

1 BN VITAL, OPERADORA DE PLANES DE PENSIONES
2 COMPLEMENTARIAS, S. A.
3

4 Nº 495
5

6 Costa Rica, martes catorce de setiembre del dos mil veintiuno, a las catorce horas.
7

8 **SESIÓN ORDINARIA**
9

10 Asistencia:

Directivos:

Sr. Mario Carazo Zeledón, presidente
Sr. Rodolfo González Cuadra, vicepresidente
MBA. Jaime Murillo Víquez, secretario
Lic. Edgar E. Quirós Núñez, tesorero
M.Sc. Ana Cecilia Rodríguez Quesada, vocal
Sr. Adrián E. Quirós Araya

Fiscal:

Gerente General:

Lic. Hermes Alvarado Salas

Auditor Interno:

Lic. José Luis Arias Zúñiga

Asesor Legal Junta Directiva

Lic. Rafael Ángel Brenes Villalobos

General del BNCR:

Lcda. Jessica Borbón Guevara

Enlace corporativo:

Lcda. Cinthia Vega Arias

Secretaria General:

11
12 **ARTÍCULO 1.º**
13

14
15 Se dejó constancia de que, dada la declaratoria de estado de emergencia nacional
16 emitida por el Gobierno de la República, ante la situación sanitaria provocada por la
17 Covid-19, la presente sesión se desarrolló vía la herramienta Microsoft Teams,
18 garantizando la simultaneidad, interactividad e integralidad entre la comunicación
19 de todos los participantes.

20
21 **ARTÍCULO 2.º**
22

23 El presidente de este directorio, señor Mario Carazo Zeledón, sometió a votación el
24 orden del día de la sesión ordinaria número 495. Sobre el particular, propuso
25 incorporar en el apartado *Presidencia, Directores y Gerencia General* un comentario
26 del gerente general, señor Hermes Alvarado Salas sobre el XVIII Seminario
27 Internacional de la Federación Internacional de Administradoras de Pensiones
28 (FIAP). Asimismo, conocer el punto *7.a Propuesta de plan de acción para los asuntos*
29 *indicados en el oficio SP-798-2021. Gestión del riesgo de las tecnologías de*
30 *información* luego del *6.a Aprobación de límites para inversiones en mercados*

1 *internacionales.*
2 Los señores directores manifestaron su anuencia a aprobar el orden del día con el
3 cambio propuesto en esta oportunidad.

Resolución

POR VOTACIÓN NOMINAL Y UNÁNIME SE ACORDÓ: aprobar el orden del día de la presente sesión ordinaria número 495 de BN Vital, OPC, S. A., con la alteración propuesta en esta oportunidad, en el sentido de **incorporar** en el apartado *Presidencia, Directores y Gerencia General* un comentario del gerente general, señor Hermes Alvarado Salas sobre el XVIII Seminario Internacional de la Federación Internacional de Administradoras de Pensiones (FIAP). Asimismo, **conocer** el punto **7.a Propuesta de plan de acción para los asuntos indicados en el oficio SP-798-2021. Gestión del riesgo de las tecnologías de información** luego del **6.a Aprobación de límites para inversiones en mercados internacionales.**

(M.C.Z.)

ARTÍCULO 3.º

El director señor Mario Carazo Zeledón sometió a aprobación el acta de la sesión ordinaria número 494, celebrada el 31 de agosto del 2021.

Los directivos estuvieron de acuerdo.

Resolución

POR VOTACIÓN NOMINAL Y UNÁNIME SE ACORDÓ: aprobar el acta de la sesión ordinaria número 494, celebrada el 31 de agosto del 2021

(M.C.Z.)

ARTÍCULO 4.º

De conformidad con lo acordado en la alteración al orden del día de la presente sesión, el gerente general, señor Hermes Alvarado Salas, comentó: “Con la anuencia de la Presidencia, se circuló el día de ayer el temario del *XVIII Seminario Internacional de la Federación Internacional de Administradoras de Pensiones*, que se celebrará en una larga jornada el jueves 28 de octubre del 2021 en la ciudad de Madrid, España. Los temas que se van a abordar son relevantes para la actualidad de la industria de pensiones complementarias; por ejemplo, se verán temas relacionados con los sistemas de reparto contributivos, que incorporarán casos de Europa y América Latina; también, de diagnósticos y reformas a los sistemas de pensiones en Europa. Se verá el caso de Holanda y el de Suecia, así como lo relativo a la orientación actual de las reformas de pensiones en América Latina, buscando una visión tanto del regulador como de la visión de la industria. Se tocará lo referente a las nuevas fuentes de financiamiento de las pensiones en economías con alta informalidad que, para nosotros, es un tema relevante desde el punto de vista comercial; la pensión a través del consumo aplicada en la actualidad que, justamente, es un tema que está siendo impulsado en un proyecto de ley aquí en nuestro país. Desafíos comunicacionales en

1 los sistemas de capitalización individual es otro tema que se estaría abordando en ese
2 seminario y; por último, un foro sobre eficiencia en la administración de los
3 portafolios; ahí se expondrá qué es mejor: multifondos de pensiones versus *target date*
4 *funds*, así como inversión sostenible, que es un tema que tenemos de actualización,
5 según lo que solicitó don Rodolfo González, fondos de pensiones y mercado de
6 capitales, aportes y desafíos. Eso en la jornada del jueves 28 de octubre. Por otra
7 parte, por medio de un contacto que tenemos en la empresa Novaster, Actuarios y
8 Consultores, el señor Presidente don Diego Valero Carreras, ACOP recibió una
9 invitación para tener dos jornadas adicionales a las de la FIAP, las cuales serán el
10 miércoles 27 de octubre, ellos nos proponen hacer una visita a Santander Asset
11 Management y el viernes 29 de octubre nos estarían dando dos sesiones de trabajo,
12 una para abordar el tema de planes de pensiones *target date* (pensión objetivo) y
13 segundo, una sesión de trabajo sobre economías del comportamiento aplicado a las
14 pensiones. Entonces, en síntesis, como lo anotaba yo en el correo el día de ayer, serían
15 tres jornadas combinando el Seminario de la FIAP con los talleres que nos va a dar
16 la empresa Novaster. La idea, como ha sido usual, en este tipo de seminarios y
17 actualizaciones y, en vista de que los temas que se van a abordar tanto en Novaster
18 como en la FIAP están alineados con el plan estratégico, que estamos revisando en la
19 Operadora junto con el Conglomerado, esta Administración propone,
20 respetuosamente, que sea el señor Presidente el que nos acompañe, así como a don
21 Marco Vargas Aguilar".

22 La directora Rodríguez Quesada mencionó: "Como ustedes saben, yo he tenido
23 oportunidad de asistir a varios de estos eventos y me parece sumamente importante
24 la participación y, si don Mario tiene a bien formar parte del grupo, yo creo que todos
25 estaríamos de acuerdo".

26 El director Quirós Núñez dijo: "Me parece importante participar en esa actividad y
27 estoy totalmente de acuerdo con que asista don Mario. Creo que, definitivamente, es
28 estratégico saber de qué está pasando en el mundo y en esos países avanzados. En el
29 tema de *networking* los contactos son fundamentales para todo el esfuerzo que está
30 realizando la organización. De mi parte estoy de acuerdo".

31 El director Carazo Zeledón manifestó: "En primer lugar, este es el primer seminario
32 que, después del advenimiento de la pandemia, se nos hace llegar para que haya una
33 presencia física adecuada. La FIAP el año pasado tuvo que suspender los intentos
34 debido a las diferentes manifestaciones de la pandemia. En segundo lugar,
35 efectivamente, existe una necesidad de parte de BN Vital de ponerse al tanto y a la
36 vanguardia de lo que pueden ser los cambios que han ocurrido en el mercado de
37 pensiones complementarias; pero, sobre todo, en el mercado de pensiones en general
38 en relación con la distorsión que ha tenido la vía económica en estos tiempos de
39 pandemia. Ya sabemos que en Costa Rica, como en muchos otros lugares, ha *estado*
40 *en la picota* el hecho de disponer activamente del ahorro previsional hacia temas de
41 atención menor, al punto de que ya hemos sufrido dos *golpes* que afectaron la solidez
42 previsional de los regímenes de pensiones complementarias y en cualquier momento
43 puede venir otro. Yo siento que BN Vital, más allá que la industria, debe consolidar

1 muchísimo más esta posición de sostener y promocionar o promover el desarrollo de
2 este elemento de ahorro y de inversión significativa que puede tener dentro de los
3 términos de las nuevas realidades. Por esa razón, a mí me gustaría asistir poniendo
4 una observación y es que igualmente asistiría si, por razones del desarrollo de la
5 pandemia, de aquí a estas fechas que se están señalando a finales de octubre, varía
6 la situación de la pandemia y que si, en todo caso, el evento se lleva a cabo en forma
7 virtual, asistiría en las mismas condiciones. Además, sí me parece muy interesante
8 la generación de programas o de estrategia conjuntas con otras entidades en el mundo
9 de las pensiones, sobre todo, a efectos de poder incorporar mayores y mejores
10 mecanismos de consolidación de estas pensiones. Yo les agradezco mucho las
11 expresiones que han tenido los directores con que fuera yo a esa reunión”.

12 El director González Cuadra expresó: “Yo quiero decir que me parece que los temas
13 no podían ser más pertinentes para la situación que tenemos en el país y en BN Vital;
14 pero, me llama la atención y consultó, ¿por qué esta Junta Directiva se entera con tan
15 poco tiempo, don Hermes?”.

16 El señor Alvarado Salas respondió: “Solo teníamos confirmado el seminario de la
17 FIAP y le habíamos solicitado a esta empresa Novaster, desde el mes de agosto, que
18 nos hiciera llegar la propuesta. Recordemos que don Diego Valero nos indicó que
19 estuvieron varios días de vacaciones en el mes de agosto y por eso nos hicieron llegar
20 la nota hasta la semana anterior. Vea que tiene fecha de 7 de setiembre y, hasta este
21 momento, hemos podido coordinar las tres jornadas que se les están presentando”.
22 El director González Cuadra dijo: “O.K. Gracias”.

23 El director Carazo Zeledón manifestó: “Don Rodolfo, hay otro aspecto que yo sí pido
24 que recordemos y es que durante un tiempo se tuvo la incertidumbre de si se podía
25 realizar la reunión de manera presencial y estábamos al pendiente de que la FIAP
26 confirmara esa presencialidad. Eso sí lo recuerdo y hago la observación de que la
27 presencia nuestra debe estar condicionada de igual caso, aunque se decida que las
28 reuniones deberán hacerse de forma virtual. Entonces, propondría que aprobemos la
29 presentación que nos hace don Hermes”.

30 La señora Vega Arias indicó: “Don Rodolfo, me informa don Mario que perdió la
31 conexión y que si es tan amable de continuar usted con la sesión mientras se
32 restablece”.

33 El director González Cuadra apuntó: “Sí, claro. Bueno, lo que creo que procede es la
34 votación de este asunto. ¿Hay algún otro comentario?”.

35 La directora Rodríguez Quesada comentó: “Quisiera señalar algo relacionado con la
36 reservación de espacios. La invitación esa me llegó a mí hace días y yo no hice ningún
37 comentario, porque me pareció que ir hasta allá por un solo día; pero, dado que don
38 Hermes lo está poniendo en esos términos, me parece que se va a aprovechar mucho
39 más la estancia. Lo que me preocupa es un poco el tema de que eso se lleva varios
40 días para coordinar la logística, la reservación de espacios y todo lo demás.
41 Obviamente, si se cancela el evento sería virtual; pero, el tema aquí es que cuando se
42 compran tiquetes de avión el reembolso es muy difícil. Entonces, tal vez, don Hermes
43 podría averiguar cuál sería el tiempo de espera, porque la reservación hay que hacerla

1 con espacios en el evento y los tiquetes hay que comprarlos con cierta holgura,
2 entonces, me preocupa que en medio de esto don Mario esté condicionando o diciendo
3 que todo depende de la situación de la pandemia; pero, si están proponiendo que se
4 haga presencial, creo que va a ser difícil que no se dé”.

5 El director González Cuadra apuntó: “Ahora las líneas aéreas están siendo mucho
6 más flexibles que antes en cuanto a los reembolsos y cambios de tiquetes. Así que,
7 por ese lado, no me preocuparía tanto con ese asunto. No sé con qué línea aérea sería.
8 En relación con lo que usted señala, sí creo que combinarlo con la actividad en
9 Barcelona cobra más sentido hacer esa erogación”.

10 El director Murillo Víquez mencionó: “Más bien, quisiera hacer extensivo el hecho de
11 que en el acuerdo, si están de acuerdo, se incorporen los gastos que se ameriten para
12 el viaje que no son normales previo a la pandemia; por ejemplo, los estudios PCR o
13 prueba de antígenos, ese tipo de gastos que queden aprobados en el acuerdo, para que
14 sean sufragados por BN Vital”.

15 El director González Cuadra indicó: “En la Junta Directiva General se aprobó de
16 oficio lo que don Jaime señala, muy buena observación, porque en las sociedades
17 deberíamos tomar un acuerdo en el mismo sentido, de que en cada uno de los viajes
18 se tome en cuenta ese nuevo gasto y cualquier otro razonable, de acuerdo con el
19 dictamen; pero, entonces, es mejor, doña Cinthia, que agendemos el dictamen de don
20 Rafael, para que ya formalmente se tome un acuerdo genérico y, en este caso, sería
21 aprobar las pruebas PCR y las que correspondan para este viaje en concreto. ¿Alguna
22 otra observación?”. Al no haberlas, dijo: “Entonces, sometería a aprobación la
23 propuesta. ¿Estamos de acuerdo? Les solicitaría que lo hagamos en firme para
24 proceder”.

25 Los señores directores estuvieron de acuerdo.

26 Resolución

27 **Considerando:** i) las gestiones realizadas por la Asociación Costarricense de
28 Operadoras de Pensiones (ACOP) con la firma Novaster, Actuarios y Consultores, y
29 ii) la explicación del señor Hermes Alvarado Salas sobre la importancia de la
30 temática a desarrollar en el XVIII Seminario Internacional de la Federación
31 Internacional de Administradoras de Pensiones (FIAP), foro en el que se reúnen
32 representantes de distintos países para tratar tópicos de interés técnico para las
33 operadoras de pensiones, **POR VOTACIÓN NOMINAL Y UNÁNIME SE**
34 **ACORDÓ EN FIRME:** 1) **autorizar** la participación del director Mario Carazo
35 Zeledón, y del gerente general, señor Hermes Alvarado Salas, en las siguientes
36 actividades: i) visita a la gestora de fondos globales Santander Asset Management;
37 ii) el XVIII Seminario Internacional de la Federación Internacional de
38 Administradoras de Pensiones (FIAP), denominado **Velando por el cumplimiento**
39 **de los objetivos de los sistemas de pensiones**, y iii) una sesión de trabajo con la
40 firma Novaster, Actuarios y Consultores, sobre los planes de pensiones de Target-
41 Date. Dichos eventos se llevarán a cabo en España los días 26, 27 y 28 de octubre del
42 2021, respectivamente. Para este efecto, se le concede al director Carazo Zeledón
43 licencia para no asistir a las sesiones que celebre este órgano colegiado durante esas

1 fechas, y al Gerente General permiso con goce de salario para ausentarse de sus
2 labores en BN Vital durante el lapso que corresponda. Asimismo, se les autoriza: **a)**
3 pasajes de avión de ida y regreso; **b)** impuestos y gastos de salida; **c)** viáticos
4 completos de conformidad con la tarifa autorizada por la Contraloría General de la
5 República; **d)** el pago de la cuota de inscripción en el evento, en caso de ser necesario;
6 **e)** cualquier otro gasto conexo, según lo establecido en los artículos 31.^º y 52.^º del
7 Reglamento de Gastos de Viaje y de Transporte para los Funcionarios Públicos de la
8 Contraloría General de la República. Es entendido que estos gastos se pagarán
9 únicamente contra la presentación de las respectivas facturas al momento de hacer
10 la liquidación. Deberán cumplirse las disposiciones atinentes a estos casos,
11 especialmente, en lo que respecta al Reglamento de Gastos de Viaje y de Transporte
12 para los Funcionarios Públicos de la Contraloría General de la República. **2) Tener**
13 **por presentada** la carta de fecha 7 de setiembre del 2021, suscrita por el señor Diego
14 Valero Carreras, presidente de la firma Novaster, Actuarios y Consultores, mediante
15 la cual realiza una cordial invitación a las operadoras de pensiones de Costa Rica a
16 participar en los eventos que se llevarán a cabo las siguientes fechas: el miércoles 27
17 de octubre (visita a la gestora de fondos globales Santander Asset Management) y el
18 viernes 29 de octubre (sesión de trabajo con Novaster sobre los planes de pensiones
19 de Target-Date), aprovechando la participación de las operadoras en el Seminario
20 Internacional de la FIAP, así como el programa preliminar del citado seminario.

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

24 **Comuníquese** a Gerencia General y director Mario Carazo Zeledón.

25 (H.A.S.)

26

27

28

29

30

31

32

33

34 A las dieciséis horas con veinticinco minutos se levantó la sesión.

35

PRESIDENTE

SECRETARIO

Sr. Mario Carazo Zeledón

MBA. Jaime Murillo Víquez

