

**BN VITAL, OPERADORA DE PLANES DE PENSIONES
COMPLEMENTARIAS, S. A.
Nº 615**

San José, Costa Rica, miércoles veintinueve de octubre del dos mil veinticinco, a las diez horas.

SESIÓN ORDINARIA

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
Fiscal:	Sr. Adrián E. Quirós Araya
Gerente General:	MBA. Marco Vargas Aguilar
Auditor Interno:	Lic. José Luis Arias Zúñiga
Asesor Legal Junta Directiva General del BNCR:	Lic. Rafael Brenes Villalobos
Secretaria General:	Lcda. Cinthia Vega Arias

ARTÍCULO 1.º

El presidente del directorio, señor José Manuel Arias Porras, expresó: “Iniciamos la sesión del día de hoy 29 octubre del año 2025, al ser las diez de la mañana, modalidad presencial. Verificamos la grabación”.

La señora Vega Arias mencionó: “Buenos días, ya estamos grabando”.

El director Arias Porras señaló: “O.K., muchísimas gracias”. (J.M.A.P.)

ARTÍCULO 2.º

El presidente del directorio, señor José Manuel Arias Porras, indicó: “¿Alguna observación al orden del día?”. Al no haberlas, señaló: “Lo dejamos así como está”.

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 615 de BN Vital, OPC., S.A.

(J.M.A.P.)

ARTÍCULO 3.º

El presidente del directorio, señor José Manuel Arias Porras, señaló: “2.b Acta sesión ordinaria 614. Doña Ana y don Edgar, ¿tienen alguna observación a esa acta?”.

El director Quirós Núñez dijo: “No, señor, yo, de mi parte, no”.

El director Arias Porras consultó: “¿La aprobamos?”.

La directora Rodríguez Quesada manifestó: “Bueno, el criterio de don Rafael es que si los compañeros la leyeron nosotros no tenemos ningún problema en aprobarla”.

El director Arias Porras expresó: “Según dice la ley, hay que escuchar la grabación”.

La directora Rodríguez Quesada señaló: “En el documento que enviaste, según la ley, entonces, cómo...”.

El director Arias Porras aclaró: “Aprueban ustedes dos. En BN Valores aprobó don Luis Carlos nada más”.

La señora Vega Arias afirmó: “Sí, así es”.

La directora Rodríguez Quesada apuntó: “O.K., esa era la duda”.

El señor Brenes Villalobos afirmó: “Sí, los que estuvieron presentes”.

1 El director Arias Porras dijo: “Don Bernal usted no estaba presente”.

2 El director Alvarado Delgado comentó: “No, yo estoy clarísimo en eso, lo tenía como una
3 observación; pero, más bien, para que se incorporen los acuerdos, una vez aprobada esa acta, al
4 pendiente de acuerdos que se va a haber, si hubo resolutivos, con más razón”.

5 La directora Arias Porras señaló: “O.K., queda el acta con esa observación tan valiosa de Bernal”.

6 Los señores directores estuvieron de acuerdo.

7 **Resolución**

8 **POR VOTACIÓN NOMINAL Y UNÁNIME SE ACORDÓ: aprobar** el acta de la sesión
9 ordinaria número 614 de BN Vital, OPC, S. A., celebrada el 10 de octubre del 2025. Es entendido
10 que los temas resolutivos contenidos en esta acta deberán incorporarse en la revisión que se
11 presentará ante esta Junta Directiva, de conformidad con lo solicitado por el director señor Bernal
12 Alvarado Delgado.

13 **Nota: se dejó constancia** de que los directores señora José Manuel Arias Porras y Bernal Alvarado
14 Delgado se abstuvieron de aprobar el acta 391 celebrada el 8 de octubre del 2025, por cuanto no
15 estuvieron presentes en dicha sesión, dado que para esa fecha no habían sido restituidos en sus
16 cargos, mientras que el director señor Jaime Murillo Víquez no asistió a la sesión, debido a que
17 no había sido nombrado en esta Junta Directiva.
18 (J.M.A.P.)

20 **ARTÍCULO 4.º**

22 El presidente del directorio, señor José Manuel Arias Porras, comentó: “*Temas de Presidencia,*
23 *2.c,* bueno, yo quisiera manifestar que me siento muy complacido de estar de vuelta, me hizo falta
24 la actividad, la Operadora de Pensiones estaba totalmente descartada, o sea, he sido toda mi vida
25 de que si estoy fuera, estoy fuera, y si estoy dentro, dentro; pero, eso de estar metiendo la cuchara
26 cuando se está afuera o estar escapándose cuando se está dentro no. Me alegra mucho de estar de
27 vuelta y espero que continuemos por la buena senda que esta Operadora ha venido. ¿Qué más?
28 Me interesa entender qué fue lo que pasó con la participación de Jessica Borbón en las sesiones
29 de Junta Directiva. No sé si alguien me puede explicar”.

30 El señor Brenes Villalobos indicó: “Tal vez, don José Manuel, bueno, Jessica no es Fiscal en esta
31 Junta Directiva; pero, en las demás subsidiarias sí. En algún momento se cuestionó que una
32 funcionaria de la Secretaría General fuese Fiscal en esas subsidiarias, porque habría un eventual
33 conflicto de interés de forma con la opinión que expresó muy claramente doña Noylin en la
34 posición de ella frente a la vigilancia de lo que está ocurriendo en la Junta Directiva de las
35 subsidiarias. Fue una discusión que se llevó bastantes...”.

36 El director Arias Porras comentó: “Entiendo que se le pidió criterio a la Dirección Jurídica”.

37 El señor Brenes Villalobos mencionó: “De hecho, sí, a mí también, a la Dirección Jurídica,
38 ninguno de los dos tuvo inconveniente; pero, ella sí se mantuvo bastante clara en eso”.

39 El director Arias Porras señaló: “Vamos a las cosas relevantes”.

40 El señor Brenes Villalobos indicó: “Y al final se decidió hacer una consulta a la Procuraduría
41 General de la República y esa consulta está en trámite”.

42 El director Arias Porras consultó: “¿Ya se envió?”.

43 El señor Brenes Villalobos respondió: “Ya se envió”.

44 El director Arias Porras preguntó: “¿Y qué dice la consulta?”.

45 El señor Brenes Villalobos manifestó: “La consulta es básicamente si considera que hay o no algún
46 tipo de conflicto de interés en esa situación. Tal vez hay algo muy rápido, la normativa es muy
47 clara en el sentido de que sí existe conflicto de interés si, por ejemplo, se nombra como Fiscal de
48 la Junta Directiva de BN Vital a un funcionario de BN Vital, a un funcionario de la misma entidad
49 de la que es el órgano; pero, en el caso del Banco es diferente, porque es el socio o propietario de
50 la respectiva sede, entonces, ahí ese conflicto no lo vemos desde el punto de vista jurídico, yo en
51 particular no lo veo; pero, entonces, a partir de ahí es que tal vez así muy resumido esa es la
52 situación, si hay o no conflicto de interés en esa participación de ella como Fiscal en las juntas
53 directivas de las subsidiarias. Eso es”.

54 El director Arias Porras indicó: “O.K., ahora se le consultó a la Procuraduría, lo que la
55 Procuraduría responda es de acatamiento obligatorio”.

1 El señor Brenes Villalobos dijo: “Es vinculante, va a ser vinculante; sí, señor”.

2 El director Arias Porras expresó: “O.K., mientras tanto yo no tengo problema en que doña Jessica

3 siga participando, no sé si alguien tiene problema”.

4 La directora Rodríguez Quesada señaló: “No, señor”.

5 El director Alvarado Delgado comentó: “Ninguno”.

6 El fiscal Quirós Araya dijo: “Todo lo contrario, más bien”.

7 El director Arias Quirós añadió: “Entonces, para que participe la próxima sesión y eso lo tomamos

8 como un acuerdo, mientras responde la Procuraduría”.

9 Los señores directores estuvieron de acuerdo.

10 El señor Brenes Villalobos actuó: “De hecho, Jessica participa en esta Junta Directiva con voz, sin

11 voto, como enlace corporativo, entonces, en realidad ella no tiene rol de Fiscal e,

12 independientemente de lo que resuelva la Procuraduría, no habría ningún problema con que ella

13 continúe su participación, porque tiene un rol...”.

14 El director Arias Porras expresó: “O.K., don Adrián”.

15 El fiscal Quirós Araya manifestó: “Buenos días. Incluso, bueno, me agrada mucho, ojalá se

16 materialice, porque para la fiscalía siempre ha sido un apoyo muy, muy importante la participación

17 de doña Jessica, incluso, a la hora de formular los informes que se hacen dos al año y la

18 coordinación de la revisión de libros, y demás, con un tremendo *expertise* y ya con una

19 coordinación, tenemos muchos años de trabajo juntos, realmente el aporte de doña Jessica es muy

20 valioso”.

21 El director Arias Porras mencionó: “O.K., cerramos eso, acordamos que regrese a partir de la

22 próxima sesión, en espera del resultado de la respuesta de la Procuraduría”.

23 **Resolución**

24 **POR VOTACIÓN NOMINAL Y UNÁNIME SE ACORDÓ:** solicitarle a la señora Jessica

25 Borbón Guevara que, a partir de la próxima sesión, se reincorpore a las sesiones de esta Junta

26 Directiva como parte del rol que desempeña como enlace corporativo del Banco Nacional, a la

27 espera de que la Procuraduría General de la República resuelva la consulta planteada en torno a si

28 existe conflicto de interés o no en que la señora Borbón Guevara ocupe el cargo de Fiscal en las

29 juntas directivas del Conglomerado; lo anterior, de conformidad con la moción del director señor

30 José Manuel Arias Porras.

31 **Comuníquese** a Sra. Jessica Borbón Guevara. (J.M.A.P.)

ARTÍCULO 5.º

35 Como parte del punto 2.c *Temas de Presidencia*, el presidente del directorio, señor José Manuel

36 Arias Porras, comentó: “Yo le pedí a Marco incorporar los acuerdos que la Junta Directiva tomó

37 durante los famosos 135 días en que estuvo vigente para revisarlos ahora, dado que aquí tenemos

38 dos miembros directivos que participaron en esas sesiones, creo que la revisión va a ser bastante

39 rápida, lo que sí me interesa es corregir si se tomó un acuerdo que consideran que no se debió

40 tomar, porque perjudica el desempeño de BN Vital, corregirlo, por eso me parece que tanto el

41 aporte de doña Ana Cecilia como el de don Edgar es valiosísimo, igual que el de Marco. Si ustedes

42 consideran que los acuerdos que se tomaron están bien tomados, eran necesarios, no solo porque

43 le mandaba un reglamento, sino que era lo conveniente, igual don José Luis, lo que usted diga: a

44 mí no me parece esto que tomaron; pero, lo tomaron por mayoría, etcétera, eso es muy importante.

45 También para efectos de que conste en el acta, según me explicó don Marco, la señora Noylin

46 reintegró todo el costo del viaje que fue al seminario en Chile, ¿es así?”.

47 El señor Vargas Aguilar afirmó: “Sí, señor”.

48 El director Arias Porras mencionó: “O.K., ella presentó a la Asamblea de Accionistas, o sea, a la

49 Junta Directiva del Banco, una consulta para ver qué tenía que hacer con eso; pero, antes de que

50 saliera la respuesta ella reintegró, lo que se acordó en la Asamblea de Accionistas era pasárnoslo

51 a la Junta Directiva, nosotros, para que nosotros hiciéramos la consulta a la Dirección Jurídica;

52 pero, eso por razones obvias ya no es necesario hacerlo, entonces...”.

53 La señora Vega Arias informó: “De hecho, don José, corresponde al punto 3.a del orden; pero, eso

54 ya carece de interés actual”.

1 El director Arias Porras recalcó: “Ya no es relevante. ¿Qué otro punto tenía yo? Ya pasamos
2 Temas de Presidencia, ahora temas de los demás directores. Don Bernal”.

3 **SE DISPUSO: tener por presentada** la consulta del Sr. José Manuel Arias Porras, presidente del
4 directorio, sobre si existen acuerdos tomados por la Junta Directiva anterior que se deban corregir
5 o prestar especial atención, con el propósito de que este órgano colegiado analice lo
6 correspondiente en cada caso. (J.M.A.P.)

ARTÍCULO 6.º

10 En relación con el tema *2.d Temas de Directores, Gerente General o Auditor*, el director Bernal
11 Alvarado Delgado señaló: “Ya que en el tema de Presidencia se habla de la sesión 604 a la 613,
12 incorporar ahí el 614 para que ya quede dentro de los acuerdos resolutivos, que son los que me
13 imagino don Edgar, doña Ana Cecilia y los compañeros pueden verlo. Dentro de esos acuerdos
14 resolutivos hay algunos que son más importantes que otros; por ejemplo, se me viene a la mente
15 el plan operativo y presupuesto 2026. A mí sí me gustaría que ustedes no solo nos digan cuáles
16 acuerdos consideran que podrían examinarse, que sean dos, tres, cuatro acuerdos de todos esos,
17 sino también que en el tema del plan operativo y presupuesto qué es lo que vamos a hacer el año
18 2026, con qué plata lo vamos a hacer, yo eso sí quisiera conocerlo en detalle, porque es lo que se
19 aprobó, no dudo que esté debidamente aprobado; pero, no dudo de que no quiero quedar *detrás*
20 *del palo* en lo que va a hacer la empresa, siendo que...”.

21 El director Arias Porras indicó: “Don Bernal, yo en eso propondría, creo que sí lo conversé con
22 Marco, que hiciéramos una sesión para ver el plan operativo del año entrante”.

23 El director Alvarado Delgado dijo: “Sí, presupuesto y plan operativo”.

24 El director Arias Porras confirmó: “Presupuesto y plan operativo, para ver eso”.

25 El director Alvarado Delgado mencionó: “Eso es, José Manuel, porque es tan importante esa
26 sesión y yo quiero tener conocimiento en detalle de qué se vio”.

27 El señor Vargas Aguilar expresó: “Incluso, incorporar el plan estratégico 2026-2028, porque en
28 esa sesión se aprobó primero el plan estratégico a dos años y luego el plan operativo como
29 adyacente a él, yo creo que eso es lo que procede, que hagamos esa sesión”.

30 El director Alvarado Delgado apuntó: “De acuerdo”.

31 El director Arias Porras indicó: “O.K., excelente”.

32 **SE DISPUSO: tener por presentada** la solicitud del director Bernal Alvarado Delgado para
33 conocer el plan anual operativo y presupuesto 2026 que fueron aprobados por la Junta Directiva
34 anterior, en el entendido de que dichos temas se conocerán en una próxima sesión, según lo
35 informado por el presidente del directorio, José Manuel Arias Porras.

(B.A.D.)

ARTÍCULO 7.º

40 Como último punto del apartado *2.b Temas de Directores, Gerente General o Auditor*, el director,
41 señor Jaime Murillo Víquez expresó: “Solo para dejar constancia de mi reincorporación, yo no sé
42 cuántos días fueron, no fueron los mismos ciento treinta y cinco”.

43 La directora Rodríguez Quesada indicó: “No, lo dejamos unos días”.

44 El director Murillo Víquez mencionó: “Entonces, nada más como para dejar constancia de que
45 estuvimos ausentes en unas sesiones, tenía muy especial interés porque entiendo que sí hubo un
46 ajuste al plan estratégico, entonces, sin duda alguna, me parece que es fundamental que lo
47 repasáramos, nada más dejar constancia de que aquí estamos de vuelta”.

48 El director Arias Porras dijo: “Bienvenido, igual. Nunca he sabido propiamente a quién le
49 corresponde decir bienvenido, si el que está llegando también es bienvenido, debería ser alguien
50 que estaba; pero, no importa”.

51 **SE DISPUSO: tener por presentada** la anotación a cargo del director, señor Jaime Murillo
52 Víquez, relativo a su reincorporación a la Junta Directiva de BN Vital, OPC, S. A.

(J.M.V.)

ARTÍCULO 17.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, propuso posponer, para una próxima sesión que celebre este órgano colegiado, el conocimiento de los siguientes puntos del orden del día: **4.b** *Análisis de la rentabilidad de la industria, a setiembre 2025*; **4.c** *Informe trimestral de labores del Comité de Inversiones, con corte al 30 de setiembre 2025*; **4.e** *Hoja de ruta para la implementación de derivados, en atención a la recomendación I-25-12*; **4.f** *Avance plan de acción para el cierre de brechas del Reglamento General de Gobierno y Gestión de la Tecnología de Información, Acuerdo Conassif 5-24, en atención al acuerdo tomando en el artículo 6.º de la sesión 612*; **4.g** *Hoja de ruta de las iniciativas de Experiencia Cliente, en atención al artículo 14.º, sesión 585*; **4.h** *Informe de entradas y salidas por libre transferencia BN Vital, III trimestre 2025, en atención al acuerdo tomado en el artículo 11.º, sesión 573*; **4.i** *Matriz de gestión global, seguimiento a los objetivos estratégicos e informe sobre el avance de la implementación del Plan Estratégico de Tecnología de Información 2024-2025 y planes tácticos, con corte a setiembre 2025*; **4.j** *Informe de acuerdos pendientes de la Junta Directiva de BN Vital, OPC, S. A.*

Los directivos mostraron estar de acuerdo.

Resolución

POR VOTACIÓN NOMINAL Y UNÁNIME SE ACORDÓ: **acoger** la propuesta del presidente del directorio, señor José Manuel Arias Porras y, en consecuencia, **posponer**, para una próxima sesión que celebre esta Junta Directiva, el conocimiento de los siguientes puntos del orden del día: **4.b** *Análisis de la rentabilidad de la industria, a setiembre 2025*; **4.c** *Informe trimestral de labores del Comité de Inversiones, con corte al 30 de setiembre 2025*; **4.e** *Hoja de ruta para la implementación de derivados, en atención a la recomendación I-25-12*; **4.f** *Avance plan de acción para el cierre de brechas del Reglamento General de Gobierno y Gestión de la Tecnología de Información, Acuerdo Conassif 5-24, en atención al acuerdo tomando en el artículo 6.º de la sesión 612*; **4.g** *Hoja de ruta de las iniciativas de Experiencia Cliente, en atención al artículo 14.º, sesión 585*; **4.h** *Informe de entradas y salidas por libre transferencia BN Vital, III trimestre 2025, en atención al acuerdo tomado en el artículo 11.º, sesión 573*; **4.i** *Matriz de gestión global, seguimiento a los objetivos estratégicos e informe sobre el avance de la implementación del Plan Estratégico de Tecnología de Información 2024-2025 y planes tácticos, con corte a setiembre 2025*; **4.j** *Informe de acuerdos pendientes de la Junta Directiva de BN Vital, OPC, S. A.*

Comuníquese a Gerencia General.

(J.M.A.P.)

ARTÍCULO 18.º

El director señor José Manuel Arias Porras expresó: “Cinthia, la grabación”.

La señora Vega Arias respondió: “Sin ningún problema, sí, señor”.

El director Arias Porras acotó: “Bueno, muchísimas gracias”.

El señor Vargas Aguilar dijo: “Muchas gracias y bienvenidos nuevamente”.

El director Arias Porras contestó: “Muchas gracias”.

De seguido, se dio por finalizada la sesión.

(J.M.A.P.)

A las doce horas con treinta y cinco minutos se levantó la sesión.

PRESIDENTE



SECRETARIO



MBA. José Manuel Arias Porras

MBA. Jaime Murillo Víquez

Según el artículo 9 de la Ley 8454: “Los documentos y las comunicaciones suscritos mediante firma digital, tendrán el mismo valor y la eficacia probatoria de su equivalente firmado en manuscrito.”