Acta de la Sesión Ordinaria n.°07-21 celebrada por la Junta Directiva de BCR Pensión Operadora Planes de Pensiones Complementarias S.A., en la ciudad de San José, el miércoles diez de marzo del dos mil veintiuno, a las ocho horas con treinta y seis minutos, con el siguiente **CUÓRUM:**

Dr. Luis Emilio Cuenca Botey, Presidente; MBA Olivier Castro Pérez, Vicepresidente; Licda. Marjorie Jiménez Varela, Secretaria; Sr. Néstor Eduardo Solís Bonilla, Tesorero; Licda. María del Milagro Herrera Quirós, Vocal.

Licda. María del Pilar Muñoz Fallas, en su condición de Fiscal.

Además, asisten:

Por BCR Pensión S.A.

Lic. Mauricio Rojas Díaz, Gerente; Lic. Daniel Jiménez Zúñiga, Auditor Interno.

Por Banco de Costa Rica:

MBA Douglas Soto Leitón, Gerente General; Lic. Manfred Sáenz Montero, Gerente Corporativo Jurídico; Sr. José Manuel Rodríguez Guzmán, Auditor General Corporativo; Lic. Juan Carlos Castro Loría, Asesor Jurídico Junta Directiva; Sra. Maureen Ballestero Umaña, Asistente Secretaría Junta Directiva; Sra. María José Araya Álvarez, Transcriptora de Actas.

Se deja constancia que 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 tele presencia, 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 lo dispuesto en el artículo 7, del Reglamento de funcionamiento de la Junta Directiva General del Banco de Costa Rica.

ARTÍCULO I

En el capítulo de agenda denominado *Aprobación de orden del día*, el señor **Luis Emilio Cuenca Botey** somete a consideración del Directorio el orden del día propuesto para la sesión ordinaria n.°07-21, que se transcribe a continuación:

A. APROBACION DEL ORDEN DEL DIA

B. APROBACION DE ACTAS

B.1 *Acta de la sesión extraordinaria n.°05-21 y acta de la sesión ordinaria n.°06-21, celebradas el 23 y 24 de febrero del 2021, respectivamente.*

C. ASUNTOS COMITÉ CORPORATIVO DE AUDITORÍA

C.1 *Resumen de acuerdos ratificados correspondiente a la reunión n.°01-21CCA, del 25 de enero del 2021.*

D. ASUNTOS PARA APROBACION

Gerencia de la Sociedad

D.1 *Propuesta de Declaración de Dividendos y aporte de Capital Mínimo de Funcionamiento de BCR Pensiones. (CONFIDENCIAL).*

D.2 *Aprobación del Sistema de Información Gerencial de BCR Pensiones 2021. (CONFIDENCIAL).*

Gerencia de Riesgo y Control Normativo de la Sociedad

D.3 *Aprobación de Metodología para la evaluación del riesgo ambiental y social en el Conglomerado Financiero BCR. (CONFIDENCIAL).*

E. ASUNTOS PARA INFORMACION

Auditoría de la Sociedad

E.1 Resultado del estudio de cumplimiento de la Ley n.°*7786 Ley sobre estupefacientes, sustancias psicotrópicas, drogas de uso No Autorizado, actividades Conexas, legitimación de capitales y financiamiento al terrorismo*. *(CONFIDENCIAL).*

E.2 *Informe de pendientes de la Auditoría Interna de BCR Pensión S.A. Atiende acuerdo sesión n°06-21, art. III, pto.5. (CONFIDENCIAL).*

Gerencia de la Sociedad

E.3 *Verificación de la ejecución contractual 2020. (CONFIDENCIAL).*

E.4 *Resultado de la evaluación de controles del Subsistema de Presupuesto 2021. (CONFIDENCIAL).*

E.5 *Informe financiero de BCR Pensión S.A, con corte a diciembre 2020 y enero 2021. (PÚBLICO).*

E.6 *Análisis del informe financiero de BCR Pensión S.A., con corte a diciembre 2020 y enero 2021. (CONFIDENCIAL).*

Gerencia de Riesgo y Control Normativo.

E.7 *Informe del Contralor Normativo, II semestre 2020. (CONFIDENCIAL).*

E.8 *Informe de labores del año 2020, de la Jefatura de Riesgo y Control Normativo. (CONFIDENCIAL).*

E.9 *Plan de vacaciones de la Jefatura de Riesgos y Control Normativo. (PÚBLICO).*

F. CORRESPONDENCIA

G. ASUNTOS VARIOS

Al respecto, el señor **Mauricio Rojas Díaz** solicita excluir, del orden del día, la presentación del tema consignado en el punto *D.3 Aprobación de Metodología para la evaluación del riesgo ambiental y social en el Conglomerado Financiero BCR*, en atención a una solicitud del señor Minor Morales Vincenti, Gerente de Riesgo y Control Normativo del Banco de Costa Rica, debido a que dicha área se encuentra realizando ajustes a algunas

metodologías del Conglomerado Financiero BCR (CFBCR), y lo que se pretende es presentar esas metodologías al conocimiento de las juntas directivas de las sociedades del CFBCR, una vez concluido ese proceso de ajustes.

Sobre ese punto, el señor **Luis Emilio Cuenca** solicita que la documentación se remita con anticipación a los señores Directores, a efectos de analizar en detalle las metodologías.

En cuanto al tema que se está solicitando excluir de la agenda de esta sesión, correspondiente a la *Metodología para la evaluación del riesgo ambiental y social en el Conglomerado Financiero BCR,* la señora **Marjorie Jiménez Varela** señala que tenía una observación y la comparte en este momento para que pueda ser tomada en consideración. Al respecto, indica que es importante revisar dicha metodología, por cuanto indicaba que un grupo experto sería el responsable de establecer y aplicar los parámetros de probabilidad y ocurrencia. En su opinión, considera que es muy riesgoso dejar aspectos subjetivos en una valoración de riesgos, lo cual no es común ni tampoco está claro en la misma metodología, por lo que es recomendable que en la metodología quede explícito lo referente al grupo experto para aplicar dichos parámetros.

Después de considerar el asunto,

LA JUNTA ACUERDA:

1.- Aprobar el orden del día de la sesión ordinaria n.°07-21, así como la exclusión del conocimiento del asunto consignado en el punto *D.3 Aprobación de Metodología para la evaluación del riesgo ambiental y social en el Conglomerado Financiero BCR*, conforme se consigna en la parte expositiva de este acuerdo.

2.- Solicitar a la Gerencia General y la Gerencia de Riesgos y Control Normativo de la Sociedad, considerar el comentario de la señora Marjorie Jiménez Varela, con respecto a la *Metodología para la evaluación del riesgo ambiental y social en el Conglomerado Financiero BCR*.

ACUERDO FIRME

ARTÍCULO II

En el capítulo de agenda denominado *Aprobación de Acta***,** el señor **Luis Emilio Cuenca Botey** somete a la aprobación de la Junta Directiva, el acta de la sesión

extraordinaria n.°05-21 y el acta de la sesión ordinaria n.°06-21, celebradas el veintitrés y el veinticuatro de febrero del dos mil veintiuno, respectivamente.

Después de considerar el asunto,

LA JUNTA ACUERDA:

Aprobar el acta de la sesión extraordinaria n.°05-21 y el acta de la sesión ordinaria n.°06-21, celebradas el veintitrés y el veinticuatro de febrero del dos mil veintiuno, respectivamente.

ACUERDO FIRME

ARTÍCULO III

Se presenta para conocimiento de la Junta Directiva, el informe de asuntos ratificados por el Comité Corporativo de Auditoría, correspondiente a la reunión n.°01-21, celebrada el 25 de enero de 2021, de temas relacionados con la Administración y la Auditoría Interna de BCR Pensión Operadora de Planes de Pensiones Complementarias S.A; lo anterior, de conformidad con lo dispuesto en el artículo 42 del *Reglamento General de los Comités de Apoyo a la Junta Directiva General y Administración.*

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

Después de considerar el asunto,

LA JUNTA ACUERDA:

Dar por conocido el informe de los asuntos ratificados por el Comité Corporativo de Auditoría, correspondiente a la reunión n.°01-21, celebrada el 25 de enero de 2021, de temas relacionados con la Administración y la Auditoría Interna de BCR Pensión Operadora de Planes de Pensiones Complementarias S.A; lo anterior, de conformidad con lo dispuesto en el artículo 42 del *Reglamento General de los Comités de Apoyo a la Junta Directiva General y Administración.*

ARTÍCULO IV

Declarar CONFIDENCIAL este acuerdo, así como la documentación de soporte, por cuando 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.

ARTÍCULO V

Declarar CONFIDENCIAL este acuerdo, así como la documentación de soporte, por cuando 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.

ARTÍCULO VI

Declarar CONFIDENCIAL este acuerdo, así como la documentación de soporte, por cuanto el tema se relaciona con asuntos de cumplimiento de la Ley 7786 (Ley sobre estupefacientes, sustancias psicotrópicas, drogas de uso no autorizado, actividades conexas, legitimación de capitales y financiamiento al terrorismo), su Reglamento (Decreto Ejecutivo N° 36948-MP-SP-JP-H-S, Reglamento general sobre legislación contra el narcotráfico, actividades conexas, legitimación de capitales, financiamiento al terrorismo y delincuencia organizada) y el Acuerdo SUGEF 12-10 (Normativa para el cumplimiento de la Ley No.8204) y es de uso restringido, de conformidad con lo establecido en el artículo 273 de la Ley General de la Administración Pública.

ARTÍCULO VII

Declarar CONFIDENCIAL este acuerdo, así como la documentación de soporte, por cuando 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.

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.

ARTÍCULO IX

Declarar CONFIDENCIAL este acuerdo, así como la documentación de soporte, por cuando 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.

ARTÍCULO X

En el capítulo de agenda denominado *Asuntos para información,* se mantiene participando, por la modalidad de telepresencia, la señora **María Luisa Guzmán Granados, Supervisor Financiero Administrativo BCR Pensiones** y presenta informes de la situación financiera de BCR Pensión Operadora de Planes de Pensiones Complementarias S.A, correspondientes a los meses de diciembre del 2020 y enero del 2021. Lo anterior, según está dispuesto en el Sistema de Información Gerencial (SIG-OPC-20).

La señora **Guzmán Granados** realiza una breve exposición del informe de la situación financiera correspondiente al mes de diciembre 2020, destacando los aspectos más importantes tales como: indicadores financieros, balance de situación y estado de resultados comparativo, comisiones sobre saldo administrado, carteras administradas, así como el balance de situación y estados de resultados de los fondos administrados, además, las modificaciones presupuestarias del cuarto trimestre del 2020.

Seguidamente, doña **María Luisa** prosigue refiriéndose al informe de la situación financiera del mes de enero del 2021, para lo cual se apoya en la siguiente información**:**

Situación Financiera
(Enero 2021)

En términos interanuales OPC:

- *El activo neto administrado por BCR Pensiones creció 11.7%.*
- *Los ingresos operacionales crecen un 4.2% en concordancia con el crecimiento de las carteras administradas.*
- *Utilidad neta es de ¢105 millones.*
- *Utilidad bruta (Antes de impuestos y participaciones) ¢316 millones.*
- *La eficiencia operativa para el mes de enero es de 54.89%.*
- *El ROE se establece en 62.99%.*

Notas Adicionales

- *En el mes de julio de 2020 se decretaron dividendos por un monto del ¢1,158 millones, correspondiente a utilidades de periodos anteriores.*
- *El 24 de julio de 2020 se adquirieron los fondos erróneos, los cuales representan el 1.6% del total del activo administrado por BCR Pensiones.*

Balance de Situación Comparativo – BCR OPC

(Enero 2021 - Millones de ¢)

	Ene_20	Dic_20	Ene_21	Variación % Ene_20	Variación % Dic_20
ACTIVO	**9,332**	**8,175**	**8,381**	**-10.2%**	**2.5%**
Disponibilidades	195	126	219	12.2%	73.3%
Inversiones en instrumentos financieros	7,201	6,546	6,630	-7.9%	1.3%
Cuentas y productos por cobrar	667	631	673	0.9%	6.6%
Otros activos	1,269	872	859	-32.3%	-1.4%
PASIVO	**3,134**	**2,327**	**2,418**	**-22.8%**	**3.9%**
Cuentas y comisiones por pagar diversas	2,054	1,621	1,715	-16.5%	5.8%
Obligaciones con entidades financieras a plazo	745	442	434	-41.7%	-1.8%
Provisiones	300	249	249	-17.0%	0.0%
Impuesto sobre la renta diferido	34	15	19	-45.3%	25.9%
PATRIMONIO	**6,198**	**5,848**	**5,963**	**-3.8%**	**2.0%**
Capital social	1,279	1,279	1,279	0.0%	0.0%
Capital mínimo	2,741	3,384	3,384	23.5%	0.0%
Ajustes al patrimonio	95	50	60	-36.6%	19.6%
Reservas patrimoniales	256	256	256	0.0%	0.0%
Resultado del periodo	76	878	105	38.8%	-88.0%
Resultado de periodos anteriores	1,750	0	878	-49.8%	N/A
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO	**9,332**	**8,175**	**8,381**	**-10.2%**	**2.5%**

Estado de Resultados Comparativo – BCR OPC

(Enero 2021 - Millones de ¢)

	Mensuales Dic_20	Mensuales Ene_20	Mensuales Ene_21	% Var
INGRESOS OPERACIONALES	**562**	**596**	**620**	**4.2%**
Comisiones por Administración de Fondos	538	555	573	3.3%
Otros Ingresos Operativos	24	41	47	15.9%
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	**165**	**223**	**206**	**-7.4%**
Gastos de Personal	143	182	173	-5.0%
Gastos por Servicios Externos	-11	6	11	79.2%
Gastos Generales	32	33	21	-36.3%
GASTOS OPERATIVOS DIVERSOS	**149**	**144**	**123**	**-14.5%**
Comisiones por Servicios	59	61	60	-1.5%
Gastos con Partes Relacionadas	63	71	55	-22.7%
Otros Gastos Operativos	28	12	8	-31.8%
Resultado operacional	248	229	291	27.2%
Resultado financiero	47	0	25	N/A
Utilidad o pérdida antes de impuestos	295	229	316	38.4%
Comisión nacional de emergencias	9	7	9	38.7%
UTILIDAD O PÉRDIDA ANTES DE DISTRIBUCIÓN 50%	**190**	**152**	**210**	**38.7%**
Distribución 50% de utilidades	95	76	105	38.8%
UTILIDAD O PÉRDIDA DEL PERIODO	**95**	**76**	**105**	**38.6%**

Balance de Situación – Fondos Administrados

(Enero 2021)

	ROPC	FCL	FJEBCR	FGN	ROPC_ERR	FCL_ERR	FVA¢	FVB¢	FVA$	FVB$
	Millones de ¢								Miles de $	
ACTIVO	**1,113,971**	**75,069**	**128,381**	**36,763**	**18,529**	**4,312**	**16,322**	**6,539**	**6,358**	**3,462**
Efectivo y equivalentes de efectivo	5,813	1,607	259	675	948	538	91	86	156	74
Inversiones en instrumentos financieros	1,087,004	72,021	125,840	35,314	17,178	3,694	15,883	6,300	6,116	3,341
Cuentas y productos por cobrar	21,155	1,441	2,281	774	403	79	347	153	86	48
Productos por cobrar por instrumentos financieros	18,846	1,272	2,039	688	351	68	308	137	78	44
Impuesto sobre la renta por cobrar	2,311	171	242	87	52	11	39	17	8	5
Estimación por deterioro	-3	-2	0	0	0	0	0	0	0	0
PASIVO	**327**	**125**	**43**	**41**	**3**	**1**	**20**	**8**	**5**	**3**
Comisiones por pagar	327	125	43	41	3	1	20	8	5	3
PATRIMONIO	**1,113,644**	**74,944**	**128,337**	**36,722**	**18,527**	**4,311**	**16,301**	**6,531**	**6,352**	**3,459**
Cuentas de capitalización individual	1,077,151	71,992	124,068	34,804	18,221	4,192	15,210	6,232	5,983	3,327
Aportes recibidos por asignar	27	73	0	82	0	0	357	6	131	1
Utilidad del periodo no capitalizada	6,197	310	675	181	91	21	94	40	37	20
Ajustes al patrimonio	30,270	2,568	3,595	1,655	215	98	640	254	201	111
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO	**1,113,971**	**75,069**	**128,381**	**36,763**	**18,529**	**4,312**	**16,322**	**6,539**	**6**	**3**

					Millones de ¢						Total
COMISIÓN POR ADMINISTRACIÓN COLONIZADO	**327**	**125**	**43**	**41**	**3**	**1**	**20**	**8**	**3**	**2**	**573**

Estado de Resultados – Fondos Administrados

(Enero 2021)

	ROPC	FCL	FJEBCR	FGN	ROPC_ERR	FCL_ERR	FVA¢	FVB¢	FVA$	FVB$
	Millones de ¢								Miles de $	
INGRESOS FINANCIEROS	**16,063**	**684**	**1,208**	**222**	**141**	**36**	**154**	**69**	**42**	**25**
Por efectivo y equivalentes de efectivo	5	1	0	0	0	0	0	0	0	0
Por inversiones en instrumentos financieros	6,574	456	762	222	111	24	113	44	32	18
Ganancia realizada en instrumentos financieros al valor razonable con cambios en otro resultado integral	43	0	0	0	4	1	4	1	9	6
Ganancia por valoración de instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados	3,776	1	0	0	0	0	0	0	0	0
Ganancia en la negociación de instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados	94	0	0	0	0	0	3	7	0	0
Ganancias por diferencial cambiario y unidades de desarrollo	5,451	218	432	0	26	11	34	17	0	0
Ingresos por disminución de estimaciones	120	9	13	0	1	1	0	0	1	0
GASTOS FINANCIEROS	**9,539**	**248**	**489**	**0**	**47**	**14**	**40**	**21**	**0**	**1**
Perdida realizada en instrumentos financieros al valor razonable con cambios en otro resultado integral	22	0	0	0	0	0	0	1	0	0
Perdida por valoración de instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados	3,430	0	12	0	19	3	0	1	0	1
Perdida en la negociación de instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados	36	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Perdidas por diferencial cambiario y unidades de desarrollo (UD)	6,051	248	478	0	26	11	39	19	0	0
Gastos por estimación de deterioro de activos	0	0	0	0	3	0	0	0	0	0
Comisiones ordinarias	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
UTILIDAD O PERDIDA ANTES DE COMISIONES	**6,525**	**436**	**718**	**222**	**94**	**22**	**114**	**48**	**42**	**23**
Comisiones por pagar	327	125	43	41	3	1	20	8	5	3
UTILIDAD O PÉRDIDA DEL PERIODO	**6,197**	**310**	**675**	**181**	**91**	**21**	**94**	**40**	**37**	**20**

					Millones de ¢						Total
COMISIÓN POR ADMINISTRACIÓN COLONIZADO	**327**	**125**	**43**	**41**	**3**	**1**	**20**	**8**	**3**	**2**	**573**

Copia de la documentación fue suministrada, de manera oportuna, a los miembros del Directorio y copia se conserva en el expediente digital.

Después de considerar el asunto,

LA JUNTA ACUERDA:

Considerando:

Lo expuesto en el apartado 31.6 del "*Reglamento Sobre Gobierno Corporativo*",

a) La alta gerencia debe proporcionar, al Órgano de Dirección, la información necesaria para llevar a cabo sus funciones y cumplir sus responsabilidades.

Se dispone:

Dar por conocida la información presentada acerca de la situación financiera de BCR Pensión Operadora de Planes de Pensiones Complementarias S.A., correspondiente a los meses de diciembre 2020 y enero 2021, de conformidad con lo establecido en el cronograma del Sistema de Información Gerencial de BCR OPC (SIG-OPC-20).

ARTÍCULO XI

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.

ARTÍCULO XII

Declarar CONFIDENCIAL este acuerdo, así como la documentación de soporte, por cuando el tema discutido se relaciona con asuntos de gestión de riesgo y de uso restringido, de conformidad con lo establecido en el artículo 273 de la Ley General de la Administración Pública.

ARTÍCULO XIII

Declarar CONFIDENCIAL este acuerdo, así como la documentación de soporte, por cuando 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.

ARTÍCULO XIV

En el capítulo de agenda denominado *Asuntos para Información*, la señora **MaryCruz Retana Salazar** presenta informe GRC-031-2021, fechado 3 de marzo del 2021, mediante el cual presenta, para conocimiento de la Junta Directiva, la propuesta de su plan de vacaciones para el año 2021.

Seguidamente, la señora **Retana Salazar** comunica que a la fecha mantiene seis días y medio disponibles de vacaciones para lo cual estableció el siguiente plan:

Día	Mes	Detalle
3 días	marzo-21	Semana Santa
1 día	setiembre-21	Vacaciones
2 días	octubre-21	
0.5 día	antes del 9/11/21 (acreditación del nuevo periodo)	Varios

Adicionalmente, doña **MaryCruz** solicita la autorización para coordinar con el Gerente de la Sociedad y el Presidente de esta Junta Directiva, cualquier cambio adicional a la propuesta de vacaciones presentada.

Copia de la documentación fue suministrada, de manera oportuna, a los miembros del Directorio y copia se conserva en el expediente digital.

Después de considerar el asunto,

LA JUNTA ACUERDA:

Dar por conocido el plan de vacaciones de la señora MaryCruz Retana Salazar, Gerente de Riesgo y Control Normativo de BCR Pensión S.A., conforme a la información contemplada en la parte expositiva de este acuerdo.

ARTÍCULO XV

Se convoca a sesión ordinaria para el miércoles veinticuatro de marzo del dos mil veintiuno, a las diez horas con treinta minutos.

ARTÍCULO XVI

Termina la sesión ordinaria n.°07-21, a las diez horas con veinticinco minutos.