CHR-6039 del 23 de diciembre, todos del año 2024, así como CHR-6088 del 9 de enero del presente año.

El señor Montes de Oca Carboni dijo: “Con los hechos relevantes estuvimos muy activos el último mes, aunque la mayoría de los hechos relevantes es todo lo que tiene que ver con calificaciones. Ahora los hace la Sociedad Calificadora de Riesgos, no los hacemos nosotros, ellos se encargan de comunicarlo al mercado, eso lo hace más objetivo, si se quiere. Hay un hecho relevante muy especial para nosotros, que es el CHR-6000, que es del 12/12/2024, ese para nosotros fue como el regalo del niño, que fue la recepción final del Centro de Datos por parte del Banco Nacional, porque *casa de herrero cuchillo de palo*, cómo costó que recibieran el Centro de Datos, que una cámara está muy alta; que este piquito está muy corto; que una unidad de aire acondicionado aquí no quedó bien... Bueno, finalmente se resolvió todo y llegó del Banco la recepción final del Centro de Datos”.

La directora Alfaro Jara consultó: “¿Tanto tiempo después?”.

El señor Montes de Oca Carboni mencionó: “*Casa de herrero cuchillo de palo*, sí, así es. En el caso del ODN Banco Central fue..., el día que se entregó lo recibieron; pero, el Centro de Datos del Banco...; pero, bueno, no importa, lo hicimos con mucho gusto y ya recibido el Centro de Datos. Después, están otros hechos relevantes relacionados a nombramientos casualmente de don Franklin, de miembros del Comité de Inversiones, por la salida de don Melizandro. También, uno muy importante, la autorización de oferta pública del Fondo de Electromovilidad y también un cambio que se le hizo a este prospecto por la incorporación de aquella leyenda de Irena y vamos a tener que hacer un cambio adicional o dos cambios por lo que conversamos con Supén, no son *killer* es simplemente para que las operadoras se sientan más tranquilas”.

En virtud de que los señores directores no formularon consultas ni comentarios sobre este particular, se acordó tener este asunto por presentado.

Resolución

POR VOTACIÓN NOMINAL Y UNÁNIME SE ACORDÓ: tener por presentado el resumen ejecutivo 484/02-2025-797, de fecha 28 de enero del 2025, en el cual se informa de los hechos relevantes del período, mediante los CHR-5930, CHR-5957, CHR-5958, CHR-5959, CHR-5960, CHR-5961, CHR-5962, CHR-5963, CHR-5964, CHR-5965, CHR-5966, CHR-5967, CHR-5968, CHR-5969, CHR-5970 todos de fecha 6 de diciembre; CHR-6000 del 12 de diciembre; CHR-6018 del 18 de diciembre y CHR-6039 del 23 de diciembre, todos del año 2024, así como CHR-6088 del 9 de enero del presente año.

Comuníquese a Gerencia General.

(P.M.C.)

ARTÍCULO 13.º

El gerente general, señor Pablo Montes de Oca Carboni, presentó el resumen ejecutivo 484/02-2025-798, de fecha 28 de enero del 2025, al que se adjunta el documento denominado **Infoanálisis, Informe Trimestral de BN Fondos, IV trimestre 2024**, para conocimiento de este órgano colegiado. Al respecto, explicó: “También se preparó ya el documento de infoanálisis, que es una rendición de cuentas para los clientes de cada fondo. Ahí viene detallado fondo por fondo, cómo le fue, en que está invertido, en fin, un detalle amplio para que el cliente conozca qué estamos haciendo con su dinero en ese punto”.

Resolución

POR VOTACIÓN NOMINAL Y UNÁNIME SE ACORDÓ: tener por presentado el resumen ejecutivo 484/02-2025-798, de fecha 28 de enero del 2025, al que se adjunta el documento denominado **Infoanálisis, Informe Trimestral de BN Fondos, IV trimestre 2024**, que contiene un análisis detallado de las condiciones de los diversos fondos administrados por esta subsidiaria.

Comuníquese a Gerencia General.

(P.M.C.)

ARTÍCULO 16.º

La presidenta del directorio, señora Maricela Alpízar Chacón, indicó: “Pasamos al punto quinto, que es la verificación de la grabación de audio y video”.

La señora Vega Arias confirmó: “Sin ningún problema”.

La directora Alpízar Chacón dijo: “Muchas gracias, doña Cinthia”.

De seguido, se dio por finalizada la sesión.

(M.A.Ch.)

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

PRESIDENTA

SECRETARIA



Lcda. Maricela Alpízar Chacón

MAP. Montserrat Buján Boza

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.”