

Acta de la sesión ordinaria 19-23, celebrada virtualmente por la Junta Directiva de BCR Sociedad Administradora de Fondos de Inversión S.A., el lunes diez de julio del dos mil veintitrés, a las diez horas con treinta 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; MBA Fernando Víquez Salazar, 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) MBA. Allan Marín Roldán, gerente; (1) Lic. Roberto Quesada Campos, auditor interno; (1) Licda. Nidya Monge Aguilar, gerente financiera administrativo; (1) Lic. Gonzalo Umaña Vega, jefe de riesgo y control normativo de la sociedad; (1) Lic. Mario Laitano Rodríguez, gerente de negocios y proyectos a.i.; (1) Lic. Jorge Vargas Molina, jefe de gestión inmobiliaria a.i.; (1) Lic. Santiago Cardona Toro, jefe oficina Proyectos e Infraestructura; (1) MSc. Henry Meza Leandro, jefe oficina fondos financieros.

**Por Banco de Costa Rica:**

(1) MBA Douglas Soto Leitón, gerente general; (1) Licda. María Eugenia Zeledón Porras, subauditora general corporativa; Dr. Juan Carlos Castro Loría, asesor jurídico Junta Directiva; Licda. María José Araya Álvarez, asistente a.i. Secretaría Junta Directiva, Srta. Priscilla Rodríguez Quirós, transcriptora de actas.

(1) Se suspende telepresencia según se consigna en el artículo XIX.

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 19-23, que se transcribe a continuación:

**A. APROBACIÓN DEL ORDEN DEL DIA**

**B. APROBACIÓN DE ACTAS**

**B.1** *Acta de la sesión ordinaria 18-23, celebrada el 30 de junio del 2023*

**C. ASUNTOS RESOLUTIVOS**

***Jefatura de Riesgo y Control Interno***

**C.1** *Propuesta de actualización de la Declaratoria de Apetito de Riesgo de BCR Sociedad Administradora de Fondos de Inversión S.A. del periodo 2023. (CONFIDENCIAL)*

*C.2 Propuesta plan de vacaciones para el segundo semestre del 2023. (PÚBLICO)*

**D. ASUNTOS INFORMATIVOS**

**Gerencia de la sociedad**

*D.1 Avance del Plan Estratégico BCR SAFI, al primer trimestre del 2023. Atiende SIG-17 (CONFIDENCIAL) 10 minutos.*

*D.2 Atención de pendiente SAFI-25-23, respecto al tema exposición Superintendencia General de Valores. (CONFIDENCIAL).*

*D.3 Atención de pendientes SAFI-52-23 y SAFI-53-23 relacionados con oficio I30/0/180-969 remitido por la Sugeval (CONFIDENCIAL)*

**Auditoría Interna**

*D.4 Declaración Jurada de Independencia y Objetividad 2023. (PÚBLICO)*

**E. CORRESPONDENCIA**

*E.1 Oficio I30/0/180-1.331 relacionado con el oficio BCR SAFI 189-2023 y nota de respuesta (CONFIDENCIAL).*

*E.2 Oficio H00/0-1.329 referente al oficio BCR SAFI 201-2023 (CONFIDENCIAL)*

*E.3 Oficio H00/0-1.359 relacionado con el Sistema de Registro y actualización de roles. (CONFIDENCIAL)*

*E.4 Oficio G41/0-1360 remitido por la Sugeval (CONFIDENCIAL)*

*E.5 Oficio H00/0-1.364 remitido por la Sugeval (CONFIDENCIAL)*

**F. ASUNTOS VARIOS**

**G. ASUNTOS JUNTA DIRECTIVA**

Seguidamente, la señora **Mahity Flores Flores** indica: “La sesión ordinaria número 19-23, de hoy 10 de julio, al ser las 10:30 de la mañana. El primer punto que tenemos es la aprobación del orden del día”.

El señor **Allan Marín Roldán** comenta: “Buenos días a todos, quisiera hacer una solicitud para que se agende en los temas lo que es el otorgamiento de los poderes de don Mario Laitano (Rodríguez) como Gerencia de Negocios y Proyectos y el correspondiente al mío. Adicionalmente, el tema del resumen ejecutivo del comportamiento de los fondos inmobiliarios, con corte al 30 de junio que estaría haciendo el señor Jorge Vargas (Molina) Jefatura Inmobiliaria, si lo tienen a bien agradecería lo incorporen”.

La señora **María José Araya Álvarez** dice: “Buenos días, solicitarle la anuencia al directorio para incorporar un asunto resolutivo que se llama capacitación funcionamiento de fondos de inversión y también, uno en *Asuntos de Directores* que sería un tema privado”.

La señora **Mahity Flores** dice: “Don Allan una consulta, ¿el asunto que señala doña María José es el mismo que usted se está refiriendo o son distintos?”.

Responde, el señor **Marín**: “Son distintos, el mío es un acuerdo que se solicita que periódicamente se esté llevando dentro de la agenda de los temas el comportamiento de los fondos inmobiliarios, ya desarrollado por nosotros mismos. El otro me parece que es un tema de la Cámara de Fondos de Inversión”.

Doña **Mahity** consulta: “Doña María José, ¿el tema de la capacitación para cuantos minutos es?”.

Indica, la señora **Araya**: “Para cinco minutos, podría ser”.

La señora **Flores** dice: “¿Y lo vamos a ver al puro inicio?”

Expresa la señora **María José Araya**: “Sí señora, como un asunto resolutivo”.

Acto seguido, la señora **Mahity Flores** dice: “Señores directores, si ustedes están de acuerdo, estaríamos aprobando el orden del día con cuatro modificaciones, una capacitación sobre el tema de fondos de inversión de cinco minutos en temas resolutivos, también el otorgamiento de poder generalísimo para don Allan Marín y don Mario Laitano y además, el seguimiento que nos va a presentar don Allan sobre el tema de los fondos inmobiliarios y en *Asuntos de Directores* tenemos un asunto propio de los señores directores, entonces estaríamos aprobando el orden del día”.

Después de considerar el asunto,

**LA JUNTA ACUERDA:**

Aprobar el orden del día de la sesión ordinaria 19-23, con la inclusión de tres temas en el capítulo de *Asuntos Resolutivos* y un tema en *Asuntos de 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, acta de la sesión ordinaria 18-23, celebrada el 30 de junio del 2023.

Sobre el particular, la señora **Mahity Flores** señala: “Estaríamos iniciando con la primera parte que es la aprobación del acta 18-23, ¿algún comentario? Si no hay comentarios estaríamos aprobando el acta 18-23”.

Después de considerar el asunto,

**LA JUNTA ACUERDA:**

Aprobar el acta de la sesión ordinaria 18-23, celebrada el 30 de junio del 2023.

**ACUERDO FIRME**

**ARTÍCULO III**

En el capítulo de agenda denominado *Asuntos Resolutivos*, la señora **Mahity Flores Flores** dice que, según lo dispuesto en el orden del día, se presenta a aprobación de esta Junta Directiva, una solicitud para que este directorio pueda participar en la capacitación virtual, mediante la plataforma *Zoom*, denominada “Funcionamiento de los fondos de inversión”, impartida por la Cámara de Fondos de Inversión y que se realizará del 7 al 10 de agosto del 2023, en horario de 04:00 pm a 08:00 pm, con un costo por participante de US\$165.00, incluye 2 % de IVA (examen credencial opcional: US\$36.00).

A continuación, se transcribe la exposición del tema, así como los comentarios realizados sobre este asunto, para lo cual, doña **Mahity** dice: “Estaríamos iniciando con la primera parte que sería la capacitación del funcionamiento de fondos de inversión”.

La señora **María José Araya Álvarez** indica: “En este caso sería una capacitación relacionada con el funcionamiento de los fondos de inversión, una capacitación virtual, del 7 al 10 de agosto, realizada por la Cámara de Fondos de Inversión y en este caso, serían los directores que deseen participar”.

Menciona, la señora **Mahity Flores**: “Tal vez para complementar un poquito ahí, esta información nos la suministró don Eduardo (Rodríguez Del Paso) es bastante interesante y completa sobre un tema de fondos específicos de inversión. Entonces, ahí los señores directores que estuvieran interesados en participar en esta capacitación y estaríamos solicitándole a doña María José para que nos hagan las gestiones y la matrícula correspondiente; los que están interesados. Don Eduardo tiene la información y él me la paso, se las voy a compartir para que ustedes puedan leer también el programa para ver si alguno tiene interés”.

Después de considerar el asunto,

#### **LA JUNTA ACUERDA:**

1.- Aprobar la participación de los miembros de la Junta Directiva de BCR y Fiscalía de la Sociedad Administradora de Fondos de Inversión S.A, que estén interesados en llevar la capacitación virtual, mediante la plataforma *Zoom*, denominada “Funcionamiento de los fondos de inversión”, impartida por la Cámara de Fondos de Inversión y que se realizará del 7 al 10 de agosto del 2023, en horario de 04:00 pm a 08:00 pm, con un costo por participante de US\$165.00, incluye 2 % de IVA (examen credencial opcional: US\$36.00). Para tales efectos, el interesado debería informármelo a la Secretaría de la Junta Directiva, para lo que corresponda.

2.- Instruir a la Secretaría de la Junta Directiva coordinar con la Gerencia Corporativa de Capital Humano, la inscripción de los señores directores y de la Fiscalía que deseen participar en la capacitación denominada “Funcionamiento de los fondos de inversión”, aprobada en el punto 1) anterior.

#### **ACUERDO FIRME**

#### **ARTÍCULO IV**

En el capítulo de agenda denominado *Asuntos Resolutivos* participa por la modalidad de telepresencia el señor **Álvaro Jiménez Villegas, asesor legal BCR SAFI** presenta documento fechado 6 de julio del 2023, mediante el cual, se solicita el otorgamiento de poderes generalísimos a dos funcionarios de BCR Sociedad Administradora de Fondos de Inversión S.A; lo anterior, de conformidad con lo estipulado en el *Reglamento para el Otorgamiento y Revocatoria de Poderes en el Conglomerado BCR*.

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

A continuación, se transcribe la exposición del tema, así como los comentarios realizados sobre este asunto, para lo cual, la señora **Mahity Flores Flores** dice:

“Continuaríamos con el punto resolutivo agregado, que es el otorgamiento de los poderes generalísimos de don Allan Marín y don Mario Laitano.”.

De seguido, el señor **Álvaro Jiménez Villegas** dice: “Buenos días, el tema que traíamos para presentación era otorgamiento de poderes para el señor Allan Marín Roldán y don Mario Laitano Rodríguez. Como antecedentes, el 23 de junio del año 2023, en la sesión 17-23, la Junta Directiva, después de haber realizado un concurso, dispuso nombrar como gerente general de BCR SAFI al señor Allan Marín Roldán.

También, por otro lado, como resultado de la suspensión de doña Natalia Garro Acuña como gerente de negocios y en línea con la necesidad de la continuidad del negocio, se nombró una forma interina al señor Mario Laitano Rodríguez como gerente de negocios y proyectos en forma interina. Habiéndose gestionado ese nombramiento con el área de (Gerencia Corporativa de) Capital Humano del Conglomerado (Financiero) BCR, con la recomendación de la administración de BCR SAFI, nombramiento que es efectivo desde el lunes 3 de julio del 2023.

Asimismo, al ser parte de las potestades de la Junta Directiva el otorgar poderes, de conformidad con el estatuto noveno del acta constitutiva (ver imagen n.º1).

**Antecedentes**

- I. El 23 de junio del año 2023, en sesión 17-23, la Junta Directiva de BCR SAFI, después de un concurso realizado, dispuso nombrar como Gerente General de dicha sociedad, al señor Allan Marín Roldán.
- II. Como resultado de la suspensión de Natalia Garro Acuña como Gerente de Negocios y Proyectos y en línea con la necesaria continuidad del negocio, se nombró de forma interina al señor Mario Laitano Rodríguez como Gerente de Negocios y Proyectos interino, habiéndose gestionado este nombramiento con el área de Capital Humano del Conglomerado BCR, con la recomendación de la administración de BCR SAFI, para que fuera efectivo desde el lunes 03 de julio de 2023.
- III. La Junta Directiva se encuentra facultada para el otorgamiento de poderes, de conformidad con el estatuto noveno de la sociedad.

**Imagen n.º1.** Antecedentes

**Fuente:** Gerencia de la sociedad

Se propone entonces, para acuerdo otorgar al señor Allan Marín Roldán quien es mayor, casado tres veces, máster en Administración de Empresas con énfasis en finanzas y banca, con domicilio en San José, Curridabat, Sánchez y portador de la cédula de identidad número: 1-0613-0627, poder generalísimo sin límite de suma, de conformidad con el artículo 1253 del Código Civil, pudiendo al efecto, otorgar toda clase de poderes, incluyendo judiciales, y los necesarios para operar cuentas bancarias tanto en los bancos del país como extranjero. Asimismo, podrá sustituir su poder en todo o en parte, revocar sustituciones y hacer otras de nuevo durante su cargo indefinidamente.

Igualmente, otorgar al señor Mario Laitano Rodríguez, quién es mayor, casado, una vez, administrador de empresas con domicilio en Heredia, Ulloa y portador de la cédula de identidad número: 1-1186-0681, igualmente, poder generalísimo sin límite de suma, de conformidad con el artículo 1253 del Código Civil, pudiendo al efecto otorgar toda clase de poderes, incluyendo judiciales, y los necesarios para operar cuentas bancarias tanto en los bancos del país como del extranjero. Asimismo, podrá sustituir su poder en todo o en parte, revocar sustituciones y hacer otras de nuevo durante su cargo indefinidamente.

Como tercer punto, autorizar al notario institucional de BCR SAFI, así como los notarios institucionales de la Gerencia Corporativa Jurídica (BCR) para que, según corresponda, realicen la protocolización de este acuerdo, así como gestionar su inscripción en el Registro correspondiente y se solicita que esos anteriores sean ratificados en firme para poder proceder con su inscripción lo antes posible”.

La señora **Mahity Flores Flores** dice: “Muchas gracias don Álvaro. Señores directores, ¿si están de acuerdo con la solicitud?, estaríamos tomando el acuerdo en firme para que se proceda de inmediato”.

Los señores directores manifiestan estar de acuerdo con la propuesta planteada.

Después de considerar el asunto,

### **LA JUNTA ACUERDA:**

#### **Considerando:**

**Primero.** Que, en la sesión 17-23, artículo II, del 23 de junio del año 2023, la Junta Directiva de BCR SAFI, después de un concurso realizado, dispuso nombrar gerente general de dicha sociedad, al señor Allan Marín Roldán.

**Segundo.** Que, como resultado de la suspensión de la señora Natalia Garro Acuña como gerente de Negocios y Proyectos y en línea con la necesaria continuidad del negocio, se nombró de forma interina al señor Mario Laitano Rodríguez como gerente de Negocios y Proyectos interino, habiéndose gestionado este nombramiento con la Gerencia Corporativa de Capital Humano del BCR, con la recomendación de la administración de BCR SAFI, para que fuera efectivo desde el lunes 3 de julio de 2023.

**Tercero.** Que, la Junta Directiva de BCR SAFI se encuentra facultada para el otorgamiento de poderes, de conformidad con el estatuto noveno de la sociedad.

#### **Se dispone:**

1.- Otorgar al señor **ALLAN MARÍN ROLDÁN**, mayor, casado tres veces portador de la cédula de identidad número uno-seiscientos trece-seiscientos veintisiete, Máster en Administración de Empresas con énfasis en Finanzas y Banca, vecino de Curridabat, poder generalísimo sin límite de suma, de conformidad con el artículo mil doscientos cincuenta y tres del Código Civil, para que represente a BCR Sociedad Administradora de Fondos de Inversión S.A., con cédula de persona jurídica número tres-ciento uno-doscientos cuarenta y nueve mil cincuenta y uno, pudiendo al efecto otorgar toda clase de poderes incluyendo judiciales y los necesarios para operar cuentas bancarias, tanto en los bancos del país como del extranjero, asimismo podrá sustituir su poder en todo o en parte, revocar sustituciones y hacer otras de nuevo y durará en su cargo indefinidamente.

2.- Otorgar al señor **MARIO LAITANO RODRÍGUEZ**, mayor, casado una vez, portador de la cédula de identidad número uno- mil ciento ochenta y seis- seiscientos ochenta y uno, Administrador de Empresas, vecino de Heredia, poder generalísimo sin límite de suma de conformidad con el artículo mil doscientos cincuenta y tres del Código Civil, pudiendo al efecto otorgar toda clase de poderes incluyendo judiciales y los necesarios para operar cuentas bancarias, tanto en los bancos del país como del extranjero, asimismo podrá sustituir su poder

en todo o en parte, revocar sustituciones y hacer otras de nuevo y durará en su cargo indefinidamente.

3.- Autorizar al señor **Manfred Sáenz Montero**, mayor, casado en primeras nupcias, portador de la cédula de identidad uno – setecientos veintinueve – novecientos setenta y tres, Licenciado en Derecho, vecino de San José, Pavas, Rohrmoser Urbanización Geroma Dos, avenida cuarenta y cinco A, para comparecer ante un Notario Institucional del Banco para suscribir la escritura pública correspondiente y proceder con el otorgamiento de los poderes citados en la referencia.

4.- Autorizar al notario institucional de BCR Sociedad Administradora de Fondos de Inversión S.A., así como a los notarios institucionales de la Gerencia Corporativa Jurídica de BCR, para que, según corresponda, realicen la protocolización de este acuerdo, así como gestionar su inscripción en el Registro correspondiente.

#### **ACUERDO FIRME**

#### **ARTÍCULO V**

Declarar CONFIDENCIAL este acuerdo, así como la documentación de soporte, por cuanto el tema discutido se relaciona con asuntos 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.º 7975, del 04 de enero del 2000).

#### **ARTÍCULO VI**

En el capítulo de agenda denominado *Asuntos Resolutivos*, el señor **Gonzalo Umaña Vega, jefe de Riesgo y Control Normativo de BCR SAFI** presenta, para la consideración y aprobación de la Junta Directiva, el plan de vacaciones correspondiente al segundo semestre del 2023, contenido en el memorando fechado 5 de julio del 2023. 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, se transcribe la exposición del tema, así como los comentarios realizados sobre este asunto. De seguido, la señora **Mahity Flores Flores** dice: “Don Gonzalo si le parece, el tema que sigue es con respecto a la propuesta del plan de vacaciones del segundo semestre, específicamente de don Gonzalo. ¿No sé si los señores directores tienen alguna consulta o les parece que aprobemos la solicitud de los 8.5 días, que está solicitando don Gonzalo?”.

Los señores directores manifiestan estar de acuerdo con la propuesta planteada.

Para lo cual, la señora **Flores** indica: “De acuerdo, estaríamos entonces aprobando la solicitud de vacaciones”.

El señor **Gonzalo Umaña Vega** dice: “Muchas gracias”.

Después de considerar el asunto,

#### **LA JUNTA ACUERDA:**

**Considerando:**

**Primero.** Que, el *Procedimiento para la solicitud de vacaciones del personal nombrado por las juntas directivas del Conglomerado Financiero BCR*, establece entre otros aspectos:

- a) *Que, el plan semestral, debe enviarse vía correo electrónico, al presidente de la junta directiva respectiva para su validación, indicando su disponibilidad de días.*
- b) *Que, el personal nombrado por las juntas directivas debe elaborar el plan de vacaciones semestral en enero y junio de cada año.*
- c) *Que, la Junta Directiva de BCR SAFI S.A. debe conocer, aprobar y comunicar el plan de vacaciones.*
- d) *Que, una vez aprobado en firme el plan y recibido el acuerdo respectivo, corresponde registrar en el sistema ONI SOCIEDADES el plan aprobado y las boletas correspondientes.*

**Segundo.** Que, durante ese periodo de vacaciones planeadas del señor Gonzalo Umaña, el señor Michael Muñoz Leiva, supervisor de la Jefatura de Riesgo y Control Normativo, asumirá la coordinación de los temas propios de dicha Jefatura, a no ser que toda la sociedad esté de vacaciones.

**Se dispone:**

1.- Dar por conocido el documento que contiene el plan de vacaciones para el señor Gonzalo Umaña Vega, jefe de Riesgo y Control Normativo de BCR SAFI, correspondiente al segundo semestre del año 2023, conforme al documento conocido en esta oportunidad, y que forma parte de este acuerdo, copia del cual se conserva en el expediente digital de esta sesión.

2.- Aprobar el plan de vacaciones del señor Gonzalo Umaña Vega, jefe de Riesgo y Control Normativo de BCR SAFI, correspondiente al segundo semestre del 2023, conforme se detalla a continuación:

- **Octubre 2023 (5 días)**
  - 16 al 20 de octubre del 2023
- **Noviembre 2023 (3.5 días)**
  - 7 de noviembre del 2023 (medio día)
  - 8 al 10 de noviembre del 2023 (3 días)

3.- Instruir al señor Gonzalo Umaña Vega, jefe de Riesgo y Control Normativo de BCR SAFI S.A. a que ejecute las siguientes acciones:

- a) Incluir el plan de vacaciones aprobado y las boletas correspondientes en el sistema ONI Sociedades.
- b) Enviar por correo electrónico a la Oficina de Planillas del Banco de Costa Rica, el acuerdo en firme y la solicitud de aprobación de las boletas de vacaciones en el sistema ONI Sociedades.
- c) Informar a la Junta Directiva, en sesiones previas al disfrute de vacaciones, eventuales ausencias a sesiones, según la planificación de vacaciones aprobada.

**ACUERDO FIRME**



## **ARTÍCULO VII**

En el capítulo de agenda denominado *Asuntos Informativos*, el señor **Allan Marín Roldán** se refiere al procedimiento y metodología que se implementará en la presentación de los apartados de agenda *Asuntos Informativos y Correspondencia* de las sesiones de Junta Directiva de BCR Sociedad Administradora de Fondos de Inversión.

A continuación, se transcribe la exposición del tema, así como los comentarios realizados sobre este asunto. El señor **Allan Marín Roldán** dice: “Deseo presentarles una nueva forma de proceder en relación con los puntos D y E de la agenda que abordan los *Asuntos Informativos* y la *Correspondencia*, respectivamente. Consiste en que los especialistas responsables de responder a las diversas consultas sean los que las expongan. Como saben, recientemente, me he incorporado en nuestra SAFI y he tenido la oportunidad de conocer de cerca la importancia de la sensibilidad de ciertos temas, que están actualmente en consulta por el regulador.

Dada la naturaleza delicada de estos temas y la importancia de proporcionar respuestas precisas y completas, hemos implementado esta metodología que permitirá una participación más activa tanto de los especialistas de la SAFI como de los miembros de la Junta Directiva. El objetivo principal de esta metodología es garantizar que los especialistas estén al tanto de los comentarios y opiniones expresadas por ustedes para que pueda incorporarlas adecuadamente en las respuestas dirigidas al regulador.

Además, esta forma de proceder tiene como propósito brindar oportunidades de crecimiento y desarrollo de los especialistas de nuestra SAFI, a través de su participación en este proceso, podrán adquirir una comprensión más profunda de los desafíos que enfrentamos, así como fortalecer sus habilidades y conocimientos, lo que a su vez contribuirá a su crecimiento profesional dentro de la SAFI.

Agradezco su comprensión y colaboración en este proceso, estoy seguro de que esta implementación fortalecerá nuestra capacidad para abordar los temas delicados que está actualmente en consulta por el regulador y asegurará que nuestras decisiones sean aceptadas y beneficiosas para la SAFI”.

Después de considerar el asunto,

### **LA JUNTA ACUERDA:**

Tomar nota de la información suministrada por la Gerencia de la sociedad en cuanto al procedimiento y metodología que se implementará en la presentación de los apartados de agenda *Asuntos Informativos y Correspondencia* de las sesiones de Junta Directiva de BCR Sociedad Administradora de Fondos de Inversión.

## **ARTÍCULO VIII**

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 IX

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 X

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 XI

En el capítulo de agenda denominado *Asuntos Informativos*, el señor **Roberto Quesada Campos**, auditor interno de BCR SAFI S.A., presenta memorando AUD-SAFI-023-2023, fechado 25 de mayo del 2023, en el cual presenta la declaración jurada de independencia y objetividad, en su calidad de auditor interno de BCR SAFI S.A.; lo anterior, en cumplimiento a lo dispuesto en las normas 101 y 102 de las *Normas generales de auditoría para el sector público* (R-DC-064-2014) sobre independencia y objetividad, emitido por la Contraloría General de la República, y al artículo 5 del *Reglamento de organización y funcionamiento de la Auditoría Interna del BCR*.

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, se transcribe la exposición del tema, así como los comentarios realizados sobre este asunto, para lo cual, la señora **Mahity Flores Flores** expresa: “Bien, continuaríamos con un tema de la Auditoría Interna que es la declaración jurada de independencia y objetividad 2023. Este es un tema público a cargo de don Roberto Quesada (Campos) Adelante, don Roberto.

Seguidamente, el señor **Roberto Quesada Campos** indica: “Sí, gracias. En realidad, para informar a los señores directores, anualmente, se presenta una declaración jurada de independencia y de objetividad de parte del auditor interno al Comité (Corporativo) de Auditoría y a la Junta Directiva, esto de conformidad con lo establecido en el artículo 5, del *Reglamento de organización y funcionamiento de la Auditoría Interna*.

En este caso, la declaración tiene que ver básicamente con tres temas. Primero, que, en este momento, no tengo ningún familiar que trabaje en el Conglomerado (Financiero BCR), con los grados de parentesco que establece la normativa. Que, a la fecha soy miembro activo del Colegio de Contadores Públicos de Costa Rica, que corresponde a mí profesión liberal y que estoy al día con las obligaciones.

Además, manifiesto que no proporcione servicios profesionales a terceros. Y, tercero, que poseo los conocimientos de la normativa interna y externa aplicable, por ende, comprendo las posibles sanciones a las cuales estoy sujeto, en caso de incumplimiento de estas

y en caso de que entrara a trabajar alguna persona que sea familiar, inmediatamente lo procederé a comunicar al Comité de Auditoría y a la Junta Directiva.

Es importante mencionar, que esta declaración la realizan los funcionarios de la Auditoría Interna, en este caso ellos me la envían a mí y yo la presento ante el Comité (Corporativo) de Auditoría y la Junta Directiva. ¿No sé, si tienen alguna duda, doña Mahity?”.

Al respecto, la señora **Flores** menciona: “Parece que no, don Roberto”.

Retoma la palabra, el señor **Quesada** diciendo: “Considerando que el artículo 5, del *Reglamento de organización y funcionamiento de la Auditoría Interna* establece que el auditor interno debe presentar anualmente una declaración jurada de independencia y objetividad.

Segundo, que dicha declaración jurada debe hacerse de conocimiento de este órgano y tercero, que dicha declaración jurada se hizo del conocimiento del Comité Corporativo de Auditoría, en la sesión 09-23, del 24 de mayo (del 2023), solicitamos a la Junta (Directiva) como acuerdo, dar por conocida la declaración jurada de independencia y objetividad 2023, presentada por el auditor interno de BCR SAFI S.A

De inmediato, doña **Mahity** dice: “Bien, si los señores directores están de acuerdo, estaríamos acogiendo la propuesta. Muchas gracias, don Roberto”.

Los señores manifiestan estar de acuerdo con la propuesta planteada.

Después de considerar el asunto,

#### **LA JUNTA ACUERDA:**

##### **Considerando:**

**Primero.** Que, el *Reglamento de organización y funcionamiento de la Auditoría Interna del BCR SAFI S.A.*, el artículo 5 establece que el auditor interno debe presentar anualmente una declaración jurada de independencia y objetividad.

**Segundo.** Que, la declaración jurada de independencia y objetividad 2023 se presenta en cumplimiento a lo que establecen las normas 101 independencia y objetividad, y 102. Impedimentos a la independencia y objetividad, del documento *Normas generales de auditoría para el sector público*, emitido por la Contraloría General de la República

**Tercero.** Que dicha declaración jurada debe hacerse del conocimiento de la Junta Directiva de BCR SAFI.

**Cuarto.** Que, el Comité Corporativo de Auditoría, en la reunión 09-23CCA, del 25 de mayo del 2023, conoció la declaración jurada de independencia y objetividad 2023, del señor Roberto Quesada Campos, auditor interno de BCR SAFI S.A.

##### **Se dispone:**

Dar por conocido el oficio AUD-SAFI-023-2023, referente a la declaración jurada de independencia y objetividad 2023, del señor Roberto Quesada Campos, auditor interno de BCR SAFI S.A., conforme al documento presentado en esta oportunidad.

## **ARTÍCULO XII**

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 XIII**

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.º7975, del 04 de enero del 2000).

## **ARTÍCULO XIV**

En el capítulo de agenda denominado *Correspondencia* el señor **Mario Laitano Rodríguez**, presenta el oficio H00/0-1.329, fechado 29 de junio del 2023, suscrito por el señor Tomás Soley Pérez, Superintendente General de Valores, dirigido a los miembros del Comité de Inversiones y a su persona, en ese momento, en calidad de gestor de portafolio de BCR Sociedad Administradora de Fondos de Inversión S.A mediante el cual, se refiere al oficio BCR SAFI 201-2023 del 14 de junio del 2023, en el cual se anexó la nota BCR SAFI 200-2023, en la que se presenta el plan de acciones de corto y mediano plazo para mejorar el desempeño e indicadores del BCR Fondo de Inversión Inmobiliario No Diversificado. Lo anterior, según el acuerdo de la sesión 18-23, artículo XVII, del 30 de junio del 2023.

De seguido, se transcribe, el oficio H00/0-1.329 en conocimiento:

*Estimados señores:*

*Me refiero al oficio referencia BCR SAFI 201-2023 del 14 de junio del presente, mediante el cual adjunta la nota referencia BCR SAFI 200-2023, en la que se presenta el plan de acciones de corto y mediano plazo para mejorar el desempeño e indicadores del BCR Fondo de Inversión Inmobiliario No Diversificado. La estrategia propuesta se resume en el Anexo 1 de la nota referencia BCR SAFI 200-2023, e incluye acciones en los siguientes ejes:*

- Ajuste de comisión para realizar intervenciones en inmuebles y fomentar un mejor resultado integral del fondo.*
- Solicitud de análisis de ofertas para la renegociación de tasas de interés con acreedores financieros.*
- Plan de Ventas Activos*
- Colocación de Espacios Disponibles*
- Atención de Necesidades de Infraestructura*

*Al respecto, en reunión del día 15 de junio del 2023 con la Sra. Durán, presidente del Comité de Inversiones, se indicó adicionalmente que el Comité está a la espera de definición de la contratación definitiva de la Gerencia General, para revisar nuevamente el planteamiento de medidas a mediano y largo plazo de este Fondo de Inversión, con el fin de que la Gerencia participe de su construcción.*

*Sobre el particular, se procede a continuación a realizar unas observaciones para que la entidad las valore y determine lo que corresponda en la revisión que realizará a la estrategia propuesta,*

*con el objetivo de contribuir a que la estrategia definitiva le permita abordar los riesgos y oportunidades relacionados con el fondo de inversión:*

- a) En la estrategia se deben identificar los riesgos y oportunidades significativos que podría esperarse razonablemente que afecten al modelo de negocio del fondo, sus flujos de efectivo, su acceso a financiamiento y la rentabilidad que se espera para los inversionistas.*
- b) El aumento de la conciencia social respecto a los problemas ambientales y sociales y el impulso de una cultura orientada a la sostenibilidad, motivan a que la industria de fondos de inversión inmobiliarios incluya en su estrategia los riesgos y oportunidades que esta tendencia representa para los inmuebles y los sectores económicos de los inquilinos.*

*Sobre este inciso particular, se recuerda que mediante acuerdo del CONASSIF artículos 9 y 6 de las actas de las sesiones 1734-2022 y 1735-2022, celebradas el 27 de mayo del 2022 (publicado en el Diario Oficial La Gaceta No. 110 del 14 de junio del 2022) se modificó el artículo 5 del Acuerdo SUGEVAL 11-09 y se adicionó el párrafo segundo al artículo 19 del Acuerdo SUGEVAL 08-09, para que las sociedades administradoras gestionen los riesgos y revelen los objetivos o lineamientos de gestión de inversiones sostenibles o responsables, que procuren que parte de los recursos se pueda canalizar a actividades económicas o productivas que apoyen el desarrollo sostenible. En dicha reforma se otorgó un transitorio de 18 meses para que las entidades adoptaran dicha disposición, el cual concluye el próximo mes de diciembre del 2023.*

- c) Descripción de dónde se concentran los riesgos y oportunidades significativos (por ejemplo, zonas geográficas, sectores económicos a los que se dedican los inquilinos, inmuebles específicos, tipos de instalaciones o inmuebles, entre otros)*
- d) En cuando al inmueble Parque Empresarial del Pacífico, en la estrategia propuesta se indicó que “(...) en los próximos 24 meses con los actuales esfuerzos comerciales y alianzas con operadores logísticos, podríamos alcanzar un flujo mensual superior (...)”, sin detallar cuales son las acciones concretas que están siendo ejecutadas. Al respecto, se considera necesario que la estrategia que se defina tenga un mayor grado de precisión respecto a este activo en particular.*
- e) Descripción de cómo los planes y acciones seleccionados están respondiendo a los riesgos y oportunidades significativos.*

*En este punto es importante señalar la observación que fue realizada a BCR SAFI mediante oficio I30/0/180- 591 del 28 de marzo del 2023, en el cual se indicó: “(...) Al menos se espera que este Comité deje plasmado en cada una de las actas cuatro elementos básicos: (...) d) que se deje plasmado cómo la decisión tomada es razonable y constituye la opción más favorable a los intereses de los inversionistas. (artículo 28 del Acuerdo Sugeval 8-09 y artículo 84 de la Ley 7732) (...)”.*

- f) Descripción de la información cuantitativa y cualitativa que utilizará la entidad y el Comité para dar seguimiento al progreso de los planes y acciones previstas en la estrategia.*

*Adicional a los elementos anteriores, un inversionista ha compartido a esta Superintendencia copia de comunicaciones que remitió a BCR SAFI con alternativas a considerar para la gestión del BCR Fondo de Inversión Inmobiliario No Diversificado, como es el caso de la Sra. Ana Saborio, con el documento de fecha 3 de mayo de 2023.*

*Sobre las alternativas de gestión propuestas por esta inversionista, y otros que hayan hecho llegar observaciones a la sociedad administradora, se recomienda que el Comité de Inversiones valore la pertinencia de cada una de las contribuciones realizadas y determine, a través de la metodología que defina apropiada (costo-beneficio, valoración de riesgos, costo-efectividad, u otros), si son pertinentes o no para la situación actual del fondo.*

*La valoración que se realice debe quedar documentada, ya que esto le permitirá a la entidad atender en su oportunidad las consultas que le formulen dichos inversionistas, así como dejar evidencia de la debida diligencia que está realizado.*

*Con respecto a los elementos anteriores, atentamente se solicita que informe la fecha estimada en que el Comité de Inversiones contará con una nueva versión de la estrategia con acciones de corto y mediano plazo para gestionar el BCR Fondo de Inversión Inmobiliario No Diversificado, con miras a mejorar el desempeño e indicadores del fondo a partir de su situación actual.*

*La información solicitada, debe ser remitida en el plazo de diez días hábiles posteriores al recibido de este oficio.*

*Finalmente, en su nota referencia BCR SAFI 200-2023 se menciona que la entidad “(...) ha mantenido una constante comunicación por medio de informes trimestrales, boletines, reuniones presenciales y virtuales, asambleas, con los estimables inversionistas durante toda su gestión, por lo que en esta ocasión estaremos informando y propiciando mayores acercamientos de manera oportuna sobre los resultados de esta estrategia de impacto en beneficio del fondo y de su desempeño (...)” (El subrayado no corresponde con el original).*

*Sobre este particular, se recuerda que BCR Fondo de Inversión Inmobiliario No Diversificado es un vehículo de inversión autorizado para la oferta pública y, por lo tanto, la entidad debe asegurar que en los acercamientos que promueva no se vulnere el principio fundamental del trato equitativo entre inversionistas.*

A continuación, se transcribe la exposición del tema, así como los comentarios realizados sobre este asunto. De seguido, el señor **Mario Laitano Rodríguez** dice: “Buenos días a todos. Este es un documento que llegó finalizando junio del presente año, dirigido específicamente a miembros del Comité y su servidor en la posición de gestor de portafolio de los fondos de inversión inmobiliarios.

Básicamente y de manera muy concreta también, ellos hacen la mención de que fueron o se conoció específicamente la propuesta de cuál era el plan de acción de corto y mediano plazo por parte de BCR Sociedad Administradora de Fondos de Inversión en cuanto a las acciones concretas que vamos a estar implementado para poder mejorar la rentabilidad del desempeño de los fondos inmobiliarios que hoy día administramos.

Los menciono aquí, que básicamente era un ajuste de la comisión, la parte de renegociación de las tasas interés o costos financieros con los proveedores financieros, el plan de ventas de activos, la colocación de espacios disponibles y la atención de necesidades de infraestructura, que inclusive, en la última sesión de Junta Directiva, también se mencionó parte de la primer respuesta que se había dado también al ente regulador.

En esta misma nota también se menciona del acercamiento que tuvo la señora del Rossy Durán, como presidenta del Comité de Inversiones, en este caso, con la Sugeval (Superintendencia General de Valores) para efectos de dar de conocimiento ese plan de acción y además que don Allan una vez que se estuviera incorporando a la sociedad, también, lo conociera y diera los aportes respectivos, en este caso, el plan de acción que se está manejando.

Concretamente, la propuesta o el requerimiento por parte de la Sugeval, es si en la estrategia ya planteada por parte de BCR SAFI a los inversionistas, en este caso, el ente regulador, se debe de identificar los riesgos y oportunidades significativos que podría esperar razonablemente que afecten el modelo de negocio propiamente del fondo, sus flujos de efectivo, su acceso al financiamiento, rentabilidad que se espera, eso como el punto número uno.

Punto número dos es el aumento en la conciencia social respecto a los problemas ambientales y sociales y el impulso de una cultura orientada en la sostenibilidad. Aquí

básicamente, lo que hicimos fue un levantamiento y cuáles son los activos inmobiliarios que administramos, que ya son certificados en bandera azul, cuales tienen paneles solares, cuáles tienen iluminación led, qué tipo de certificaciones ISO tiene, para efectos de darle visibilidad a la Sugeval que se vienen haciendo esfuerzos importantes en los años previos para efectos de que ellos tengan claridad de que ya vamos cumpliendo y atendiendo a cabalidad ese tipo de esfuerzos.

El punto c, es la descripción de dónde se concentran riesgos y oportunidades significativos, en este caso lo hacen, por ejemplo, por zonas geográficas, sectores económicos a los que se dedican específicamente los inquilinos, e inmuebles específicos, tipos de instalaciones o de inmuebles, entre otros y sobre eso también hemos trabajado también de la mano con la Jefatura de Riesgos”.

Continúa diciendo el señor **Laitano**: “Propiamente, lo que corresponde al Parque Empresarial (del Pacífico), nosotros también habíamos mostrado dentro del informe de la Asamblea del pasado marzo 2023, cuál era la proyección y acciones concretas que habíamos plasmado para que el flujo, es decir, el ingreso por renta que percibimos hoy día del Parque Empresarial Pacífico fuera creciendo conforme la concreción de algunas acciones y cuál era la expectativa de flujo que teníamos de aquí a los próximos 24 meses.

Nos hacen la aclaración a pesar de que en el informe de la Asamblea y también con los acercamientos que tuvimos con ellos, les habíamos mencionado cuáles eran las acciones concretas, pero bueno, la línea respuesta es robustecer o ampliar un poco más de detalle y cuáles son las acciones que estaríamos haciendo comerciales y alianzas comerciales también para efectos de poder generar el ingreso que estamos proyectando para lo que es el Parque Empresarial del Pacífico.

Punto número cinco, que es el E. La descripción de cómo esos planes y acciones seleccionadas están respondiendo a riesgos y oportunidades significativos. Y el último punto propiamente es la descripción de la información cuantitativa y cualitativa que utilizara la entidad y el Comité para dar seguimiento del progreso de esos planes de acción previstos en la estrategia que ha sido de conocimiento también del Comité”.

En la misma nota, también hace la mención de algunas recomendaciones que una inversionista, ellos la nombran doña Ana Saborío, comunicó oportunamente a la administración, yo estuve viendo el documento, es un documento robusto que son aproximadamente 15 páginas y sobre eso ya estamos haciendo el análisis costo-beneficio, que, en este caso, también nos está solicitando la Sugeval para efectos de que podamos tomar en consideración la recomendación de la señora inversionista.

Como última recomendación y que está muy alineado al plan de comunicación por parte de BCR SAFI a todos los inversionistas, es un recordatorio que nos hace la Sugeval, sobre que este tipo de información sea equitativa e igualitaria para todos los inversionistas que sea oportuna y veraz.

Y, básicamente siempre ha sido la tónica por parte de BCR SAFI, es como un tipo recordatorio por parte de ellos, pero siempre ha sido nuestra gestión y nuestro compromiso con todos los inversionistas. Esto es básicamente la nota, la cual también habría que atenderla el 12 (de julio) y la cual estaríamos ya hoy viendo la respuesta definitiva con la Gerencia”.

La señora **Mahity Flores Flores** dice: “Don Mario, en este caso, ¿cuándo le estarían ustedes dándole respuesta a la inversionista que mandó propuestas específicas con respecto al rendimiento y la mejora?”.

Responde, el señor **Mario Laitano**: “Lo que quisiéramos es socializarlo también con la Sugeval para efecto de que ellos tengan claridad, cual es el análisis costo-beneficio que estamos haciendo y ya una vez hablado, inclusive por la Sugeval y por el Comité, estaríamos dando respuesta en esta misma semana a la inversionista”.

La señora **Mahity Flores** indica: “Yo solamente quería hacer mención a la advertencia que nos hace la Sugeval en el último punto donde dice que la entidad debe asegurar que los acercamientos que promueva no se vulnere el principio fundamental del trato equitativo entre los inversionistas, promoviendo la simetría; o sea, creo que eso es bastante importante porque sí, nosotros sabemos que hay como un grupo de inversionistas que no representa a todo el sector y tenemos que tener ese cuidado para todos los que tengan ese tipo de reuniones, ahí nada más lo dejo para que sí tengamos ese cuidado que Sugeval está señalando”.

El señor **Luis Emilio Cuenca Botey** adiciona: “Subrayar la importancia de que, dado que acabamos de pasar una situación coyuntural muy particular, efectivamente han habido acercamientos con personas que tienen sus razones y que están indignados, han salido a la prensa, etcétera, pero sí me parece que conviene normalizar las relaciones con los inversionistas, preparar las asambleas de accionistas cuando sea necesario para tratar los temas complejos de frente, pero siempre bajo el principio exigido por el Mercado de Valores y por la regulación de que sea para todos igual y en el marco del tipo de reuniones que están establecidas, como las que se deben organizar en un fondo de inversión.

Yo creo que eso es muy importante, yo sé que venimos de pasar una coyuntura compleja, pero conviene que ahora bajo el liderazgo de la nueva gerencia, retomemos ese manejo, que es un manejo propio del negocio, que es el que está establecido en la normativa y bueno, confiamos mucho en don Allan para que se haga de esa manera y para que las cosas complejas se traten en asambleas específicas y, como se suele hacer en esta industria”.

Indica, el señor **Juan Carlos Castro Loría**: “No, es un tema de forma. Sugiero que, si la respuesta se va a tardar más de lo que el inversionista espera, se le informe oportunamente que se está preparando la información, no solo es un tema formal, sino que atiende a un deber de información que está regulado por la ley y que, puede originar algún tipo de acción legal, si hay alguna moratoria en ese tema, entonces si se va a tomar un poco más de tiempo del debido, dígame que se está organizando la información y para cuándo se espera que se les va a dar la información”.

La señora **Mahity Flores** indica: “Muy oportuno don Juan Carlos, muchas gracias. Entonces le haríamos el encargo a la administración para que le responda bajo los mecanismos que ellos consideren”.

Expresa, el señor **Allan Marín Roldán**: “Siguiendo la línea que dice Sugeval y las sugerencias de don Luis Emilio, precisamente, la estrategia que estoy siguiendo es que volvamos a encaminar a estos inversionistas hacia sus agentes colocadores, esa es la asesoría que nos aseguraría ante Sugeval y ante cualquiera que la información que estamos proporcionando es de dominio público, o sea de oferta pública.



y, literalmente ya esta semana tengo una reunión precisamente con algún grupo de inversionistas donde el objetivo es ese mismo, hablar ya para que sea la casa de Bolsa o Puesto de Bolsa por donde ellos ingresaron, por donde se empiecen a gestionar las consultas que tenga”.

Agrega, la señora **Flores**: “Muchísimas gracias don Allan. Yo iba complementar, hemos estado coordinando pues la Junta, en su momento tuvo la necesidad de atender, pero ya estamos restableciendo esos canales de comunicación sanos y don Allan ha estado haciéndose cargo de todas esas consultas. Entonces en este documento, que está dirigido al Comité, estaríamos dándolo por conocido solamente, ya la administración ha preparado la respuesta y espera hacerlo en tiempo y forma”.

Después de considerar el asunto,

#### **LA JUNTA ACUERDA:**

1.- Dar por conocido el oficio H00/0-1.329, suscrito por el Superintendente General de Valores, mediante el cual, se refiere al oficio BCR SAFI 201-2023 del 14 de junio del 2023, en el cual se anexó la nota BCR SAFI 200-2023, en la que se presenta el plan de acciones de corto y mediano plazo para mejorar el desempeño e indicadores del BCR Fondo de Inversión Inmobiliario No Diversificado. Lo anterior, según el acuerdo de la sesión 18-23, artículo XVII, del 30 de junio del 2023.

2.- Encargar a la Gerencia de la sociedad atender conforme corresponda y en el plazo señalado, el oficio conocido en el punto 1 anterior, debiendo informar a este directorio, lo que se resuelva al respecto, a título informativo, así también dar respuesta a la inversionista agradeciendo su nota e informar que la administración estará analizando con detalle las sugerencias planteadas en el documento.

#### **ARTÍCULO XV**

En el capítulo de agenda denominado *Correspondencia*, la señora **Nidya Monge Aguilar** presenta el oficio H00/0-1.359, fechado 4 de julio del 2023, remitido por el señor Rodrigo Segura Cano, director de la División de Supervisión de la Superintendencia General de Valores (Sugeval), dirigido al señor Allan Marín Roldán, gerente de la sociedad, en el cual se refiere a la información que BCR Sociedad Administradora de Fondos de Inversión ha reportado a dicha Superintendencia mediante el Sistema de Registro y Actualización de Roles (en adelante Roles), según lo dispuesto en el Acuerdo SGV-A-257.

De seguido, se transcribe, el oficio H00/0-1.359 en mención:

*Estimado señor:*

*Me refiero a la información que BCR SAFI ha reportado a esta Superintendencia mediante el Sistema de Registro y Actualización de Roles (en adelante Roles), según lo dispuesto en el Acuerdo SGV-A-257.*

*De acuerdo con la consulta realizada el día de hoy (anexo adjunto a este oficio), la entidad se encuentra pendiente de completar el registro de los miembros del Órgano de Dirección, ya que aún permanecen en estado “Pendiente de declaración”, adicionalmente está pendiente el registro de la nueva gerencia general (según oficio SJD-SAFI-0095-2023), así como la revisión de las personas que se muestran con representación legal por parte de la entidad.*

*Se recuerda que la información que provea la entidad a través de Roles es utilizada para la divulgación de los datos de BCR SAFI en el Registro Nacional de Valores e Intermediarios, el cual es de acceso público.*

*Dado lo anterior, atentamente se solicita que en el plazo de tres días hábiles proceda a:*

- a) Actualizar la información de BCR Sociedad Administradora de Fondos de Inversión S.A. a través del sistema Roles, con los datos vigentes.*
- b) Actualizar la información contenida en los prospectos de los fondos de inversión bajo responsabilidad de BCR SAFI, de conformidad con lo dispuesto en los artículos 23 y 24 del Acuerdo SUGEVAL 8-09 Reglamento General sobre Sociedades Administradoras y Fondos de Inversión.*

*Sin otro particular.*

A continuación, se transcribe la exposición del tema, así como los comentarios realizados sobre este asunto, para lo cual, la señora **Mahity Flores Flores** menciona: “Continuemos, doña Nidya con el siguiente punto”.

Seguidamente, la señora **Nidya Monge Aguilar** dice: “Es una nota que nos llega de la Sugeval (Superintendencia General de Valores) dirigida a don Allan (Marín Roldán) la 1359 (H00/0- 1.359), ese corresponde a lo que llamamos el Sistema de Registro y Actualización de Roles. Nos dicen que tenemos unos pendientes con esa actualización, para darles visibilidad, lo que nos falta son las declaraciones juradas, me parece que doña Mahity y creo que otra persona ahí, era porque el sistema no les estaba dando la posibilidad de firmarlas”.

Interviene, el señor **Fernando Viquez Salazar** expresando: “Sí, a mí tampoco me dio la posibilidad, doña Nidya”. Acto seguido la señora **Liana Noguera Ruíz** añade: “A mí tampoco, por si acaso”. A su vez el señor **Eduardo Rodríguez Del Paso** indica: “Ni a mí”.

Asimismo, la señora **Monge** indica: “Sí, tenía en el mapa a doña Mahity, pero sí sabía que era a varios. Ya se están haciendo las correcciones y me parece que... Bueno, me habían dicho que al medio día estaban, yo más bien les aviso apenas salgamos de acá, si ya están para que puedan ingresar nuevamente para que las firmen.

Y, en el caso de don Fernando. Don Fernando es que no sé, más bien usted me aclara, nosotros le mandamos por medio de don Pablo (Villegas Fonseca, secretario general) un *excel* que había que llenar para que nosotros como administración lo podamos subir al sistema y cuando ya este subido le avisamos, para que usted pueda entrar a firmarla, porque creo ahorita a usted le está saliendo en blanco”.

Al respeto, el señor **Viquez** comenta: “No, no. Vamos a ver, yo sí puede entrar, yo no sé si... Me parece que le devolví a don Pablo el..., ahora reviso, pero, yo sí puedo entrar y, de hecho, entré hice la... Lo pue no pude fue enviarlo, porque no pude firmarlo, cuando uno lo escoge, no lo deja seguir adelante, que es la gestión de envío o de registro, no sé cómo se llama.

Lo pone pendiente, si estaba pendiente quiere decir que sí estoy y estoy con un rol correspondiente, yo vi que estaba con el rol correspondiente, ahora si me hace falta información, me dice y yo con todo el gusto... Lo del *excel*, me parece que lo había hecho, pero no estoy seguro”.

Sobre el particular, doña **Nidya** comenta: “No, no, pero nosotros le verificamos, usted tranquilo. Sí quedaban pendientes las de declaración, no como pendiente de firma y ya lo que hicimos, ahora lo estuvimos hablando con los señores de Sugeval, para que nos instruyera qué era lo que faltaba y ya eso está prácticamente listo. Yo se los confirmo en el transcurso, ahorita salgamos de acá.

Prácticamente ese es el oficio, nos daban tiempo a tres días para realizar todo esto, eso venció el 7 (de julio del 2023), el viernes, sin embargo, nosotros pedimos una prórroga por estas situaciones. Adicionalmente, hay que hacer algunos cambios en los prospectos por el tema de la representación legal, que es lo que trajimos ahora que, don Álvaro (Jiménez Villegas) presentó (en referencia al artículo IV de esta sesión) ya con eso podríamos estarlo haciendo.

Sin embargo, de momento vamos a estarlos cambiando, porque ahorita la única que tiene la representación legal, me parece que es mi persona y doña Mahity, entonces va a quedar en los prospectos mi persona, para que se pueda actualizar y luego, los volvemos a actualizar, cuando ya tengamos todo el proceso de registro y demás de los otros apoderados ya concluido. Eso sería la nota que yo les traía”.

Seguidamente, la señora **Flores** expresa: “Gracias, doña Nidya. Don, Marco (Montero Jiménez), no sé, si también tiene las misma situación en el tema de firmas, porque quedaríamos en la tarde revisando el tema. Adelante, don Marco”.

Al respecto, el señor **Marco Montero Jiménez** dice: “Yo acabo de firmarlo y sí me lo permitió. Lo que yo, doña Nidya, intenté desde el jueves y el sistema no lo permitía, por qué este tipo de cosas siempre se anda a la carrera, es un tema de nosotros o es un tema en Sugeval, porque incluso ahorita en la mañana acaba de llegarme un correo de Sugeval instándome a que firmara el documento.

A mí, la parte que me preocupa es que siempre andamos así, como apagando incendios y eso sí me preocupa, o sea es un tema de protocolo que hay que hacerlo todos los años o cada cuanto se hace, etcétera.

Para no andar en estas carreras, me da la impresión y repito, el jueves yo me comuniqué con don Pablo y me dijo que, no sé si era de parte de la Sugeval que había una persona que, se le había presentado una situación, entonces que por eso no estaba habilitado, me imagino que era de la Sugeval, porque el sistema es de la Sugeval, no es del Banco.

Ya ahorita, lo pude firmar, pero sí me gustaría que me aclararan, por qué siempre se andan en este tipo de carreras, sino hay un protocolo que diga: ‘mire, tal fecha se debe proceder con tal cosa o a partir de los nombramientos’ etcétera”.

En línea con lo anterior, doña **Nidya** comenta: “Sí, don Marcos tiene razón, nosotros estamos verificando esas partes de comunicación, tanto con la Sugeval, la Secretaría de la Junta Directiva y nosotros, para ver donde se nos está quedando y se nos está entorpeciendo esa comunicación. Sí, tuvimos un tema con los sistemas de Sugeval.

Con los sistema de Sugeval es un poco complejo, ellos cambian algunas cosas y tal vez, no nos lo dicen en el momento y no conocemos. Esto de los roles se hace cuando hay algún cambio en el directorio.

Y, en el caso como hemos tenido tantos cambios en este último mes, por eso es que tal vez, se ha hecho más consecuente el estar cambiando, porque si ya ustedes lo firman y permanecen durante el tiempo que permanezcan en la Junta Directiva, me parece que ya no tiene que estar realizando estas firmas adicionales. Solo es cuando cambia algún director, entonces se actualiza todo, pero sí estamos revisando ese proceso de comunicación para que sea más fluido”.

Al respecto, la señora **Flores** indica: “Gracias, doña Nidya. Hoy en la tarde nos comprometemos nosotros a revisar ese tema y pedimos soporte”.

Los señores manifiestan estar de acuerdo con la propuesta planteada.

Después de considerar el asunto,

#### **LA JUNTA ACUERDA:**

Dar por conocido el oficio H00/0-1.359, suscrito por el señor, Rodrigo Segura Cano, director de la División de Supervisión de la Superintendencia General de Valores, en el cual se refiere a la información que BCR Sociedad Administradora de Fondos de Inversión S.A ha reportado a dicha Superintendencia mediante el Sistema de Registro y Actualización de Roles (en adelante Roles), según lo dispuesto en el Acuerdo SGV-A-257.

#### **ARTÍCULO XVI**

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 XVII**

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 XVIII**

En el capítulo de agenda denominado *Asuntos Varios*, el señor **Allan Marín Roldán** dice que, en esta oportunidad, se refiere al acercamiento que ha mantenido BCR Sociedad Administradora de Fondos de Inversión con la Superintendencia General de Valores, con el fin de intercambiar ideas, discutir temas pendientes y comprender mejor las necesidades y requerimientos del regulador; así como alinear las estrategias y acciones para garantizar una comunicación efectiva y una respuesta oportuna a las consultas planteadas a BCR SAFI.

A continuación, se transcribe, de manera literal, los comentarios realizados en este capítulo, para lo cual, la señora **Mahity Flores Flores** dice: “Estamos llegando al final, don Allan (Marín Roldán) me había pedido un espacio en *Asuntos Varios*. Don Allan, adelante”.

Seguidamente, el señor **Allan Marín Roldán** indica: “Gracias, para comunicarles que he tenido un acercamiento altamente productivo con el director de la División de Supervisión de Sugeval (Superintendencia General de Valores), don Rodrigo Segura (Cano), hoy a partir de las 3:30 pm, tendremos una sesión de trabajo en nuestras oficinas, junto con él y la jefaturas de la SAFI.

El objetivo principal de esta reunión es conocer de primera mano las expectativas de respuesta que el regulador tiene. Durante esta sesión, tendremos la oportunidad de intercambiar ideas, discutir los temas pendientes y comprender mejor las necesidades y requerimientos del regulador. Esto nos permitirá alinear nuestras estrategias y acciones para garantizar una comunicación efectiva y una respuesta oportuna a las consultas planteadas a la SAFI.

Estamos agradecidos, por la posibilidad de obtener una visión clara a las expectativas del regulador, ya que esto nos brindará una guía sólida para fortalecer nuestras operaciones y cumplir con los estándares regulatorios de manera más eficiente. Además, este acercamiento nos permitirá establecer una relación cercana y constructiva con el regulador, lo cual es fundamental para mantener la confianza y la transparencia de todas nuestras actividades.

Esta dinámica que estaremos siguiendo, podrá ser la primera de algunas que tengamos, donde no solamente veremos temas de estas notas, sino también, temas de la siguiente asamblea que tenemos de inversionistas, sobre temas que particularmente nos pueden poner en alerta, para tener cuidado y evitar algún tipo de riesgo innecesario. Los mantendré informados sobre el resultado de esta sesión y las acciones que emprendamos como resultado de las mismas. Gracias”.

Al respecto, la señora **Flores** comenta: “Muchas gracias, don Allan eso es muy positivo para la gestión, la verdad es que me alegra mucho escuchar eso, gracias”.

#### **LA JUNTA ACUERDA:**

Tomar nota de la información suministrada por la Gerencia de la sociedad, en cuanto al acercamiento que ha mantenido BCR Sociedad Administradora de Fondos de Inversión con la Superintendencia General de Valores, con el fin de intercambiar ideas, discutir temas pendientes y comprender mejor las necesidades y requerimientos del regulador; así como alinear las estrategias y acciones para garantizar una comunicación efectiva y una respuesta oportuna a las consultas planteadas a BCR SAFI.

#### **ARTÍCULO XIX**

En el capítulo de agenda denominado *Asuntos de la Junta Directiva*, dado que el tema que continúa en la agenda se desarrolla en sesión privada, se suspende telepresencia de la administración de BCR Sociedad Administradora de Fondos de Inversión y del Banco de Costa Rica.

Al respecto, señala la señora **Mahity Flores Flores** diciendo “El último punto, que tenemos son Asuntos de Junta Directiva, para este punto particular nos quedaríamos solamente, don Juan Carlos (Castro Loría), don Óscar (Ramírez Azofeifa) y los señores de la Junta Directiva, junto con el señor fiscal (Marco Antonio Montero Jiménez) y a los compañeros

de la administración, agradecerles por supuesto, por las presentaciones y por toda la información que nos han suministrado, muy buenas tardes a todos ustedes”.

Asimismo, al ser las doce horas con cincuenta y un minutos, se suspende telepresencia de los señores: Douglas Soto Leitón, gerente general BCR; Allan Marín Roldán, gerente de la sociedad; Roberto Quesada Campos, auditor interno; Gonzalo Umaña Vega, jefe de riesgo y control normativo; Mario Laitano Rodríguez, gerente de negocios y proyectos a.i.; Jorge Vargas Molina, jefe de gestión inmobiliaria a.i.; Santiago Cardona Toro, jefe oficina proyectos e infraestructura; Henry Meza Leandro, jefe oficina fondos financieros; Álvaro Jiménez Villegas, asesor legal y las señoras: Nidya Monge Aguilar, gerente financiera administrativo a.i. y María Eugenia Zeledón Porras, subauditora general corporativa.

### **SE TOMA NOTA**

### **ARTÍCULO XX**

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* (1975, del 4 de enero del 2000).

### **ARTÍCULO XXI**

Se convoca a sesión ordinaria para el martes veinticinco de julio del dos mil veintitrés, a las ocho horas con treinta minutos.

### **ARTÍCULO XXII**

Termina la sesión ordinaria 19-23, a las trece horas con cuarenta y tres minutos.