

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

3
4 **Nº 545**
5

6 San José, Costa Rica, veintiséis de julio del dos mil veintitrés, a las diez horas.
7

8 **SESIÓN ORDINARIA**
9

10 Asistencia:

Directivos: MBA. José Manuel Arias Porras, presidente
MBA. Bernal Alvarado Delgado, 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
Auditoría Interna: Lic. José Luis Arias Zúñiga
Asesor Legal Junta Directiva
General del BNCR: Lic. Rafael Brenes Villalobos
Enlace corporativo: Lcda. Jessica Borbón Guevara
Secretaria General: Lcda. Cinthia Vega Arias

11
12 **ARTÍCULO 1.º**
13

14 El presidente del directorio, señor José Manuel Arias, expresó: “Buenos días.
15 Damos inicio a la sesión número 545 de BN Vital, Operadora de Pensiones,
16 correspondiente al 26 de julio del año 2023, 10:00 de la mañana”. De seguido, procedió
17 a realizar la verificación inicial de audio y video.

18 La señora Vega Arias confirmó el inicio de la grabación.

19 (J.M.A.P.)
20

21 **ARTÍCULO 2.º**
22

23 El presidente del directorio, señor José Manuel Arias Porras, comentó: “Tenemos,
24 primero, el orden del día propuesto. Yo tengo una propuesta de cambio y es incluir la
25 experiencia del cliente y transformación digital después de los estados financieros.
26 Entonces, no sé si están de acuerdo, para que no se arriesgue a quedar aquí”.

27 Los señores directores estuvieron de acuerdo.

28 El director Arias Porras señaló: “Esa es la única propuesta que tenía. No sé si alguien
29 tiene alguna observación al orden del día, si no queda aprobado de esa manera”.

30 Los señores directores estuvieron de acuerdo.

Resolución

POR VOTACIÓN NOMINAL Y UNÁNIME SE ACORDÓ: aprobar el orden del día de la presente sesión ordinaria número 545 de BN Vital, OPC, S. A., considerando la propuesta formulada por el director Arias Porras en esta ocasión, en el sentido de incluir el tema extraminuta titulado *Avance del proyecto Modelo de Experiencia al Cliente y Transformación Digital*, para que sea conocido después del punto **4.c Estados financieros con corte a junio 2023**.

(J.M.A.P.)

ARTÍCULO 3.^º

Con respecto al acta de la sesión ordinaria n.^o 543, el presidente de este directorio, señor José Manuel Arias Porras, consultó: “¿Alguna observación?”. Al no haberlas, dijo: “Aprobamos el acta, entonces”.

Los señores directores estuvieron de acuerdo.

Resolución

POR VOTACIÓN NOMINAL Y UNÁNIME SE ACORDÓ: aprobar el acta de la sesión ordinaria número 543, celebrada el 12 de julio del 2023.

(J.M.A.P.)

ARTÍCULO 4º

El director señor José Manuel Arias Porras indicó: “Pasamos a temas de Presidencia, directores, Gerencia o Auditor”.

En relación con el seminario internacional de la Federación Internacional de Administradoras de Fondos de Pensiones (FIAP), el cual se llevará a cabo los días 23 y 24 de octubre del 2023, en Ciudad de México, el señor Alvarado Salas dijo: “Tenemos pendiente la participación en el seminario de la FIAP. Aún no hemos recibido, no es que no hemos recibido, aún FIAP no ha comunicado el contenido del programa y, de acuerdo con las directrices que se dieron aquí en la Junta Directiva, la Gerencia recibió solo un señalamiento de interés de parte de la Presidencia”.

El director Arias Porras manifestó: "Sí, a mí me parece que vale la pena que don Hermes participe en esta sesión; además, de que sería siento como un enlace para mí allá, dado que don Hermes es altamente conocido, entonces, creo que don Hermes debería asistir, y también pensamos don Hermes y yo que vale la pena que otro ejecutivo de la Operadora participe; pero, para ese ejecutivo necesitamos saber el temario de las reuniones. Entonces, la propuesta es que aprobemos la participación, si ustedes están de acuerdo, dejando un espacio sin nombre, para definir en el momento en que tengamos ya el temario".

Los directivos expresaron estar de acuerdo.

El señor Alvarado Salas apuntó: “Seguimos, entonces, el procedimiento de contratación”.

El director Arias Porras contestó: "De acuerdo. ¿Algún otro tema en la parte de temas

1 varios?”.

2 Los directivos no hicieron más comentarios y procedieron a realizar un receso.

3 **Resolución**

4 **POR VOTACIÓN NOMINAL Y UNÁNIME SE ACORDÓ:** autorizar la
5 participación del gerente general, señor Hermes Alvarado Salas, y de un miembro de
6 la Junta Directiva que se definirá próximamente, en el **seminario internacional**
7 **de la Federación Internacional de Administradoras de Fondos de Pensiones**
8 (**FIAP**), el cual se llevará a cabo los días 23 y 24 de octubre del 2023, en Ciudad de
9 México. Para este efecto, se le concede al director que corresponda licencia para no
10 asistir a las sesiones que celebre este órgano colegiado durante esas fechas, y al
11 Gerente General permiso con goce de salario para ausentarse de sus labores en BN
12 Vital durante el lapso que corresponda. Asimismo, se les autoriza: **a)** pasajes de avión
13 de ida y regreso; **b)** impuestos y gastos de salida; **c)** viáticos completos de conformidad
14 con la tarifa autorizada por la Contraloría General de la República; **d)** el pago de la
15 cuota de inscripción en el evento, en caso de ser necesario; **e)** costo de la prueba de
16 Covid-19, en caso de ser un requisito exigido por el país de destino o de tránsito como
17 requisito migratorio esencial, y **f)** cualquier otro gasto conexo, según lo establecido en
18 los artículos 31.^º, 33.^º y 52.^º del *Reglamento de Gastos de Viaje y de Transporte para*
19 *los Funcionarios Públicos* de la Contraloría General de la República. Es entendido
20 que estos gastos se pagarán únicamente contra la presentación de las respectivas
21 facturas al momento de hacer la liquidación. Deberán cumplirse las disposiciones
22 atinentes a estos casos, especialmente, en lo que respecta al citado Reglamento del
23 ente contralor.

24 **Comuníquese** a Gerencia General.

25 (H.A.S.)

26
27 **ARTÍCULO 10.^º**

28
29 El gerente general, señor Hermes Alvarado Salas, presentó el resumen ejecutivo de
30 fecha 17 de julio del 2023, al cual se adjunta el informe de los estados financieros de
31 BN Vital, Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S. A., al 30 de junio
32 del 2023, que se componen básicamente del estado de situación financiera, estado de
33 resultados integrales y su análisis, así como el detalle de ingresos de comisiones por
34 servicios y de los gastos administrativos, y los estados de situación financiera y de
35 resultados integrales de los fondos administrados. Asimismo, se anexa el refrendo
36 emitido por la Auditoría Interna sobre dichos estados financieros, consignado en el
37 oficio AI-57-2023, de fecha 14 de julio del 2023, suscrito por el señor José Luis Arias
38 Zúñiga, auditor interno.

39 El señor Benavides Barrantes expresó: “Importante mencionar que estos estados
40 financieros los presentamos al Comité Corporativo de Auditoría el 17 de este mes,
41 trimestralmente llevamos estos estados financieros a ese Comité, para su revisión y
42 aprobación. En el resumen de los estados de resultados vemos una disminución de un
43 56% en los ingresos financieros, como lo mencionaba hace un rato don Bernal,

1 producto de que este semestre no tuvimos las ganancias de capital que tuvimos el año
2 pasado. En el tema de gastos financieros sí vemos un incremento, producto de la
3 volatilidad del tipo de cambio, como se está moviendo bastante este indicador tenemos
4 un 140% de variación con relación al año anterior. En los resultados de ingresos de
5 operación vemos un incremento de un 10%, que corresponde a ₡532 millones,
6 producto de un mayor saldo administrado de mejores rendimientos. En el tema de
7 gastos vemos un incremento del 8% (correspondiente a ₡315 millones), donde las
8 partidas más importantes son los servicios que le pagamos al Banco y las partes
9 relacionadas. Aquí en servicios son Sicere y Supén. Esto nos da una utilidad del
10 periodo de ₡747 millones versus los ₡1.048 millones que tuvimos el año pasado. En el
11 balance de situación vemos un incremento de un 8% en el activo, las principales
12 cuentas son las inversiones y las cuentas por cobrar. Por otro lado, en el patrimonio
13 queremos resaltar los ajustes en el patrimonio de ₡1.062 millones, aquí registramos
14 en esta cuenta las minusvalías y las plusvalías, entonces, lo que estamos viendo es
15 que a junio del año pasado teníamos minusvalías por ₡198 millones y al cierre de
16 junio del 2023 tenemos plusvalías por ₡863 millones. En el estado de cambios en el
17 patrimonio, al cierre de diciembre del 2022 teníamos ₡11.806 millones, le pagamos al
18 Banco ₡592 millones de dividendos y el resultado del periodo es de ₡747 millones,
19 más las ganancias y pérdidas por valoración, nos dan los ₡13.339 millones".

20 El director Quirós Núñez expresó: "Don Mainor, si me disculpa, tal vez en la lámina
21 anterior hay una diferencia en el saldo al 31 de diciembre del 2022, ahí dice ₡11.806
22 millones, si vemos el estado de situación financiera vemos la diferencia son ₡11.743
23 millones".

24 El señor Benavides Barrantes apuntó: "Voy a revisar; pero, me parece que la
25 diferencia está en que esto es con corte a junio y el otro es con corte a diciembre,
26 entonces, hay un semestre de diferencia entre los comparativos".

27 El director Quirós Núñez externó: "Ah, O.K., O.K."

28 El señor Benavides Barrantes manifestó: "En el estado de flujos de efectivo aquí
29 vemos todo el desglose partiendo del resultado del periodo, pasamos por los flujos
30 netos de actividades de operación, donde tenemos las que no requieren fondos, la
31 valoración de activos, la valoración de los pasivos, hasta llegar a los ₡381 millones
32 que veíamos en el cuadro anterior y ese sí tiene que coincidir exactamente con las
33 disponibilidades que tenemos al cierre de junio. Con relación a las proyecciones, aquí
34 importante aclarar que este cuadro donde dice *Proyección financiera* ya incluye la
35 proyección que nos aprobaron al cierre de junio, entonces, ya se actualizaron los
36 cuadros. Igual vemos una desviación con relación a los ingresos operativos de ₡343
37 millones y esto es porque, en junio, tuvimos rendimientos realmente extraordinarios
38 y generaron más comisiones de las que habíamos presupuestado. En gastos de
39 personal tenemos el gasto inferior, esto responde a que hay algunas plazas que se
40 habían autorizado; pero, están en proceso de contratación. Eso nos da el resultado
41 final de ₡134 millones de desviación positiva con lo que habíamos presupuestado al
42 cierre de junio".

43 El director Alvarado Delgado preguntó: "Don Mainor, ¿cuánto fue lo que dijiste ahora

1 de las minusvalías y las plusvalías? ¿¢198 millones versus ¢863 millones?".
2 El señor Benavides Barrantes confirmó: "Menos ¢198 millones y ¢863 millones, en
3 un portafolio de ¢11.000 millones, entonces, ahí se ve los significativo que ha sido esa
4 reversión de la caída de los precios".
5 El director Alvarado Delgado consultó: "¿Eso es sobre el portafolio de la Operadora?
6 ¿Verdad?".
7 El señor Benavides Barrantes respondió: "Sobre el portafolio de la Operadora".
8 El director Alvarado Delgado dijo: "Nada que ver con los fondos, ¿verdad?".
9 El señor Benavides Barrantes indicó: "Sí, señor".
10 El director Alvarado Delgado resaltó: "Es muy significativo, o sea, *mil y pico de*
11 *millones*, ya viendo de recuperar lo negativo y, más bien, tener positivo son ¢1.050
12 *millones*".
13 El señor Benavides Barrantes señaló: "Casi un 10% *flat* en estos seis meses". De
14 seguido, retomó la exposición: "Bueno, les comentaba que en el tema de presupuesto
15 tenemos ingresos por ¢5.785 millones y egresos por ¢6.151 millones, eso es lo que
16 conversaba el mes anterior, donde hay una variación de ¢366 millones para balancear
17 el presupuesto en ingresos y egresos, que lo vamos a ver en esta diapositiva, tal vez
18 es un poquito enredado. Vamos a ver, los ingresos del 2023 corresponden a ¢5.785
19 millones y los egresos de ese mismo periodo son ¢6.151 millones, ¿cómo se financia
20 esta diferencia? Bueno, tenemos algunos egresos que corresponden al periodo fiscal
21 del 2022, por ende, se cubren con el superávit de periodos anteriores, entonces, en ese
22 tenemos la compra de activos, el pago de dividendos y la distribución del 50% del
23 ROP, ¿por qué? Porque eso lo hacemos con la utilidad del 2022. Eso nos genera un
24 nuevo saldo en egresos, quiere decir que tenemos ¢4.059 millones. Estos egresos
25 tenemos que cubrirlos con los ingresos operativos del 2023; pero, nos da, más bien,
26 un superávit de ¢1.726 millones. Tomando en cuenta el superávit del 2022, que era
27 de ¢4.777 millones menos los egresos que cubrimos en el 2023 con saldo del 2022, nos
28 queda un nuevo superávit de ¢2.685. Comparando los dos superávit tenemos ¢4.777
29 millones, que es el superávit anterior más el superávit 2023 nos da los ¢366 millones,
30 que tenemos en este otro cuadro como diferencia entre ingresos y egresos".
31 El director Arias Porras señaló: "¿Ese cuadro no debería de estar en la parte del
32 PAO?".
33 El señor Benavides Barrantes contestó: "Sí aparece, muy desglosado en prosa, más
34 que todo, don José Manuel; pero, sí está ahí".
35 El director Arias Porras dijo: "Porque aquí que estamos haciendo el análisis
36 financiero, más bien...".
37 El señor Benavides Barrantes apuntó: "Sí, podríamos incluirlo, me parece que es más
38 fácil de ver para la Contraloría. Ese era el cuadro que les mencionaba del
39 comportamiento de las carteras, de la evolución del saldo administrado al cierre de
40 junio, habíamos proyectado al cierre de junio dos billones cuatrocientos veintiséis mil
41 millones, casi cuatrocientos veintisiete mil millones, y el real fueron dos billones
42 quinientos setenta y cuatro mil millones, eso nos genera una diferencia positiva de
43 ¢147.000 millones, ¿de dónde sale? Bueno, eso sale de los excelentes rendimientos

que se obtuvieron más los aportes y retiros, el neto, solo dos fondos tienen un saldo menor al que habíamos proyectado, que es Colones B y Dólares A".

El director Arias Porras preguntó: "¿Hay alguna explicación lógica de por qué esos dos no lograron la meta?".

El señor Vargas Aguilar explicó: "No, en la parte de Plan B colones y en el tema de Plan A dólares, que son los dos que no han logrado las metas, lo que costó fue el principio, el primer cuatrimestre empezar a recabar los aportes, todavía tuvimos un rezago de rendimientos negativos en el primer trimestre. Abril empezamos con dólares un poco más fuerte, ya mayo empezamos con colones de una manera todavía más intensa. Entonces, en resumen, un primer cuatrimestre que tuvo secuelas, ya julio está cerrando ya bastante bien; pero, ya es del segundo semestre julio".

El señor Benavides Barrantes señaló: "Esto es el refrendo de la auditoría interna de los estados financieros y, por último, solicitar dar por recibidos los estados financieros de BN Vital al 30 de julio del 2023".

El director Quirós Núñez expresó: "Serías tan amable, Mainor, de ubicarnos en la diapositiva número 17, que es el comparativo de las proyecciones financieras versus contabilidad financiera, en la comparación de la contabilidad financiera con el presupuesto, abajo, donde dice: *participaciones sobre la utilidad*, en el presupuesto se muestran ¢1.554 millones y en la contabilidad financiera ¢814 millones, mostrándose una diferencia casi del doble, ¿a qué se debe esa diferencia?".

El señor Benavides Barrantes respondió: "Los ¢1.554 millones corresponde a lo que efectivamente pagamos del periodo 2022, lo que está en la contabilidad financiera es lo que venimos acumulando del 2023".

El señor Quirós Núñez dijo: "Muchas gracias".

El director Arias Porras señaló: "Meter el presupuesto en versión contabilidad es un enredo".

El señor Benavides Barrantes confirmó: "Sí, más que son bases de cálculo totalmente diferentes".

El director Arias Porras consultó: "¿De acuerdo con darlos por conocidos, con corte al 30 de junio?".

Los señores directores estuvieron de acuerdo.

Resolución

POR VOTACIÓN NOMINAL Y UNÁNIME SE ACORDÓ: tener por presentados los estados financieros de BN Vital, Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S. A., al 30 de junio del 2023, adjuntos al resumen ejecutivo de fecha 17 de julio del 2023, los cuales cuentan con el refrendo de la Auditoría Interna, según lo consignado en el oficio AI-57-2023, de fecha 14 de julio del 2023

Comuníquese a Gerencia General.

(H.A.S.)

ARTÍCULO 12.^º

En virtud de lo avanzado de la hora y con el propósito de contar con mayor tiempo para su análisis, el presidente de este directorio, señor José Manuel Arias Porras,

1 expresó: "La capacitación se pospone para la próxima sesión o para alguna próxima
2 sesión".

3 Los señores directores estuvieron de acuerdo.

4 **Resolución**

5 **POR VOTACIÓN NOMINAL Y UNÁNIME SE ACORDÓ:** acoger la propuesta
6 del presidente de este directorio, señor José Manuel Arias Porras, y, en consecuencia,
7 **posponer**, para una próxima sesión que celebre este órgano colegiado, el
8 conocimiento del siguiente punto del orden del día: **4.d Capacitación denominada:
9 Ciberseguridad, ciberataques, ciber inteligencia y su importancia.**

10 **Comuníquese** a Gerencia General.

11 (J.M.A.P.)

12 **ARTÍCULO 15.^º**

13 La secretaria general del Banco Nacional, señora Cinthia Vega Arias, presentó
14 informe del 26 de julio del 2023, referente a los acuerdos tomados por esta Junta
15 Directiva que involucran órdenes para los distintos órganos administrativos y se
16 encuentran pendientes de cumplimiento.

17 La señora Vega Arias indicó: "La Administración ha ido atendiendo la mayoría,
18 solamente hay tres en el informe y están en plazo para el 30 de agosto".

19 El director Arias Porras dijo: "O.K., excelente".

20 **Resolución**

21 **POR VOTACIÓN NOMINAL Y UNÁNIME SE ACORDÓ:** tener por presentado
22 el informe de acuerdos pendientes de cumplimiento, elaborado por la Secretaría
23 General del Banco Nacional, con corte al 26 de julio del 2023.

24 **Comuníquese** a Gerencia General.

25 (C.V.A.)

26 **ARTÍCULO 16.^º**

27 El presidente del directorio, señor José Manuel Arias Porras, indicó: "Verificamos la
28 grabación".

29 La señora Vega Arias confirmó: "Sin problemas".

30 El director Arias Porras acotó: "Y damos por concluida la sesión. Muchísimas
31 gracias".

32 (J.M.A.P.)

33 **ARTÍCULO 17.^º**

34 Se dejó constancia de que los señores Marco Vargas Aguilar, gerente de Producto y
35 Comercialización y Mainor Benavides Barrantes, gerente del Área Financiera

1 Administrativa de esta sociedad, participaron durante esta sesión en calidad de
2 invitados.

3 A las doce horas con cincuenta minutos se levantó la sesión.

4
5

PRESIDENTE

SECRETARIO

MBA. José Manuel Arias Porras

MBA. Jaime Murillo Víquez

6
7