

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

3
4 **N° 508**

5
6 Costa Rica, martes quince de marzo del dos mil veintidós, a las doce horas con diez
7 minutos.

8
9 **SESIÓN ORDINARIA**

10
11 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

General del BNCR:

Lic. Rafael Ángel Brenes Villalobos

Enlace corporativo:

Lcda. Jessica Borbón Guevara

Secretaria General:

Lcda. Cinthia Vega Arias

12
13
14 **ARTÍCULO 1.º**

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

21
22 **ARTÍCULO 2.º**

23
24 El presidente de este directorio, señor Mario Carazo Zeledón, sometió a votación el
25 orden del día de la sesión ordinaria número 508. Sobre el particular, propuso
26 incorporar en el apartado *Presidencia, Directores y Gerencia General* un comentario
27 del señor Adrián Quirós Araya sobre tratamientos de arrendamientos según NIIF 9.
28 Además, sugirió trasladar el punto **4.d Perspectivas Económicas Locales e**
29 **Internacionales**, para que sea conocido luego del asunto **6.c Informe del Sevri,**
30 *correspondiente al II semestre 2021.*

1 Los señores directores manifestaron su anuencia en aprobarlo.

2 **Resolución**

3 **POR VOTACIÓN NOMINAL Y UNÁNIME SE ACORDÓ: aprobar** el orden del
4 día de la presente sesión ordinaria número 508 de BN Vital, OPC, S. A., con las
5 alteraciones propuestas en esta ocasión, en el sentido de **incorporar** en el apartado
6 *Presidencia, Directores y Gerencia General* un comentario del señor Adrián Quirós
7 Araya sobre tratamientos de arrendamientos según NIIF 9; además, **trasladar** el
8 punto **4.d Perspectivas Económicas Locales e Internacionales**, para que sea conocido
9 luego del asunto **6.c Informe del Seuri, correspondiente al II semestre 2021**. (M.C.Z.)

10
11 **ARTÍCULO 3.º**

12
13 El director señor Mario Carazo Zeledón sometió a aprobación las actas de las sesiones
14 extraordinaria número 506 y ordinaria número 507, celebradas el 21 y 22 de febrero
15 del 2022, respectivamente. Al respecto, preguntó: “¿Alguna observación a estas
16 actas?”. Al no haberlas, dijo: “Las damos por aprobadas”.
17 Los directivos estuvieron de acuerdo.

18 **Resolución**

19 **POR VOTACIÓN NOMINAL Y UNÁNIME SE ACORDÓ: aprobar** las actas de
20 las sesiones extraordinaria número 506 y ordinaria número 507, celebradas el 21 y
21 22 de febrero del 2022, respectivamente. (M.C.Z.)

22
23 **ARTÍCULO 9.º**

24
25 El gerente general, señor Hermes Alvarado Salas, presentó el resumen ejecutivo de
26 fecha 15 de marzo del 2022, al cual se adjunta el informe de los estados financieros
27 de BN Vital, Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S. A., al 31 de
28 enero del 2022, que se componen básicamente del estado de situación financiera,
29 estado de resultados integrales y su análisis, así como el detalle de ingresos de
30 comisiones por servicios y de los gastos administrativos, y los estados de situación
31 financiera y de resultados integrales de los fondos administrados. Asimismo, se anexa
32 el refrendo emitido por la Auditoría Interna sobre dichos estados financieros,
33 consignado en el oficio AI-04-2022, de fecha 14 de febrero del 2022, suscrito por el
34 señor José Luis Arias Zúñiga, auditor interno.

35 Con la venia de la Presidencia, se incorporó a esta sesión virtual el señor Mainor
36 Benavides Barrantes, gerente del Área Financiera Administrativa de BN Vital, OPC,
37 S. A., a quien los miembros de este órgano colegiado brindaron una cordial
38 bienvenida.

39 El señor Benavides Barrantes inició la presentación comentando que el informe con
40 corte a enero no había sido presentando antes, debido a que debían esperar la emisión
41 del informe de los estados financieros auditados de la auditoría externa. Luego, se
42 refirió a los datos más relevantes del estado de resultados. Destacó que se registra un
43 incremento en el resultado financiero, producto de un cambio en la cartera que se

1 efectuó a principios de enero para atender un ajuste en el modelo de negocio, lo cual
2 generó cerca de ¢1.100 millones de ganancias de capital. Por otra parte, comentó que
3 los ingresos de operación experimentaron una disminución, de acuerdo con lo
4 proyectado, en virtud de que los fondos han presentado minusvalías, lo que ha hecho
5 que los rendimientos sean negativos y, por ende, que las comisiones estimadas para
6 el tercer pilar no se estén recibiendo. Con respecto a los gastos, apuntó que se dio un
7 leve incremento en gastos de personal, mientras que en el resto de los gastos se
8 percibió un ahorro, lo que provocó que se diera un incremento de 142% de la utilidad
9 neta después de impuestos y participaciones con respecto a enero del 2021. En cuanto
10 al balance de situación, dijo que se dio un incremento en los activos de más de
11 ¢2.600,00 millones de manera interanual, lo cual responde a la generación de
12 recursos frescos. También, señaló que en los pasivos se tuvo un aumento asociado a
13 la utilidad obtenida y que en el patrimonio se presentó un crecimiento de más de
14 ¢1.800 millones. Además, comentó que, igualmente, el capital mínimo de
15 funcionamiento sufrió un incremento. Al respecto, recordó que el año pasado la
16 Operadora reforzó la cuenta de aportes patrimoniales no capitalizados para poder
17 hacerle frente al crecimiento. De manera adicional, explicó un comparativo del estado
18 de resultados proyectado versus el real. Expresó que se presentó un
19 sobrecumplimiento de casi 300%, producto de las ganancias de capital. Al respecto,
20 don Mainor mencionó que BN Vital realizó una recomposición de los ingresos, ya que
21 tiene más ingresos financieros y menos ingresos operativos, lo que generó un
22 superávit. Por último, manifestó que en los estados financieros con corte a febrero,
23 los cuales se conocerán en la próxima sesión que celebre este órgano colegiado, el
24 resultado de cumplimiento ronda el 100% con un sobrecumplimiento de ingresos
25 financieros y un déficit en los ingresos operativos.

26 El director Quirós Núñez comentó: “Agradecería que se nos amplíe lo referente a los
27 ingresos de capital, puesto que se trata de un impacto relevante si lo comparamos con
28 los datos de hace un año”.

29 El señor Arias Zúñiga dijo: “Básicamente, se relaciona con la venta de títulos en donde
30 se materializaron ganancias de capital”.

31 El señor Benavides Barrantes mencionó: “Efectivamente, se llevó a cabo un cambio
32 de cartera, el cual se efectuó en el momento idóneo, porque a la semana siguiente los
33 títulos empezaron a caer y ese efecto no se ha detenido desde ese entonces. Se
34 realizaron cerca de ¢1.083 millones de ganancias de capital que fueron registrados
35 como plusvalías al cierre del periodo anterior y nos ajustamos en títulos de más corto
36 plazo, vendiendo los de largo plazo, previendo las condiciones de incertidumbre que
37 hay en el mercado y en las tasas de interés tanto local como internacional. Me parece
38 que fue un acierto de la Gerencia de Inversiones haber realizado este cambio de
39 cartera en el momento en que lo hizo”.

40 El director Quirós Núñez comentó: “Podemos decir, entonces, que son ganancias
41 realizadas”.

42 El señor Benavides Barrantes aclaró: “Ya las pasamos de ganancias de papel o de
43 registro contable a ganancias reales”.

1 El fiscal Quirós Araya expresó: “Al igual a como lo comenté en la sesión anterior con
2 el tema del informe consolidado de riesgos, me llama la atención que la presentación
3 del informe financiero de enero se haga a mediados de marzo. Yo creo y estoy seguro
4 de que estamos en la capacidad de que este informe sea más reciente. Claro, los
5 resultados son sumamente positivos y eso lo hace a uno sentirse tranquilo; pero,
6 deberíamos poder tener la posibilidad de reaccionar. Aquí estamos viendo a mediados
7 de marzo el informe financiero de enero. He conversado con don Edgar Quirós, quien,
8 a todas luces, es un gran conocedor y especialista en estos temas, y me ha
9 retroalimentado y creo que coincidimos en varios aspectos; pero, creo que desde esta
10 Fiscalía hago esa excitativa, entendiendo los aspectos técnicos y algunos otros
11 detalles que la Administración podría explicarnos. Yo creo que me parece que
12 deberíamos estar viendo los estados financieros de febrero y no los de enero a esta
13 fecha”.

14 El director Carazo Zeledón dijo: “Don Adrián, en defensa de la realidad, nada más le
15 pido que recordemos que, en virtud del cúmulo de información que nosotros tuvimos
16 que definir en periodos anteriores se había dejado de lado esta presentación de los
17 estados financieros de enero; pero, sí creo importante que su apunte sea tomado en
18 cuenta, en el sentido de que mientras más pronto podamos tener nosotros un cuadro
19 de los estados financieros mejor podemos cumplir con nuestra tarea, por lo que le
20 agradezco ese comentario. Muchas gracias. Yo quisiera dejar constando la buena y
21 oportuna administración de activos que está teniendo BN Vital en cuanto a las
22 inversiones en mercados que están sujetos a grandes incertidumbres y que nos han
23 resultado ya en este año, por segunda vez, en un satisfactorio resultado que le da
24 fortaleza a nuestra sociedad”.

25 El director Quirós Núñez manifestó: “Estoy totalmente de acuerdo con lo que usted
26 señala. Esos movimientos oportunos y acertados, definitivamente, hacen que se haga
27 una mejor gestión. En relación con la presentación de los estados financieros, me
28 parece que esperaríamos que la próxima sesión conociéramos el informe de febrero y la
29 que sigue el de marzo. Considerando los momentos de incertidumbre que estamos
30 teniendo a nivel país y a nivel mundial, el principio de oportunidad es muy relevante”.
31 En virtud de que no hubo más consultas ni comentarios, el director Carazo Zeledón
32 indicó que este punto se tendrá por presentado.

33 Finalmente, el señor Mainor Benavides Barrantes dejó de participar en la presente
34 sesión virtual.

35 **Resolución**

36 **POR VOTACIÓN NOMINAL Y UNÁNIME SE ACORDÓ: tener por**
37 **presentados** los estados financieros de BN Vital, Operadora de Planes de Pensiones
38 Complementarias, S. A., al 31 de enero del 2022, así como el refrendo emitido por la
39 Auditoría Interna sobre dichos estados financieros, consignado en el oficio AI-04-
40 2022, de fecha 14 de febrero del 2022, suscrito por el señor José Luis Arias Zúñiga,
41 auditor interno, adjuntos al resumen ejecutivo de fecha 15 de marzo del 2022, y
42 expuestos en esta oportunidad por el señor Mainor Benavides Barrantes, gerente del
43 Área Financiera Administrativa.

1 **Comuníquese** a Gerencia General.

(H.A.S.)

2
3
4 **ARTÍCULO 12.º**
5

6 En cumplimiento de lo acordado en el artículo 8.º, numeral 2), sesión 507 del 22 de
7 febrero 2022, en el cual se encargó a la Gerencia General presentar un análisis sobre
8 la posibilidad de conocer de manera más expedita los informes de riesgos de esta
9 sociedad, el cual debe incorporar los aspectos técnicos y normativos que se consideren
10 pertinentes; además, valorar la opción de contar con el acceso necesario para ingresar
11 a la herramienta Power BI, a fin de conocer los datos de riesgos de manera
12 actualizada, el gerente general, señor Hermes Alvarado Salas, presentó el resumen
13 ejecutivo de fecha 15 de marzo del 2022, al cual se adjunta una propuesta sobre la
14 presentación del informe consolidado de riesgos de BN Vital, OPC, S. A., para
15 conocimiento y aprobación de este órgano colegiado.

16 Con la venia de la Presidencia, se incorporó a la presente sesión, de manera virtual,
17 la señora Maricruz Sequeira Azofeifa, jefe del área de Gestión de Riesgos y
18 Cumplimiento Normativo, con el fin de referirse a este particular.

19 Inicialmente, la señora Sequeira Azofeifa mostró el calendario de sesiones del Comité
20 de Riesgos y de la Junta Directiva de BN Vital, OPC, S. A. Destacó que las sesiones
21 del citado Comité se programaron para realizarse antes de la segunda sesión de este
22 órgano colegiado, previendo los temas que deben elevarse a esta Junta Directiva una
23 vez analizados en ese Comité. Informó de que la Dirección de Riesgos ha cumplido a
24 cabalidad con la promesa de calidad de entregar los consolidados, al menos, tres días
25 hábiles antes de la sesión del Comité de Riesgos. Explicó que la propuesta es
26 presentar el informe consolidado de riesgos en la segunda sesión de la Junta Directiva
27 BN Vital del mismo mes en que se presenta ante el Comité de Riesgos BN Vital.
28 Expresó que se debe tomar en cuenta lo siguiente: i) en caso de que se requiera
29 realizar algún ajuste propuesto por el Comité de Riesgos de BN Vital, la presentación
30 del consolidado se trasladaría para la primer sesión de la Junta Directiva de esta
31 subsidiaria del mes siguiente; ii) para diciembre 2022, las dos sesiones de la Junta
32 Directiva se realizarán antes de la sesión del Comité de Riesgos y considerando el
33 tiempo de envío del material por parte de la Dirección General de Riesgos, se propone
34 presentar el informe ante este órgano colegiado en la primera sesión de enero del
35 2023.

36 En virtud de que no hubo consultas al respecto, el director Carazo Zeledón sometió a
37 aprobación, en firme, la propuesta sobre la presentación del informe consolidado de
38 riesgos.

39 Los señores directores mostraron su anuencia.

40 **Resolución**

41 **POR VOTACIÓN NOMINAL Y UNÁNIME SE ACORDÓ EN FIRME: 1)**
42 **aprobar** la propuesta sobre la presentación del informe consolidado de riesgos de BN
43 Vital, OPC, S. A., de conformidad con los términos del documento anexo al resumen

1 ejecutivo de fecha 15 de marzo del 2022 y lo expuesto en esta oportunidad por la
2 señora Maricruz Sequeira Azofeifa, jefe del área de Gestión de Riesgos y
3 Cumplimiento Normativo. **2) Dar por cumplido** el acuerdo tomado en el artículo
4 8.º, numeral 2), sesión 507 del 22 de febrero 2022.

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

8 **Comuníquese** a Gerencia General. (H.A.S)

ARTÍCULO 15.º

12 En virtud de lo avanzado de la hora y con el propósito de contar con mayor tiempo
13 para su análisis, el director señor Mario Carazo Zeledón, a solicitud del Gerente
14 General, propuso posponer, para la próxima sesión que celebre este órgano colegiado,
15 el conocimiento del siguiente punto del orden del día: **7.a Acuerdo SP-A-252-2022:**
16 ***Disposiciones relativas a la planificación de las compras y ventas de dólares***
17 ***por parte de las entidades reguladas y deberes de información a la***
18 ***Superintendencia de Pensiones.***

19 La directora Rodríguez Quesada manifestó que no vio una presentación adjunta del
20 tema y se leyó el documento, el cual es extenso. Sugirió hacer dicha presentación que
21 resuma el documento, para entender con más claridad lo que se exige.

22 El director Carazo Zeledón dijo: “Dejémoslo, entonces, para una presentación nueva
23 en la próxima sesión de marzo”.

Resolución

25 **POR VOTACIÓN NOMINAL Y UNÁNIME SE ACORDÓ:** **acoger** la propuesta
26 presentada por el director Mario Carazo Zeledón y, en consecuencia, **posponer**, para
27 la próxima sesión que celebre esta Junta Directiva, el conocimiento y resolución del
28 siguiente punto del orden del día: **7.a Acuerdo SP-A-252-2022: Disposiciones**
29 ***relativas a la planificación de las compras y ventas de dólares por parte de***
30 ***las entidades reguladas y deberes de información a la Superintendencia de***
31 ***Pensiones.***

32 **Comuníquese** Gerencia General. (H.A.S)

33 A las catorce horas con cincuenta minutos se levantó la sesión.

PRESIDENTE

SECRETARIO

Sr. Mario Carazo Zeledón

MBA. Jaime Murillo Viquez