Acta de la sesión ordinaria 12-23, celebrada por la Junta Directiva de BCR Sociedad Administradora de Fondos de Inversión S.A., sita en la ciudad de San José, el lunes veintinueve de mayo del dos mil veintitrés, a las catorce horas con dos minutos, con el siguiente cuórum:

Licda. Mahity Flores Flores, presidenta; MBA Eduardo Rodríguez del Paso, vicepresidente; Dr. Luis Emilio Cuenca Botey, tesorero; MBA Liana Noguera Ruíz, secretaria; Licda. Gina Carvajal Vega, vocal.

MBA Marco Montero Jiménez, en su condición de fiscal.

Además, asisten como invitados:

Por BCR Sociedad Administradora de Fondos de Inversión S.A.

(1) Lic. Rosnnie Díaz Méndez, gerente a.i.; (3) Lic. Roberto Quesada Campos, auditor interno; (1) Licda. Natalia Garro Acuña, gerente de negocios y proyectos a.i.; (1) Licda. Nidya Monge Aguilar, gerente financiera administrativo; (1) Lic. Gonzalo Umaña Vega, jefe de riesgo y control normativo de la Sociedad.

Por Banco de Costa Rica:

(1, 2) MBA Douglas Soto Leitón, gerente general; Lic. Manfred Sáenz Montero, gerente corporativo jurídico; (3) Lic. Rafael Mendoza Marchena, auditor general corporativo; Lic. Juan Carlos Castro Loría, asesor jurídico junta directiva; MBA Pablo Villegas Fonseca, secretario general Junta Directiva; Licda. María José Araya Álvarez, asistente a.i. Secretaría Junta Directiva; Srta. Priscilla Rodríguez Quiros, transcriptora de actas.

(1) Se retiran según se consigna en el texto del artículo XVI.
(2) Ingresa según se consigna en el texto del artículo XVIII.
(3) Se retiran según se consigna en el texto del artículo XVII.

Los miembros de la Junta Directiva de esta Sociedad, miembros de la Alta Administración y personal de la Secretaría de la Junta Directiva participan de esta sesión, en modalidad de telepresencia, mediante una herramienta informática de uso global, diseñada para videoconferencias, provista y validada por el área de tecnología de la información, la cual garantiza la autenticidad e integridad de la voluntad y la conservación de lo actuado; lo anterior, de conformidad con el criterio GCJ-MSM-071-2020, de fecha 17 de marzo del 2020, de la Gerencia Corporativa Jurídica.

ARTÍCULO I

En el capítulo de agenda denominado *Aprobación de orden del día*, la señora **Mahity Flores Flores** somete a consideración del Directorio, el orden del día propuesto para la sesión ordinaria 12-23, que se transcribe a continuación:

A. APROBACIÓN DEL ORDEN DEL DIA

B. APROBACIÓN DE ACTAS

B.1 *Acta de la sesión ordinaria 11-23, celebrada el 15 de mayo del 2023.*

C. ASUNTOS RESOLUTIVOS

Oficialía de Cumplimiento

C.1 *Informe AML realizado por la Firma de Auditores Externos Crowe Horwath CR, S.A. a BCR SAFI. Atiende SIG-07 (CONFIDENCIAL)*

C.2 *Planes de acción, producto de las observaciones realizadas por los auditores externos. Atiende SIG-07 (CONFIDENCIAL)*

D. ASUNTOS INFORMATIVOS

Gerencia de la Sociedad

D.1 *Análisis de la industria, a marzo 2023. Atiende acuerdo de la sesión 05-23, art. VIII, pto. 2 (CONFIDENCIAL)*

D.2 *Análisis situación financiera BCR SAFI, corte abril 2023. (CONFIDENCIAL)*

D.3 *Informe de la situación financiera, corte abril 2023. (PÚBLICO)*

Gerencia Corporativa de Riesgo BCR

D.4 *Informe Perspectivas de Riesgo 2023-2024. (CONFIDENCIAL)*

Jefatura de Riesgo y Control Normativo

D.5 *Perfil de Riesgo de BCR SAFI y los fondos de inversión financieros administrados, al primer trimestre del 2023. Atiende SIG-10 (CONFIDENCIAL)*

D.6 *Seguimiento de los indicadores de la Declaratoria de Apetito de Riesgo de BCR SAFI, al primer trimestre del 2023. Atiende SIG-10 (CONFIDENCIAL)*

Auditoría Interna

D.7 *Oficio AUD-SAFI-019-2023 sobre la Ley 7786 (CONFIDENCIAL*

E. CORRESPONDENCIA

F. ASUNTOS VARIOS

G. ASUNTOS JUNTA DIRECTIVA

Seguidamente, la señora **Mahity Flores Flores** indica: "Buenas tardes a todos, señores y señoras. Un gusto saludarlos y tenerlos acá, presencialmente. Vamos a dar inicio a la sesión ordinaria, 12-23, de BCR SAFI, al ser las 02:00 de la tarde, hoy lunes 29 de mayo. Como primer punto tenemos la aprobación del orden del día".

Al respecto, el señor **Rosnnie Díaz Méndez** comenta: "Doña Mahity, si me permite, tenemos dos oficios de parte de la Superintendencia (General de Valores), que nos llegaron en estos días, que quisiéramos, si la Junta (Directiva) lo tiene bien, incorporarlos en correspondencia y también, un memorándum de parte de la Administración con la explicación de todo lo que se realizó con respecto a la ampliación del Fideicomiso de Garantía de las rentas por cobrar del PEP (Parque Empresarial del Pacífico); entonces, si lo tiene a bien la Junta, por favor, poder incorporar esos tres documentos en Correspondencia y poder explicar al cierre de la sesión".

Al respecto, la señora **Mahity Flores** expresa: "¿Si están de acuerdo? De acuerdo, estaríamos incorporando los tres documentos. Yo tengo un tema en asuntos de directores (*Asuntos de la Junta Directiva*), que voy a dejar al final de la sesión para comentarles

a los señores directores. Bien, entonces, con esas modificaciones estaríamos aprobando el orden del día".

Los señores directores se muestran de acuerdo con lo propuesto.

Después de considerar el asunto,

LA JUNTA ACUERDA:

Aprobar el orden del día de la sesión ordinaria 12-23, con la inclusión de temas en los capítulos de *Correspondencia* y *Asuntos de la Junta Directiva*, conforme se consigna en la parte expositiva de este acuerdo.

ACUERDO FIRME

ARTÍCULO II

En el capítulo de agenda denominado *Aprobación de Actas*, la señora **Mahity Flores Flores** somete a la aprobación de la Junta Directiva, el acta de la sesión ordinaria 11-23, celebrada el 15 de mayo del 2023.

Sobre el particular, la señora **Mahity Flores** señala: "Seguidamente, tenemos la aprobación del acta número 11-23, del pasado 15 de mayo. ¿Alguna observación, algún comentario al acta?".

Acto seguido, la señora **María José Araya Álvarez** señala: "Buenas tardes, nuevamente. Quiero comentarles que una vez circulada el acta en referencia, se recibió una observación de forma por parte de don Rosnnie (Díaz Méndez), en el artículo XIV, únicamente eso sería la observación".

Así las cosas, la señora **Flores** dice: "De acuerdo, entonces, con esa modificación de forma, estaríamos aprobando el acta número 11-23".

Después de considerar el asunto,

LA JUNTA ACUERDA:

Aprobar el acta de la sesión ordinaria 11-23, celebrada el 15 de mayo del 2023.

ACUERDO FIRME

ARTÍCULO III

Declarar CONFIDENCIAL este acuerdo, así como la documentación de soporte, por cuanto el tema se relaciona con asuntos de cumplimiento de la Ley 7786 (Ley sobre estupefacientes, sustancias psicotrópicas, drogas de uso no autorizado, actividades conexas, legitimación de capitales y financiamiento al terrorismo), su Reglamento (Decreto Ejecutivo N° 36948-MP-SP-JP-H-S, Reglamento general sobre legislación contra el narcotráfico, actividades conexas, legitimación de capitales, financiamiento al terrorismo y delincuencia organizada) y el Acuerdo Conassif 12-21 (Reglamento para la prevención del riesgo de legitimación de capitales, financiamiento al terrorismo y financiamiento de la proliferación de armas de destrucción masiva, aplicable a los sujetos obligados por el artículo 14 de la ley 7786).

ARTÍCULO IV

Declarar CONFIDENCIAL este acuerdo, así como la documentación de soporte, por cuanto el tema se relaciona con asuntos de cumplimiento de la Ley 7786 (Ley sobre estupefacientes, sustancias psicotrópicas, drogas de uso no autorizado, actividades conexas, legitimación de capitales y financiamiento al terrorismo), su Reglamento (Decreto Ejecutivo N° 36948-MP-SP-JP-H-S, Reglamento general sobre legislación contra el narcotráfico, actividades conexas, legitimación de capitales, financiamiento al terrorismo y delincuencia organizada) y el Acuerdo Conassif 12-21 (Reglamento para la prevención del riesgo de legitimación de capitales, financiamiento al terrorismo y financiamiento de la proliferación de armas de destrucción masiva, aplicable a los sujetos obligados por el artículo 14 de la ley 7786).

ARTÍCULO V

Declarar CONFIDENCIAL este acuerdo, así como la documentación de soporte, por cuanto el tema discutido se relaciona con asuntos estratégicos y de uso restringido, de conformidad con lo establecido en el artículo 273 de la Ley General de la Administración Pública, en relación con las disposiciones de la Ley de Información No Divulgada (7975, del 4 de enero del 2000).

ARTÍCULO VI

Declarar CONFIDENCIAL este acuerdo, así como la documentación de soporte, por cuanto el tema discutido se relaciona con asuntos estratégicos y de uso restringido, de conformidad con lo establecido en el artículo 273 de la Ley General de la Administración Pública, en relación con las disposiciones de la Ley de Información No Divulgada (7975, del 04 de enero del 2000).

ARTÍCULO VII

En el capítulo de agenda denominado *Asuntos Informativos*, el señor **Rosnnie Díaz Méndez** presenta informe fechado 24 de mayo del 2023, referente a los estados financieros de BCR Sociedad Administradora de Fondos de Inversión S.A, con corte a abril del 2023, copia del cual se suministró, de manera oportuna, a los miembros del Directorio y copia se conserva en el expediente digital de esta sesión.

Copia de la información se suministró, de manera oportuna, a los miembros del Directorio y copia se conserva en el expediente digital de esta sesión.

A continuación, el señor **Rosnnie Díaz** realiza una pormenorizada presentación del asunto, para lo cual, se apoya en la siguiente información:

BCR Sociedad de Fondos de Inversión S.A

BALANCE DE SITUACIÓN COMPARATIVO
(en millones de colones)

CUENTA	abr-22	Mar-2023	Abr-2023	Variación Porcentual	
				abr-22	Mar-2023
ACTIVO TOTAL	**8,316**	**9,727**	**7,860**	**-5.5%**	**-19.2%**
Activo Productivo	**8,316**	**9,727**	**7,860**	**-5.5%**	**-19.2%**
Intermediacion Financiera					
Inversiones en Titulos y Valores	6,245	6,528	5,306	-15.0%	-18.7%
Otros Activos					
Disponibilidades	547	784	872	59.4%	11.2%
Cuentas por cobrar	623	603	584	-6.3%	-3.2%
Intereses por cobrar	38	58	37	-2.6%	-36.2%
Gastos pagados por anticipado	18	874	23	27.8%	-97.4%
Otros Activos	463	609	776	67.6%	27.4%
Activo por derecho de uso - Edificio	382	271	261	-31.7%	-3.7%
PASIVO TOTAL MAS PATRIMONIO	**8,316**	**9,727**	**7,860**	**-5.5%**	**-19.2%**
PASIVO TOTAL	**1,632**	**1,930**	**1,343**	**-17.7%**	**-30.4%**
Pasivo sin costo					
Obligaciones por derecho de uso - Edificio	490	291	283	-42.2%	-2.7%
Cuentas y comisiones por pagar	340	129	134	-60.6%	3.9%
Retenciones por pagar	99	132	150	51.5%	13.6%
Impuesto sobre la renta por pagar y diferido	469	1.104	480	2.3%	-56.5%
Provisiones	234	274	296	26.5%	8.0%
PATRIMONIO	**6,684**	**7,797**	**6,517**	**-2.5%**	**-16.4%**
Capital Social	4,839	4,839	4,839	0.0%	0.0%
Reserva legal	968	968	968	0.0%	0.0%
Ganancia/Perdida no realizada en valoracion de	-140	-121	-111	-20.7%	-8.3%
Utilidad del Periodo	643	120	230	-64.2%	91.7%
Utilidad de Periodos Anteriores	374	1,991	591	58.0%	-70.3%

BCR Sociedad de Fondos de Inversión S.A

ESTADO DE RESULTADOS COMPARATIVO
(en millones de colones)

				Acumulados			Variación Acum.	
	Feb-2023	Mar-2023	Abr-2023	abr-21	abr-22	abr-23	abr-21	abr-22
Ingresos Financieros	**31**	**38**	**31**	**177**	**40**	**136**	**-23.2%**	**240.0%**
Intereses, Descuentos y Dividendos	31	37	31	77	36	134	74.0%	272.2%
Ganancias en la negociación de val. Neg.	-	-	-	72	2	-	-100.0%	-100.0%
Disminución estimación deterioro inversiones	0	1	0	28	2	2	-92.9%	0.0%
Gastos Financieros	**1**	**0**	**-**	**0**	**0**	**1**	**100.0%**	**100.0%**
Gastos por estimación de deterioro inversiones	1	0	-	0	0	1	100.0%	100.0%
Ganancia o Pérdida por Diferencial Cambiario	**54**	**(138)**	**(1)**	**(6)**	**180**	**(355)**	**5816.7%**	**-297.2%**
RESULTADO FINANCIERO NETO	**84**	**(100)**	**30**	**170**	**220**	**(220)**	**-229.4%**	**-200.0%**
Ingresos de Operación	**494**	**539**	**516**	**2,730**	**2,254**	**2,113**	**-22.6%**	**-6.3%**
Comisiones de Administración	494	533	516	2,727	2,251	2,106	-22.8%	-6.4%
Otros Ingresos Operativos	-	6	-	3	3	7	133.3%	133.3%
Gastos de Operación	**8**	**8**	**8**	**41**	**40**	**33**	**-19.5%**	**-17.5%**
Por comisiones por servicios	1	1	1	2	2	2	0.0%	0.0%
Otras Entidades Comercializadoras	5	5	5	28	25	20	-28.6%	-20.0%
Por otros gastos operativos	3	3	3	11	12	11	0.0%	-8.3%
Gastos con partes relacionadas	**56**	**59**	**57**	**342**	**281**	**235**	**-31.3%**	**-16.4%**
Por comisiones agente colocador BCR	13	15	14	59	61	57	-3.4%	-6.6%
Por comisiones agente colocador Puesto de Bolsa	39	41	40	270	208	165	-38.9%	-20.7%
Otros gastos con partes relacionadas (custodio)	3	3	4	13	12	13	0.0%	8.3%
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	**431**	**472**	**450**	**2,346**	**1,934**	**1,844**	**-21.4%**	**-4.7%**
Gastos Administrativos	**318**	**314**	**318**	**1,164**	**1,203**	**1,268**	**8.9%**	**5.4%**
Por gastos de personal	258	256	265	913	918	1,040	13.9%	13.3%
Por otros gastos de administración	60	58	53	251	286	228	-9.2%	-20.3%
RESULTADO OPERACIONAL NETO	**112**	**158**	**133**	**1,182**	**730**	**577**	**-51.2%**	**-21.0%**
RESULTADO ANTES DE IMPUESTO Y PARTICIP.	**196**	**58**	**163**	**1,352**	**950**	**356**	**-73.7%**	**-62.5%**
Impuestos y participaciones sobre la utilidad	62	22	53	429	307	127	-70.4%	-58.6%
RESULTADO DEL PERIODO	**134**	**36**	**109**	**923**	**643**	**230**	**-75.1%**	**-64.2%**

Después de considerar el asunto,

LA JUNTA ACUERDA:

Considerando:

Primero. Que, el Acuerdo Sugef 30-18 *Reglamento de Información Financiera*, artículo 30, indica que la alta Gerencia de cada entidad es responsable de la presentación de su información financiera separada o consolidada, según corresponda, de acuerdo con lo que disponga la regulación pertinente emitida por el Conassif y las NIIF.

Segundo. Que, en el Acuerdo Sugef 16-16 *Reglamento de Gobierno Corporativo*, Capítulo I, Disposiciones Generales, Artículo 3: Definiciones, punto o, define Órgano de Dirección como: Órgano de Dirección: Máximo órgano colegiado de la entidad responsable de la organización. Corresponde a la Junta Directiva, Consejo de Administración u órgano equivalente.

Se dispone:

Dar por conocido el informe de los estados financieros de BCR Sociedad Administradora de Fondos de Inversión S.A., con corte al 30 de abril del 2023.

ARTÍCULO VIII

Declarar CONFIDENCIAL este acuerdo, así como la documentación de soporte, por cuanto el tema discutido se relaciona con asuntos estratégicos, gestión de riesgo y de uso restringido, de conformidad con lo establecido en el artículo 273 de la Ley General de la Administración Pública, en relación con las disposiciones de la Ley de Información No Divulgada (n.°7975, del 04 de enero del 2000).

ARTÍCULO IX

Declarar PRIVILEGIADO y CONFIDENCIAL este acuerdo, así como la documentación de soporte, por cuanto el tema se relaciona con temas de riesgo de la Sociedad y por tratarse de información privilegiada de acuerdo con los artículos 102 y 103 de la Ley No. 7732, “Ley Reguladora del Mercado de Valores” y de uso restringido, de conformidad con lo establecido en el artículo 273 de la Ley General de la Administración Pública.

ARTÍCULO X

Declarar PRIVILEGIADO y CONFIDENCIAL este acuerdo, así como la documentación de soporte, por cuanto el tema se relaciona con temas de riesgo de la Sociedad y por tratarse de información privilegiada de acuerdo con los artículos 102 y 103 de la Ley No. 7732, “Ley Reguladora del Mercado de Valores” y de uso restringido, de conformidad con lo establecido en el artículo 273 de la Ley General de la Administración Pública.

ARTÍCULO XI

Declarar CONFIDENCIAL este acuerdo, así como la documentación de soporte, por cuanto el tema se relaciona con asuntos de cumplimiento de la Ley 7786 (Ley sobre estupefacientes, sustancias psicotrópicas, drogas de uso no autorizado, actividades conexas, legitimación de capitales y financiamiento al terrorismo), su Reglamento (Decreto Ejecutivo N° 36948-MP-SP-JP-H-S, Reglamento general sobre legislación contra el narcotráfico, actividades conexas, legitimación de capitales, financiamiento al terrorismo y delincuencia organizada) y el Acuerdo Conassif 12-21 (Reglamento para la prevención del riesgo de legitimación de capitales, financiamiento al terrorismo y financiamiento de la proliferación de armas de destrucción masiva, aplicable a los sujetos obligados por el artículo 14 de la ley 7786).

ARTÍCULO XII

Declarar CONFIDENCIAL este acuerdo, así como la documentación de soporte, por cuanto el tema discutido se relaciona con asuntos y de uso restringido, de conformidad con lo establecido en el artículo 273 de la Ley General de la Administración Pública, en relación con las disposiciones de la Ley de Información No Divulgada (n.°7975, del 04 de enero del 2000).

ARTÍCULO XIII

Declarar PRIVILEGIADO y CONFIDENCIAL este acuerdo, así como la documentación de soporte, por cuanto el tema se relaciona con la estrategia de la Sociedad y por tratarse de información privilegiada de acuerdo con los artículos 102 y 103 de la Ley No. 7732, "Ley Reguladora del Mercado de Valores" y de uso restringido, de conformidad con lo establecido en el artículo 273 de la Ley General de la Administración Pública.

ARTÍCULO XIV

Declarar CONFIDENCIAL este acuerdo, así como la documentación de soporte, por cuanto el tema discutido se relaciona con asuntos estratégicos y de uso restringido, de conformidad con lo establecido en el artículo 273 de la Ley General de la Administración Pública, en relación con las disposiciones de la Ley de Información No Divulgada (n.°7975, del 04 de enero del 2000).

ARTÍCULO XV

Declarar CONFIDENCIAL este acuerdo, así como la documentación de soporte, de conformidad con lo dispuesto en el artículo 295, del Código Procesal Penal y por cuanto el tema discutido se relaciona con asuntos estratégicos, con la Ley General de Control Interno y de uso restringido, de conformidad con lo establecido en el artículo 273 de la Ley General de la Administración Pública, en relación con las disposiciones de la Ley de Información No Divulgada (n.°7975, del 04 de enero del 2000).

ARTÍCULO XVI

En el capítulo de agenda denominado *Asuntos de la Junta Directiva*, dado que los temas que continúan en la agenda se desarrollan en sesión privada, se finaliza la participación de la Administración.

Al respecto, la señora **Mahity Flores Flores** dice: "Les voy a solicitar a los compañeros de Junta que se queden un ratito para ver los temas que tengo yo. Don Roberto, usted me iba a pedir un espacio también con los señores de la Junta Directiva".

Al ser las dieciséis horas con cinco minutos, se retiran del salón de sesiones los señores Douglas Soto Leitón, gerente general BCR; Rosnnie Díaz Méndez, gerente a.i de la Sociedad; Gonzalo Umaña Vega, jefe de riesgo y control normativo y las señoras Nidya Monge Aguilar, gerente financiero administrativo y Natalia Garro Acuña, gerente a.i de negocios y proyectos.

SE TOMA NOTA

ARTÍCULO XVII

Declarar CONFIDENCIAL este acuerdo, así como la documentación de soporte, de conformidad con lo dispuesto en el artículo 295, del Código Procesal Penal y por cuanto el tema discutido se relaciona con asuntos estratégicos, con la Ley General de Control Interno y de uso restringido, de conformidad con lo establecido en el artículo 273 de la Ley General de la Administración Pública, en relación con las disposiciones de la Ley de Información No Divulgada (n.°7975, del 04 de enero del 2000).

ARTÍCULO XVIII

Declarar CONFIDENCIAL este acuerdo, así como la documentación de soporte, por cuanto el tema discutido se relaciona con asuntos estratégicos y de uso restringido, de conformidad con lo establecido en el artículo 273 de la Ley General de la Administración Pública, en relación con las disposiciones de la Ley de Información No Divulgada (n.°7975, del 04 de enero del 2000).

ARTÍCULO XIX

Declarar CONFIDENCIAL este acuerdo, así como la documentación de soporte, de conformidad con lo dispuesto en el artículo 295, del Código Procesal Penal y por cuanto el tema discutido se relaciona con asuntos estratégicos, con la Ley General de Control Interno y de uso restringido, de conformidad con lo establecido en el artículo 273 de la Ley General de la Administración Pública, en relación con las disposiciones de la Ley de Información No Divulgada (n.°7975, del 04 de enero del 2000).

ARTÍCULO XX

Se convoca a sesión ordinaria para el lunes doce de junio del dos mil veintitrés, a las quince horas con treinta minutos.

ARTÍCULO XXI

Termina la sesión ordinaria 12-23, a las dieciséis horas con cincuenta y seis minutos.