

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

2
3 N° 455/21-2023

4
5 San José, Costa Rica, martes veintiocho de noviembre del dos mil veintitrés, a las
6 diez horas con treinta minutos.

7
8 SESIÓN ORDINARIA

- 9
10 Asistencia:
Directivos: Lcda. Maricela Alpízar Chacón, presidenta
Sra. Ruth Alfaro Jara, vicepresidenta
M.Sc. Montserrat Buján Boza, secretario
M.Sc. Kattia Ramírez González, tesorera
Sr. Rafael Ángel Fallas Campos, 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

11
12
13 ARTÍCULO 1.º

14
15 En atención al artículo 56.1 de la *Ley General de Administración Pública*, que dispone
16 la responsabilidad de los miembros de verificar que las sesiones se estén grabando
17 en audio y video, la presidenta del directorio, señora Maricela Alpízar Chacón, dijo:
18 “Damos inicio a la 455 de la Junta Directiva de BN Fondos. Primer punto: la
19 verificación de audio y video”.
20 La señora Vega Arias confirmó: “Ya estamos grabando”.
21 La directora Alpízar Chacón dijo: “Muchas gracias”.
22 (M.A.Ch.)

23
24 ARTÍCULO 2.º

25
26 La presidenta de este directorio, señora Maricela Alpízar Chacón, manifestó:
27 “Segundo punto: sería la aprobación del orden del día. Adelante, don Pablo”.
28 El señor Montes de Oca Carboni indicó: “Sí, muchas gracias, doña Maricela.
29 Atendiendo una recomendación de don Rafael Brenes, el punto 3.a debe ser público.
30 Es resolutivo y, además, es público”.
31 La directora Alpízar Chacón señaló: “¿De acuerdo?”.
32 Los directores manifestaron su anuencia.
33 **Resolución**
34 **POR VOTACIÓN NOMINAL Y UNÁNIME SE ACORDÓ: aprobar** el orden del
35 día de la sesión ordinaria número 455/21-2023 de BN Sociedad Administradora de
36 Fondos de Inversión, S. A., considerando la observación señalada por el señor Pablo
37 Montes de Oca Carboni, gerente general, en cuanto a declarar público el asunto
38 consignado en el orden del día de la presente sesión en el punto 3.a *Actualización*
39 *del Reglamento de Cauciones de BN Fondos*.
40 (M.A.Ch.)

41
42 ARTÍCULO 3.º

43
44 Con respecto al acta de la sesión anterior, la directora señora Maricela Alpízar
45 Chacón indicó: “En el punto 2.b, que corresponde a la aprobación del acta anterior, la
46 454 del 14 de noviembre. ¿Estamos de acuerdo?”.



1 El señor Montes de Oca Carboni dijo: “Yo le hice un par de correcciones a dos
2 palabras”.

3 La directora Alpízar Chacón dijo: “Muy bien, de acuerdo. Entonces, quedaría
4 aprobada”.

5 **Resolución**

6 **POR VOTACIÓN NOMINAL Y UNÁNIME SE ACORDÓ: aprobar** el acta de la
7 sesión ordinaria número 454/20-2023, celebrada del 14 de noviembre del 2023,
8 considerando las observaciones enviadas a la Secretaría General por el señor Pablo
9 Montes de Oca Carboni, gerente general de BN Fondos.

10 (M.A.Ch.).
11

12 **ARTÍCULO 4.º**
13

14 La presidenta de este directorio, señora Maricela Alpízar Chacón expresó:
15 “Continuamos con *Temas de Presidencia, Directores, Gerente General o Auditor*.
16 ¿Algún tema?”. Al no haberlos, dijo: “Avanzamos”.

17 (M.A.Ch.)
18

19 **ARTÍCULO 5.º**
20

21 El gerente general, señor Pablo Montes de Oca Carboni, presentó el resumen
22 ejecutivo 455/21-2023-586, de fecha 28 de noviembre del 2023, al cual se adjunta,
23 para conocimiento y valoración de este órgano colegiado, una propuesta de
24 ***Reglamento para la rendición de cauciones a favor de BN Fondos***
25 ***(RG01BF06), Edición 1***. Asimismo, se adjuntan los dictámenes D.J./2074-2023 (Ref.
26 2213-2023) del 7 de julio del 2023 y D.J./3569-2023 (Ref. 2213-2023) del 16 de
27 noviembre del presente año, emitidos por la Dirección Jurídica, en los que se emiten
28 observaciones y se brinda el visto bueno a dicha propuesta.

29 Con la venia de la Presidencia, ingresó al salón de sesiones la señora María José
30 Carmona Chaves, jefe de Gestión de Talento Humano de BN SFI, S. A., con el
31 propósito de referirse al particular.

32 Los directores le brindaron un cordial saludo.

33 La directora Alpízar Chacón indicó: “Adelante”.

34 La señora Carmona Chaves expuso: “Gracias. Bueno, nosotros traíamos o mi persona
35 traía en este caso una actualización que se hizo del Reglamento de Cauciones en BN
36 Fondos. Tal vez importante, a partir del sustento de por qué BN Fondos cuenta con
37 un Reglamento de Cauciones, primero, la Ley de Administración Financiera de la
38 República y Presupuestos Públicos, la 8131, que en sus artículos 13.º y 110º indica
39 que, sin perjuicio de las previsiones que deba tomar la Administración, todo
40 encargado de recaudar, custodiar o administrar fondos públicos deberá rendir una
41 garantía de su propio peculio, para responder por cualquier situación que esperamos
42 no suceda. En el 110.º lo que dice es que el nombramiento de un servidor con
43 facultades de uso y disposición de recursos públicos, que no reúna las condiciones
44 exigidas por el ordenamiento jurídico o los manuales y las reglamentaciones internas,
45 al darle al servidor posesión del cargo debe presentar esa caución como tal indica la
46 Ley. Y también por las Normas Generales de Control Interno para la Contraloría
47 General de la República y entidades y órganos sujetos a fiscalización, que dice o
48 reitera lo que indica los anteriores de que la Administración debe velar porque los
49 funcionarios que tengan a cargo recaudar, custodiar o administrar fondos que sean
50 propiedad de la institución rindan de su peculio garantías que procedan a favor de la
51 Hacienda Pública y de conformidad con las disposiciones legales y técnicas. En virtud
52 de lo anterior, BN Fondos ya contaba con un reglamento de cauciones; sin embargo,
53 por algunos cambios que ahorita vamos a ver, el mismo sufrió una actualización
54 significativa. Tal vez los principales cambios es que tenemos un Reglamento, y digo
55 tenemos porque hasta el día de hoy es el vigente, el RG01BF07, *Reglamento sobre la*
56 *rendición de cauciones a favor de BN Sociedad Administradora de Fondos de*
57 *Inversión*, el cambio viene porque este Reglamento indica que el área que llevaba o
58 administraba las actividades relacionadas con este tema internamente era la

Gerencia Administrativa Financiera; sin embargo, haciendo un alineamiento con lo que el resto de empresas del corporativo aplica es la Unidad de Talento Humano quien ahora lo va a instruir internamente. Entonces, de alguna forma, el Reglamento pasa a ser competencia interna del área de Talento Humano. A raíz de lo anterior, empezamos a hacer una revisión general del documento. El documento en realidad tenía un rato de que no había pasado por una actualización y empieza a hacerse un análisis en función del reglamento que tiene en Casa Matriz y el reglamento que tienen algunas otras empresas del grupo como BN Corredora y BN Vital, y la idea es obviamente mantener un alineamiento en ese sentido con las prácticas y se hace una actualización no solo en referencia, que ahora es Talento Humano la unidad, sino en temas de forma y algunos otros cambios, para poder alinearlos con las prácticas que se tienen a nivel del grupo. Como el Reglamento pasa por tantos cambios, casi que podríamos decir que se levanta un nuevo documento, en esencia, respetando lo que ya decía el Reglamento que se tiene en este momento; pero, sí actualizándolo conforme a lo que corporativamente se viene trabajando y a nivel de formato incluyéndole la parte de un propósito, alcance, toda la referencia normativa que el reglamento anterior no lo tenía y, pues, como sufre o experimenta importantes cambios, se remite a la Dirección Jurídica para que haga una validación del mismo; de hecho, cambia incluso de referencia, eso es muy importante, el Reglamento, aunque tiene prácticamente el mismo nombre, cambia de codificación, ahora es RG01BF06, precisamente por el proceso que lo administra, que es Talento Humano. Se remite el documento, con todo este contexto, a Dirección Jurídica, para que lo revise, lo revisan, emiten un informe con algunas observaciones a considerar; nosotros aplicamos las observaciones, de conformidad con el criterio jurídico y posteriormente se vuelve a remitir, para que ellos puedan revalidar contra las observaciones realizadas. Siendo así, ya lo avalan, dan su visto bueno desde una perspectiva legal, para que podamos traerlo acá y que el mismo sea aprobado. Importante indicar que en el último oficio que se hace referencia ahí, que emite la Dirección Jurídica, el 3569-2023, ellos, además, hacen la recomendación de que cuando se apruebe el Reglamento, el RG01BF06, que es el que quedaría vigente, se derogue el anterior, el RG01BF07, que es el que estaría saliendo. Entonces, básicamente sería eso. No sé si tienen alguna consulta”.

La directora Alpízar Chacón preguntó: “¿Alguna consulta o comentario?” Al no haberla, agregó: “O.K. María José, yo sí tengo un comentario, nada más, tal vez a futuro”.

La señora Carmona Chaves contestó: “Sí, señora”.

La directora Alpízar Chacón continuó: “Yo sé que viene la versión final del Reglamento. Yo, por información, a mí me gustaría en el futuro ver el comparativo de cómo era y cómo es y que se está reformando. Entiendo que hay una reforma sustancial y, cuando se pueda hacer un comparativo, pues, realmente puede haber un montón de cosas que del todo no se ven en el otro; pero, para ver de qué base se parte y hacia dónde vamos. Ahí está obviamente aclarado por parte de la parte legal y están tanto las observaciones de ellos como la aprobación de ellos, en el sentido, por lo menos, el cumplimiento de la legalidad. Ese temita meramente de forma. Entonces, creo que pasaríamos a aprobarlo, si estamos de acuerdo”.

Los directivos manifestaron su anuencia.

La directora Alpízar Chacón añadió: “Y se aprueba con la derogatoria también, como se pide el acuerdo”.

Los directivos estuvieron de acuerdo.

La directora Alpízar Chacón concluyó: “De acuerdo, entonces. Muchas gracias, muy amable”.

El señor Montes de Oca Carboni indicó: “Muchas gracias”.

La señora Carmona Chaves respondió: “Muchas gracias. Con permiso”. Finalmente, doña María José se retiró del salón de sesiones.

Resolución

Considerando: i) la solicitud expresa de la Administración, conocida en esta oportunidad, y ii) lo consignado en los dictámenes D.J./2074-2023 (Ref. 2213-2023) del 7 de julio del 2023 y D.J./3569-2023 (Ref. 2213-2023) del 16 de noviembre del

presente año, emitidos por la Dirección Jurídica, **POR VOTACIÓN NOMINAL Y UNÁNIME SE ACORDÓ: 1) aprobar el *Reglamento para la rendición de cauciones a favor de BN Fondos (RG01BF06), Edición 1***, de conformidad con los términos del documento adjunto al resumen ejecutivo 455/21-2023-586, de fecha 28 de noviembre del 2023, y de lo expuesto por la señora María José Carmona Chaves, jefe de Gestión de Talento Humano de BN SFI, S. A. **2) Dejar sin efecto**, en consecuencia, el acuerdo tomado en el artículo 13.º, sesión 226 del 18 de febrero del 2013, en el que se aprobó *Reglamento sobre la rendición de cauciones a favor de BN Sociedad Administradora de Fondos de Inversión*. **3) Encargar** a la Gerencia General instruir lo pertinente con el propósito de divulgar, a nivel interno y a quienes corresponda, lo aprobado en el numeral 1) de esta resolución.

Comuníquese a Gerencia General.

(P.M.C.)

ARTÍCULO 6.º

El auditor interno, señor Jorge Benavides Campos, presentó el memorando MEM-08-2023, de fecha 23 de noviembre del 2023, suscrito por él, mediante el cual solicita a la Junta Directiva autorización para disfrutar vacaciones del 11 al 22 de diciembre del 2023, a excepción del 13 de diciembre, con cargo al período correspondiente. Además, en el citado documento, indica que la señora Lilliana Mena Mena, funcionaria de la Auditoría Interna, lo sustituirá durante ese día, con el fin de atender de manera oportuna las gestiones que corresponda.

La directora Alpízar Chacón dijo: “Muy bien, procederíamos al punto 3.b, que corresponde a la solicitud de vacaciones de don Jorge, conforme a los días que nos indicaron aquí en el documento, entonces, procederíamos a la aprobación. ¿Están de acuerdo?”.

Los señores directores estuvieron de acuerdo.

La directora Alpízar Chacón agregó: “Y en firme, porque...”.

El señor Benavides Campos señaló: “Puede ser, porque hay otra sesión antes de esa fecha”.

La directora Alpízar Chacón indicó: “Bueno, yo creo que puede quedar en firme”.

Los directivos estuvieron anuentes.

El señor Benavides Campos comentó: “Muchas gracias”.

El señor Montes de Oca Carboni manifestó: “Importante mencionar que don Jorge incluye quién lo va a sustituir para que conste en actas quién lo va a sustituir”.

La directora Alpízar Chacón apuntó: “Entonces, que quede en el acuerdo también la mención de la persona que lo sustituye”.

Resolución

Considerando la solicitud presentada mediante el memorando MEM-08-2023, de fecha 23 de noviembre del 2023, **POR VOTACIÓN NOMINAL Y UNÁNIME SE ACORDÓ EN FIRME: autorizar** vacaciones al Auditor interno, señor Jorge Benavides Campos, del 11 al 22 de diciembre del 2023, a excepción del 13 de diciembre, con cargo al período correspondiente. Es entendido que la señora Lilliana Mena Mena, funcionaria de la Auditoría Interna estará a cargo de esa dependencia durante la ausencia del señor Benavides Campos.

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 9.º

El gerente general, señor Pablo Montes de Oca Carboni, presentó el resumen ejecutivo 455/21-2023-589, de fecha 28 de noviembre del 2023, mediante el cual se informa de los hechos relevantes del período, remitidos al señor Tomás Soley Pérez, superintendente general de Valores, mediante los comunicados CHR-3158, de fecha

26 de octubre del 2023, CHR-3190, CHR-3202, CHR-4236, de fechas 2, 6 y 14 de noviembre del 2023, respectivamente.

El señor Montes de Oca Carboni dijo: “Emitimos varios hechos relevantes, uno fue el nombramiento y remoción de los directores de Junta Directiva, que fue el cambio de don Jaime por el nombramiento de doña Montserrat. También la actualización anual de los prospectos de inversión, nos pidieron algunas aclaraciones y también nos volvieron a pedir otra aclaración de los prospectos de BN I, del Centro de Datos, y creo que todavía nos van a mandar a hacer otra actualización, es que la normativa no está diseñada literalmente para los fondos de desarrollo de proyectos. En los puntos de desarrollo de proyectos, en el proceso de construcción, hay decisiones que se toman y que cambian, se sustituye por ingeniería de valor esto por esto y eso se informa en los informes trimestrales, no se puede estar actualizando el prospecto todos los días, entonces, están viendo a ver como lo acomodan. Y, después, también el hecho relevante sobre la remoción de miembros del Comité de Inversiones, que fue la salida de don Gerardo Chacón, por incapacidad, y el nombramiento de don Gerardo Rojas, como Presidente del Comité y quien presenta hoy, casualmente”.

La directora Alpízar Chacón externó: “Muchas gracias. ¿Alguna consulta o comentario?”.

Los señores directores no presentaron consultas ni comentarios.

Resolución

POR VOTACIÓN NOMINAL Y UNÁNIME SE ACORDÓ: tener por presentado el resumen ejecutivo 455/21-2023-589, de fecha 28 de noviembre del 2023, mediante el cual se informa de los hechos relevantes del período, remitidos al señor Tomás Soley Pérez, superintendente general de Valores, mediante los comunicados CHR-3158, de fecha 26 de octubre del 2023, CHR-3190, CHR-3202, CHR-4236, de fechas 2, 6 y 14 de noviembre del 2023, respectivamente.

Comuníquese a Gerencia General.

(P.M.C.)

ARTÍCULO 11.º

El gerente general, señor Pablo Montes de Oca Carboni, presentó el resumen ejecutivo 455/21-2023-591 del 28 de noviembre del 2023, al que se adjunta el documento denominado ***Infoanálisis, Informe Trimestral BN Fondos, de julio a setiembre del 2023***, con corte al tercer trimestre del 2023, para conocimiento de este órgano colegiado.

La directora Alpízar Chacón dijo: “Don Pablo”.

El señor Montes de Oca Carboni indicó: “Este es el documento que se le hace llegar a todos los inversionistas, es una rendición de cuentas que hace el gestor, básicamente, a los clientes, donde les decimos cómo se está invirtiendo su dinero. Es un documento obligatorio, nosotros le pusimos ese nombre y creo que es un documento de una lectura muy agradable. Básicamente es eso”.

La directora Alpízar Chacón dijo: “Sí, muy sencillo de comprender, creo, muy explicativo; pero, a la vez concentrado, así rapidito para el que quiere enterarse de todo en pocos minutos”.

El señor Montes de Oca Carboni apuntó: “Esa es una práctica a nivel mundial de fondos de inversión, esta rendición de cuentas”.

La directora Alpízar Chacón señaló: “Muchas gracias, don Pablo”.

Resolución

POR VOTACIÓN NOMINAL Y UNÁNIME SE ACORDÓ: tener por presentado el resumen ejecutivo 455/21-2023-591 del 28 de noviembre del 2023, al que se adjunta el documento denominado ***Infoanálisis, Informe Trimestral BN Fondos, de julio a setiembre del 2023***, con corte al tercer trimestre del 2023, que contiene un análisis detallado de las condiciones de los diversos fondos administrados por esta subsidiaria, expuesto en esta oportunidad por el señor Pablo Montes de Oca Carboni, gerente general de BN SFI, S. A.

Comuníquese a Gerencia General.

(P.M.C.)

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

(M.A.Ch.)

A las once horas con cuarenta minutos se levantó la sesión.

SECRETARIA

M.Sc. Montserrat Buján Boza