

1 BN SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.  
23 Nº 441/07-2023  
45 San José, Costa Rica, martes veintiocho de marzo del dos mil veintitrés, a las diez  
6 horas con treinta y cinco minutos.  
78 SESIÓN ORDINARIA  
9

10 Asistencia:

Directivos:

Lcda. Maricela Alpízar Chacón, presidenta  
Sra. Ruth Alfaro Jara, vicepresidenta  
MBA. Flora Montealegre Guillén, secretaria  
Lic. Numa Estrada Zúñiga, vocal  
Lcda. Jessica Borbón Guevara

Fiscal:

Gerente General:

Lic. Pablo Montes de Oca Carboni

Auditor Interno:

Lic. Jorge Benavides Campos

Asesor Legal Junta Directiva

Lic. Rafael Brenes Villalobos

General del BNCR:

Lcda. Cinthia Vega Arias

Secretaria General:

11

12

13

14

## ARTÍCULO 1.º

15

16

17

Se dejó constancia de que el director señor Maximiliano Alvarado Ramírez no asistió  
a la presente sesión, por cuanto debió atender asuntos propios de su cargo como  
Mentor de Negocio de la Dirección de Salud Organizacional y Estrategia Talento.

18

19

20

## ARTÍCULO 2.º

21

22

23

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 de este directorio, señora Maricela Alpízar Chacón,  
dijo: “Damos inicio a la sesión 441/07-2023 de BN Fondos, siendo las 10:35 a.m., del  
día 28 de marzo del 2023. El primer punto sería la verificación de audio y video”.  
La señora Vega Arias indicó: “Ya dio inicio la grabación de audio y video”.

24

25

26

(M.A.Ch.)

27

28

29

## ARTÍCULO 3.º

30

31

La presidenta del directorio, señora Maricela Alpízar Chacón, indicó: “El segundo  
punto sería la aprobación del orden día de la sesión de hoy. Lo damos por aprobado”.  
Los señores directores se mostraron anuentes.

32

**Resolución**

33

34

**POR VOTACIÓN NOMINAL Y UNÁNIME SE ACORDÓ:** aprobar el orden del  
día de la sesión ordinaria número 441/07-2023 de BN Sociedad Administradora de  
Fondos de Inversión, S. A.

35

36

37

(M.A.Ch.)

38

39

## ARTÍCULO 4.º

40

41

La presidenta de este directorio, señora Maricela Alpízar Chacón manifestó: “Punto  
2.b, que sería la aprobación del acta de la sesión ordinaria 440 del 14 de marzo del  
2023. Vi que hicieron unas observaciones de forma ¿Fue usted, doña Jessica?”.  
La fiscal Borbón Guevara respondió: “No, no fui yo”.

42

La directora Alpízar Chacón apuntó: “Entonces, no fue en esta”.

43

El señor Montes de Oca Carboni acotó: “Yo hice unas de forma”.

44

45

46

47



1 La directora Alpízar Chacón dijo: “Ah fue don Pablo, de acuerdo. Entonces,  
2 procederíamos a darla por aprobada”.

3 Los señores directores estuvieron anuentes.

4 **Resolución**

5 **POR VOTACIÓN NOMINAL Y UNÁNIME SE ACORDÓ:** aprobar el acta de la  
6 sesión ordinaria número 440/06-2023 del 14 de marzo del 2023, considerando las  
7 observaciones de forma remitidas previamente por el señor Pablo Montes de Oca  
8 Carboni, gerente general, vía correo electrónico a la Secretaría General.

9 (M.A.Ch.)

10 **ARTÍCULO 5.º**

11 Con respecto al punto 2.c *Temas de Presidencia, Directores, Gerente General o*  
12 *Auditor*, la presidenta de este directorio, señora Maricela Alpízar Chacón manifestó:  
13 “En este punto me voy a dar un espacio. Con respecto a la Junta Directiva del día 11  
14 de abril, en principio, estaría yo atendiendo por medio de Teams, porque estaré fuera  
15 del país, espero tener buena conexión; sin embargo, si por alguna razón no pudiera  
16 conectarme, entonces, desde ya pido permiso”.

17 La directora Alfaro Jara señaló: “Sí, señora. De acuerdo”.

18 La directora Alpízar Chacón preguntó: “No sé si alguien más tendría algún punto”.

19 La directora Montealegre Guillén indicó: “Yo también voy a estar fuera; pero, me  
20 puedo conectar, me conectaría virtual”.

21 El señor Montes de Oca Carboni comentó: “Ese día tenemos una presentación de la  
22 empresa Steer en el programa de capacitación sobre movilidad eléctrica, que también  
23 ellos van a estar virtual”.

24 La directora Alpízar Chacón dijo: “Ah, O.K., entonces, casi todos vamos a  
25 conectarnos”.

26 La directora Alfaro Jara señaló: “Podríamos hacerla virtual”.

27 El señor Montes de Oca Carboni expresó: “No, porque hay un tema de aprobación”.

28 La directora Alpízar Chacón indicó: “Sí, es cierto. O.K., entendido, entonces”.

29 El director Estrada Zúñiga apuntó: “Entiendo de que hay un acuerdo de Junta  
30 Directiva de que en algunos casos especiales la reunión puede ser virtual, si la  
31 mayoría tiene algún problema, yo creo que se puede hacer virtual”.

32 La directora Alpízar Chacón indicó: “Es que, don Numa, todavía no está aprobada la  
33 normativa en ese sentido, hasta donde yo lo tengo entendido, ¿verdad, don Rafa?”.

34 El señor Brenes Villalobos respondió: “Así es, doña Maricela”.

35 La directora Alpízar Chacón mencionó: “Entonces, la excepción sería como al  
36 miembro que no pueda asistir; pero, no al pleno de la Junta”.

37 El señor Brenes Villalobos acotó: “No la totalidad”.

38 La directora Montealegre Guillén señaló: “Se puede si no hubiera temas resolutivos;  
39 pero, hay un solo tema resolutivo”.

40 La directora Alpízar Chacón agregó: “Y cuando no hay temas resolutivos sería como  
41 la segunda opción”.

42 El señor Montes de Oca Carboni dijo: “Bueno, el resolutivo, déjenme revisar si solo  
43 está este, porque podríamos moverlo”.

44 El director Estrada Zúñiga resaltó: “Y hacerla virtual”.

45 El señor Montes de Oca Carboni externó: “Al final de la sesión les digo, mejor”.

46 La directora Alpízar Chacón expresó: “O.K. Muy bien, quedaría eso pendiente para  
47 el final”.

48 **Resolución**

49 **POR VOTACIÓN NOMINAL Y UNÁNIME SE ACORDÓ:** conceder licencia a la  
50 directora Maricela Alpízar Chacón, para que no participe en la sesión que celebrará  
51 este órgano colegiado el próximo 11 de abril del 2023.

52 **Comuníquese** Gerencia General y Auditoría Interna.

53 (M.A.Ch.)

54 **ARTÍCULO 6.º**

1 El gerente general, señor Pablo Montes de Oca Carboni, presentó el memorando MG-  
2 004-23 del 28 de marzo del 2023, suscrito por él, mediante el cual solicita a la Junta  
3 Directiva autorización para disfrutar de vacaciones los días 31 de marzo y 3, 4 y 5 de  
4 abril del 2023, con cargo al período correspondiente. Asimismo, en el citado  
5 memorando detalla el saldo de vacaciones por periodo a la fecha.

6 La directora Alpízar Chacón indicó: "Adelante, don Pablo".

7 El señor Montes de Oca Carboni expresó: "Por este medio solicito autorización para  
8 tomar cuatro días de vacaciones, que sería a partir de este viernes y lunes, martes y  
9 miércoles Santo".

10 La directora Alpízar Chacón manifestó: "De acuerdo. ¿Y en firme tendríamos que  
11 votarlo, verdad?".

12 La directora Alfaro Jara dijo: "Sí, en firme".

13 La directora Montealegre Guillén externó: "De acuerdo".

14 El director Estrada Zúñiga señaló: "De acuerdo".

15 La directora Alfaro Jara apuntó: "De acuerdo y en firme".

16 La directora Alpízar Chacón dijo: "O.K.".

17 **Resolución**

18 Considerando la solicitud presentada mediante el memorando MG-004-23 del 28  
19 de marzo del 2023, **POR VOTACIÓN NOMINAL Y UNÁNIME SE ACORDÓ EN**  
20 **FIRME:** 1) **autorizar** vacaciones al señor Pablo Montes de Oca Carboni, gerente  
21 general de esta sociedad, los días 31 de marzo y 3, 4 y 5 de abril del 2023, con cargo  
22 al período correspondiente. 2) **Encargar** a la Gerencia General tomar las previsiones  
23 del caso para la debida atención de los asuntos de esa dependencia durante la  
24 ausencia del Gerente General.

25 **Nota: se dejó constancia** de que los directores acordaron la firmeza de este acuerdo  
26 en forma nominal y unánime, de conformidad con lo que dispone el inciso 2) del  
27 artículo 56.<sup>o</sup> de la Ley General de la Administración Pública.

28 **Comuníquese** a Gerencia General.

29 (P.M.C.)

30

31 **ARTÍCULO 9.<sup>o</sup>**

32

33 El gerente general, señor Pablo Montes de Oca Carboni, presentó el resumen  
34 ejecutivo 441/07-2023-500, de fecha 28 de marzo del 2023, mediante el cual se informa  
35 de los hechos relevantes del período, remitidos al señor Tomás Soley Pérez,  
36 superintendente general de Valores, mediante los comunicados CHR-1071, CHR-  
37 1084 y CHR-1165 de fechas 3, 6 y 17 de marzo, respectivamente.

38 El señor Montes de Oca Carboni expresó: "Yo acostumbro traerles los hechos  
39 relevantes que emitimos desde la última sesión a esta y, en realidad, esos dos  
40 primeros no los emitimos nosotros; pero, están relacionados con nosotros, es la  
41 calificadora de riesgo. Yo les había traído la calificación, el resultado del Fondo de  
42 Infraestructura Pública I, que es el fondo que hizo el edificio del Banco Central; pero,  
43 le corresponde a la calificadora hacer la comunicación. También, la calificación de los  
44 fondos financieros, que también le corresponde a la calificadora emitir el hecho  
45 relevante que es la Sociedad Calificadora de Riesgos. Y también, este es un hecho  
46 relevante muy importante, porque nosotros teníamos la hora de corte a la 1:00 p.m.  
47 y habíamos recibido iniciativas de los clientes de que la aumentáramos un poco, el  
48 Puesto de Bolsa nos había dicho que ellos podrían tener más clientes si aumentamos  
49 la hora, entonces, hicimos un recorrido por toda la industria, cómo estaban los  
50 competidores y sí, la mayoría están después de la 1:00 p.m. Entonces, lo anunciamos  
51 por normativa, en el caso nuestro, porque así está establecido en los prospectos, hay  
52 que dar 10 días hábiles de tiempo para hacer el cambio, entonces, el cambio inicia el  
53 31 de marzo. Esto da más chance de que la gente tenga más oportunidad de utilizar  
54 más fondos de inversión al alargar la hora de corte".

55 La directora Alpízar Chacón preguntó: "¿A qué hora?".

56 El señor Montes de Oca Carboni respondió: "2:00 de la tarde".

57 La directora Alpízar Chacón manifestó: "Perfecto. ¿Alguna consulta?". En virtud de  
58 que no las hubo, indicó: "De acuerdo. Entonces, damos por recibido el punto".

1 Los señores directores estuvieron de acuerdo.

2 **Resolución**

3 **POR VOTACIÓN NOMINAL Y UNÁNIME SE ACORDÓ:** tener por presentado  
4 el resumen ejecutivo 441/07-2023-500, de fecha 28 de marzo del 2023, mediante el  
5 cual se informa de los hechos relevantes del período, remitido a la señora Tomás Soley  
6 Pérez, superintendente general de Valores, mediante los comunicados CHR-1071,  
7 CHR-1084 y CHR-1165 de fechas 3, 6 y 17 de marzo, respectivamente.

8 **Comuníquese** a Gerencia General.

9 (P.M.C.)

10

11 **ARTÍCULO 12.º**

12

13 La presidenta de este directorio, señora Maricela Alpízar Chacón externó: “Último  
14 punto que corresponde a la verificación final de la grabación de audio y video”.

15 La señora Vega Arias indicó: “Se completó correctamente”.

16 La directora Alpízar Chacón dijo: “Muchas gracias”.

17 (M.A.Ch.)

18

19 A las once horas con cincuenta minutos se levantó la sesión.

20

21

PRESIDENTE

SECRETARIA

22 Lcda. Maricela Alpízar Chacón

MBA. Flora Montealegre Guillén