

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

2

3 Nº 508/26-2025

4

5 Costa Rica, martes nueve de diciembre del dos mil veinticinco, a las diez horas con treinta y dos

6 minutos.

7 **SESIÓN ORDINARIA**

8 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 a.i.: Licda. Ileana Atan Chan

Auditor Interno: Lic. Jorge Benavides Campos

Asesor Legal Junta Directiva General

del BNCR: Lic. Rafael Brenes Villalobos

Subsecretaria General: Lcda. Sofía Zúñiga Chacón

9

10 **ARTÍCULO 1.º**

11

12 Se dejó constancia de que la presente sesión se desarrolló mediante la herramienta Microsoft

13 Teams, la cual garantiza la simultaneidad, interactividad e integridad entre la comunicación de

14 todos los participantes.

15

16 **ARTÍCULO 2.º**

17

18 Conforme lo establecido en el artículo 56.1 de la Ley General de Administración Pública, que

19 dispone la responsabilidad de los miembros de verificar que las sesiones se estén grabando en

20 audio y video, la presidenta del directorio, señora Maricela Alpízar Chacón, expresó: “El día 9 de

21 diciembre del año 2025 damos inicio a la sesión ordinaria de Junta Directiva de BN Fondos, la

22 sesión 508/26-2025, la cual se realiza de manera virtual. El primer punto es la verificación del

23 audio y video”.

24 La señora Zúñiga Chacón confirmó: “Buenos días, sí señora, ya iniciamos la grabación”.

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

26 (M.A.Ch.)

27

28 **ARTÍCULO 3.º**

29

30 La presidenta del directorio, señora Maricela Alpízar Chacón, indicó: “El punto 2.a corresponde a

31 la aprobación del orden del día, entonces, procedemos a aprobarlo”.

32 Los señores directores se manifestaron de acuerdo.

33 **Resolución**

34 **POR VOTACIÓN NOMINAL Y UNÁNIME SE ACORDÓ: aprobar** el orden del día de la presente

35 sesión ordinaria número 508/26-2025 de BN Sociedad Administradora de Fondos de Inversión,

36 S. A.

37 (M.A.Ch.)

38

39 **ARTÍCULO 4.º**

40

41 La presidenta del directorio, señora Maricela Alpízar Chacón, comentó: “El punto 2.b corresponde

42 a la aprobación del acta de la sesión ordinaria 507. ¿Alguna observación? Adelante, doña

43 Montserrat”.

44 La directora Buján Boza externó: “Gracias. Es un detalle. En la página siete del acta hay un

45 comentario que indica que fue hecho por usted; pero, en realidad fue hecho por mí, para que

46 corrijan nada más quién lo indica, creo que está como en la línea 15 o 13 o por ahí”.

1 La directora Alpízar Chacón apuntó: “O.K., perfecto, entonces, en ese caso procederíamos a
2 aprobarla con el cambio consignado y solicitado por doña Montserrat. Estamos de acuerdo,
3 muchas gracias”.

4 Los señores directores expresaron su anuencia.

5 **Resolución**

6 **POR VOTACIÓN NOMINAL Y UNÁNIME SE ACORDÓ: aprobar** el acta de la sesión ordinaria
7 número 507/25-2025, celebrada el 24 de noviembre del 2025, considerando la observación de
8 forma planteada en esta ocasión por la directora Montserrat Bujan Boza en el artículo 9.º de esa
9 acta.

10 **Nota: se dejó constancia** de que el director señor Adrián Salazar Morales se encuentra
11 imposibilitada de aprobar la citada acta, por cuanto no participó en esa sesión.

12 (M.A.Ch.)

13

14

14 **ARTÍCULO 5.º**

15

16 La presidenta del directorio, señora Maricela Alpízar Chacón, manifestó: “Procederíamos al tema
17 2.c, que corresponde a temas de *Presidencia, directores, Gerente General o Auditor*. Adelante,
18 don Franklin”.

19 El director Chacón Arce dijo: “Gracias. Solo para recordar nada más que yo hoy voy a estar en
20 esta sesión y la próxima no voy a estar, solo para reafirmarlo, porque estoy fuera del país en
21 horarios ahí medios cruzados, entonces, para que tomen nota y que quede ahí en el acta.
22 Gracias”.

23 La directora Alpízar Chacón externó: “Muchas gracias, don Franklin”.

24 **SE DISPUSO: tener por presentada** la información brindada por el director señor Franklin Chacón
25 Arece sobre su inasistencia en la próxima sesión que celebrará este órgano colegiado, conforme
26 la licencia otorgada en el artículo 6.º, sesión 505 del 11 de noviembre del 2025.

27 (F.Ch.A.)

28

29

29 **ARTÍCULO 6.º**

30

31 En seguimiento del apartado 2.c *Temas de Presidencia, Directores Gerente General o Auditor*, la
32 directora señora Montserrat Buján Boza expresó: “Yo en realidad quería hacer una pequeña
33 anotación de un gran evento que nos invita a reflexionar sobre este asunto de BCR-SAFI, estando
34 nosotros aquí en la SFI del Banco, a mí me parece nada más que es una oportunidad como para
35 reafirmar lo importante que es el compromiso que tenemos en el Banco Nacional con la
36 transparencia, con la ética, con el cumplimiento a cabalidad de toda la normativa. Y esto último,
37 aunque normativamente todo se cumplió bien, la ética, la transparencia, la buena gobernanza,
38 revelan faltas que nuevamente tienen un impacto tan lamentable como lo tiene el caso del BCR.
39 Y, bueno, nada más es una reflexión interna que siempre me llama a sentirme muy orgullosa de
40 los colaboradores y de la Junta Directiva, que siempre estamos regidos por un alto principio de
41 responsabilidad y de tomar nuestras decisiones de una manera ética. Me parece que esto es
42 histórico y me parece que debe ser un aprendizaje para todos los de la industria y poner las
43 *barbas en remojo* de cosas que se presentan y ahí pasan las oportunidades y las tentaciones, y
44 simplemente lo que hay que decir es no y seguir el camino correcto. Eso era lo que quería
45 compartir”.

46 La directora Alpízar Chacón dijo: “Muchas gracias, doña Montserrat. Muy bien”.

47 **SE DISPUSO: dar por recibida** la reflexión a cargo de la directora señora Monserrat Buján Boza
48 en torno a la situación ocurrida con el Fondo de Inversión Inmobiliario de la Sociedad
49 Administradora de Fondos de Inversión del Banco de Costa Rica (BCR-SAFI) y las lecciones
50 aprendidas.

51 (M.B.B.)

52

53

53 **ARTÍCULO 9.º**

54

55 El auditor interno, señor Jorge Benavides Campos, presentó el memorando MEM-07-2025, de
56 fecha 9 de diciembre del 2025, suscrito por él, mediante el cual solicita a la Junta Directiva
57 autorización para disfrutar de vacaciones del 18 al 26 de diciembre del 2025, ambos días
58 inclusive, así como el 2 de enero del 2026, con cargo al período correspondiente. Además, en el

1 citado documento indica que la señora Lilliana Mena Mena, supervisora de Auditoría, lo sustituirá
2 durante los días de diciembre.
3 La directora Alpízar Chacón comentó: “Pasamos al punto 3.c, que lo vimos en los adjuntos que
4 recibimos, la solicitud de vacaciones de don Jorge. Si estamos de acuerdo, procederíamos a
5 aprobarlas en firme, para que ya pueda disfrutar don Jorge de sus vacaciones a finales y principios
6 de año. ¿De acuerdo y en firme?”.
7 Los directivos manifestaron su anuencia.
8 El señor Benavides Campos externó: “Muchas gracias”.
9 La directora Buján Boza apuntó: “Muchas gracias”.
10 **Resolución**
11 **Considerando** la solicitud presentada mediante el memorando MEM-07-2025, de fecha 9 de
12 diciembre del 2025, **POR VOTACIÓN NOMINAL Y UNÁNIME SE ACORDÓ EN FIRME: autorizar**
13 vacaciones al auditor interno, señor Jorge Benavides Campos, del 18 al 26 de diciembre del 2025,
14 ambos días inclusive, así como el 2 de enero del 2026, con cargo al período correspondiente. Es
15 entendido que la señora Lilliana Mena Mena, supervisora de Auditoría, estará a cargo de esa
16 dependencia los citados días de diciembre, con el fin de atender de manera oportuna las
17 gestiones que correspondan.
18 **Nota: se dejó constancia** de que los directores acordaron la firmeza de este acuerdo de forma
19 nominal y unánime, de conformidad con lo que dispone el inciso 2) del artículo 56.º de la Ley
20 General de la Administración Pública.
21 **Comuníquese** a Auditor Interno y a señora Lilliana Mena Mena.
22
23 (J.B.C.)

ARTÍCULO 12.º

27 La presidenta del directorio, señora Maricela Alpízar Chacón, expresó: “Pasaríamos al punto final,
28 que corresponde a la verificación de audio y video.
29 La señora Zúñiga Chacón dijo: “Grabamos sin inconvenientes, doña Maricela”.
30 La directora Alpízar Chacón indicó: “Sí, y aprovecho para darle las gracias a todos por el cambio
31 de última hora, tuvimos inconvenientes con el retorno; pero, aquí estamos. Muchísimas gracias”.
32 De seguido, se dio por finalizada la sesión.
33
34 A las once horas con cuarenta y seis minutos se levantó la sesión.
35

PRESIDENTA



Lcda. Maricela Alpízar Chacón

SECRETARIA



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.”