

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

2

3

4

5

6

7

8

Nº 505/23-2025

Costa Rica, martes once de noviembre del dos mil veinticinco, a las nueve horas

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 a.i.:

Licda. Ileana Atan Chan

Auditor Interno:

Lic. Jorge Benavides Campos

Asesor Legal Junta Directiva General
del BNCR:

Lic. Rafael Brenes Villalobos

Secretaria General:

Lcda. Cinthia Vega Arias

9

10

11

12

13

14

15

16

17

18

19

20

21

22

23

24

25

26

27

28

29

30

31

32

33

34

35

36

37

38

39

40

41

42

43

44

45

46

ARTÍCULO 1.º

Se dejó constancia de que la presente sesión se desarrolló mediante la herramienta Microsoft Teams, la cual garantiza la simultaneidad, interactividad e integralidad entre la comunicación de todos los participantes.

ARTÍCULO 2.º

Conforme lo establecido en el 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 mencionó: “Al ser las 9:01 a.m. del día martes 11 de noviembre, damos inicio a la sesión de Junta Directiva de BN Fondos sesión 505-23 del año 2025, la cual se celebra de manera virtual. El primer punto es la verificación del audio y video”.

La señora Vega Arias dijo: “Buenos días. Ya inició la grabación en audio y video”.

La directora Alpízar Chacón expresó: “Muchas gracias”.

(M.A.Ch.)

ARTÍCULO 3.º

La presidenta de este directorio, señora Maricela Alpízar Chacón externó: “El punto número 2.a corresponde a la aprobación del orden del día de la sesión de hoy. ¿Estamos de acuerdo?”.

La directora Alfaro Jara afirmó: “Sí, señora, de acuerdo”.

La directora Alpízar Chacón mencionó: “O.K. Adelante, don Rafael”.

El señor Brenes Villalobos comentó: “Muchas gracias, doña Maricela. El punto 3.a y el 4.g en realidad se refieren prácticamente a lo mismo, entonces, mi sugerencia, si les parece bien, es ver ese punto 4.g con el 3.a”.

La directora Alpízar Chacón expresó: “¿Juntos? Sí, está bien”.

El señor Brenes Villalobos señaló: “Están muy relacionados”.

La directora Alpízar Chacón añadió: “Sí, correcto, tiene razón. ¿Están de acuerdo?”.

La señora Atan Chan manifestó: “No, son diferentes, don Rafael. Es que don Marlyn, que es el gerente de Tecnología, necesita que se apruebe la actualización del Marco de Gobierno y de Gestión de TI nuestro; pero, es separado del oficio de Sugef”.

El señor Brenes Villalobos apuntó: “El tema es que el fondo del asunto viene al caso, esa es mi propuesta, ¿verdad?”.

La señora Atan Chan externó: “Ah, bueno, para que lo vean de una vez todo junto”.

El señor Brenes Villalobos afirmó: “Exactamente, sí, por ser el mismo tema de fondo”.



1 La señora Atan Chan indicó: “O.K., de acuerdo, bueno”.
2 La directora Alpízar Chacón dijo: “Sí, lo vemos uno seguido del otro”.
3 La señora Atan Chan indicó: “O.K., listo”.
4 La directora Alpízar Chacón mencionó: “Correcto, sí, pasamos el 4.g detrás del 3.a. De acuerdo”.
5 Los directivos se manifestaron de acuerdo.

6 **Resolución**

7 **POR VOTACIÓN NOMINAL Y UNÁNIME SE ACORDÓ: aprobar** el orden del día de la presente
8 sesión ordinaria número 505/23-2025 de BN Sociedad Administradora de Fondos de Inversión,
9 S. A., con la alteración propuesta en esta oportunidad, en el sentido de **trasladar** el punto 4.g
10 *Oficio Sugef sobre Reglamento Conassif 5-24*, con el fin de que sea conocido posterior al tema
11 *3.a Actualización del Marco de Gobierno y Gestión de TI de BN Fondos*.

12 (M.A.Ch.)
13

14 **ARTÍCULO 4.º**

15
16 La presidenta de este directorio, señora Maricela Alpízar Chacón expresó: “Pasáramos al punto
17 2.b que corresponde a la aprobación del acta de la sesión anterior, la 504, ¿estamos de acuerdo?
18 ¿Algún comentario al acta?”.

19 La señora Atan Chan dijo: “Yo tengo una pequeña observación nada más en la página 28, bueno,
20 el 28 de arriba del acta, línea 11, es que yo creo que se entiende; pero, por aquello. Estábamos
21 haciendo una revisión de los pendientes y dice: La directora Alpízar Chacón manifestó: “De la
22 misma manera, yo creo que es un tema de la Administración y, por ende, no es pertinente para la
23 Junta Directiva ir a esa profundidad en el análisis, ¿verdad? Entonces, yo creo que lo dejamos en
24 efecto, dice; pero, creo que debería ser: sin efecto, si están de acuerdo. Entonces, nada más ahí
25 para hacer ese pequeño ajuste”.

26 La directora Alpízar Chacón indicó: “Sí, tiene razón, estamos de acuerdo. Eso era sobre un punto;
27 pero, sí lo recuerdo”.

28 La señora Atan Chan expresó: “Sobre alguno de los acuerdos anteriores y de los pendientes que
29 estaban”.

30 La directora Alpízar Chacón mencionó: “Sí, correcto, está bien. Si están de acuerdo aceptamos el
31 cambio también, ¿verdad?”.

32 Los señores directores expresaron su anuencia.

33 **Resolución**

34 **POR VOTACIÓN NOMINAL Y UNÁNIME SE ACORDÓ: aprobar** el acta de la sesión ordinaria
35 504/22-2025, celebrada el 28 de octubre del 2025, considerando la observación de forma
36 señalada en esta oportunidad por la señora Ileana Atan Chan, gerente general a.i. de esta
37 sociedad.

38 (M.A.Ch.)
39

40 **ARTÍCULO 5.º**

41
42 En relación al punto 2.c *Temas de Presidencia, Directores, Gerente General o Auditor*, la
43 presidenta de este directorio, señora Maricela Alpízar Chacón, dijo: “Aquí yo voy a pedir un
44 permiso porque el día 25 de noviembre próximo, que tenemos Junta Directiva de BN Fondos, yo
45 voy a estar en un programa de capacitación fuera del país, entonces, primeramente sería para
46 conectarme virtual; pero, si por algún tema tuviera imposibilidad de conectarme sería permiso
47 para no asistir; inicialmente para asistir virtual y si no para no asistir. Entonces, si podemos
48 acordar el permiso y que sea en firme porque es la siguiente sesión”.

49 Los señores directores estuvieron de acuerdo.

50 **Resolución**

51 **POR VOTACIÓN NOMINAL Y UNÁNIME SE ACORDÓ EN FIRME: conceder** licencia a la directora
52 señora Maricela Alpízar Chacón para no asistir a la sesión programada para el 25 de noviembre
53 del 2025, en el entendido de que, de conformidad con lo informado en esta ocasión, en caso de
54 que le sea posible, la directora Alpízar Chacón participará de manera virtual.

55 **Nota: se dejó constancia** de que los directores acordaron la firmeza de este acuerdo de forma
56 nominal y unánime, de conformidad con lo que dispone el inciso 2) del artículo 56.º de la Ley
57 General de la Administración Pública.

58 **Comuníquese** a señora Maricela Alpízar Chacón.

(M.A.Ch.)

ARTÍCULO 6.º

Como segundo punto del apartado 2.c *Temas de Presidencia, Directores, Gerente General o Auditor*, el director señor Franklin Chacón Arce expresó: “Buenos días a todos. Yo, más bien, para que quede que yo no voy a estar del 9 al 31 de diciembre, voy a estar fuera y se me complica conectarme también. Sé que hay una sesión a principios de diciembre, en esa sí puedo estar; pero, no sé si después de la sesión de diciembre hay otra más adelante; pero, por cualquier cosa que no me voy a poder conectar, entonces, para que quede en actas”.
La directora Alpízar Chacón consultó: “¿Sería permiso para no asistir?”.
El director Chacón Arce dijo: “Correcto”.
La directora Alpízar Chacón indicó: “O.K., de acuerdo y en firme”.
Los directivos se manifestaron de acuerdo.

Resolución

Considerando la solicitud presentada por el director Chacón Arce en esta ocasión, **POR VOTACIÓN NOMINAL Y UNÁNIME SE ACORDÓ EN FIRME: conceder** licencia al director señor Franklin Chacón Arce, para que no asista a las sesiones que celebrará la Junta Directiva de esta sociedad en el periodo comprendido del 9 al 31 de diciembre del 2025.

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 señor Franklin Chacón Arce.

(F.Ch.A.)

ARTÍCULO 12.º

En virtud de lo avanzado de la hora y con el propósito de contar con mayor tiempo para su análisis, la presidenta de este directorio, señora Maricela Alpízar Chacón, expresó: “En vista de lo que conversamos hace un momentito, entonces, pospondríamos el conocimiento del resto de temas informativos que quedaron pendientes de la agenda. Lo coordinamos con la Administración, como conversamos hace un ratito”.
Los señores directores estuvieron de acuerdo.

Resolución

Considerando la propuesta formulada en esta oportunidad por la presidenta de este directorio, señora Maricela Alpízar Chacón, **POR VOTACIÓN NOMINAL Y UNÁNIME SE ACORDÓ: posponer** el conocimiento y resolución de los siguientes asuntos del orden del día: **4.d** Informe integral de la Dirección de Riesgo, setiembre 2025; **4.e** *Presupuesto de BN Fondos 2026*; **4.f** *Replanteamiento de la meta de utilidad*; **4.h** *Modificaciones al Reglamento General sobre Sociedades Administradoras y Fondos de Inversión*; **4.i**. *Informe de los fondos de inversión del III trimestre 2025 (Infoanálisis)*; **4.j** *Acuerdos tomados por el Comité Corporativo de Riesgos en los siguientes artículos: 7.º, sesión 1-2025, referente al Informe Consolidado de Riesgos de BN Fondos, con datos a julio del 2025 y 7.º, sesión 215-2025, relativo al Informe Consolidado de Riesgos de BN Fondos, con datos a agosto del 2025*; **4.k** *Informe de Auditoría*, y **4.l** *Informe de acuerdos pendientes de la Junta Directiva de BN SFI, S. A.*, para una próxima sesión que celebre este órgano colegiado.

Comuníquese a Gerencia General y Auditoría Interna.

(M.A.Ch.)

ARTÍCULO 13.º

Como último punto de la agenda, la presidenta del directorio, señor Maricela Alpízar Chacón, expresó: “Y procederíamos a el punto 5, que es la verificación final de audio y video”.

La señora Vega Arias dijo: “Sí, señora; sin ningún problema”.

La directora Alpízar Chacón manifestó: “Muchas gracias, doña Cinthia. Muchas gracias a todos, que estén muy bien. Hasta luego”.

(M.A.Ch.)

1 A las diez horas con cincuenta minutos se levantó la sesión.
2

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.”

3