

# Ley de Protección al Trabajador Anotada y Concordada

---

División Jurídica

2011

Ley de Protección al Trabajador, anotada y concordada con Leyes, Reglamentos emitidos por el CONASSIF, Resoluciones del Poder Judicial, Dictámenes de la Procuraduría General de la República y documentos de la Superintendencia de Pensiones, tales como: Resoluciones, Acuerdos y Dictámenes de la División Jurídica de dicha entidad.

# LEY DE PROTECCIÓN AL TRABAJADOR ANOTADA Y CONCORDADA

## TÍTULO I DISPOSICIONES GENERALES

### ARTÍCULO 1. Objeto de la ley

La presente Ley es de orden público e interés social y tiene por objeto:

- a) Crear y establecer el marco para regular los fondos de capitalización laboral propiedad de los trabajadores.
- b) Universalizar las pensiones para las personas de la tercera edad en condición de pobreza.
- c) Establecer los mecanismos para ampliar la cobertura y fortalecer el Régimen de Invalidez, Vejez y Muerte de la Caja Costarricense de Seguro Social (CCSS) como principal sistema de solidaridad en la protección de los trabajadores.
- d) Autorizar, regular y establecer el marco para supervisar el funcionamiento de los regímenes de pensiones complementarias, públicos y privados, que brinden protección para los casos de invalidez, vejez y muerte.
- e) Establecer los mecanismos de supervisión para los entes participantes en la recaudación y administración de los diferentes programas de pensiones que constituyen el Sistema Nacional de Pensiones.
- f) Establecer un sistema de control de la correcta administración de los recursos de los trabajadores, con el fin de que estos reciban la pensión conforme a los derechos adquiridos por ellos.

### Dictámenes de la Procuraduría General de la República

C-078-2002

*"Aún cuando la ley cataloga al régimen de pensiones del Poder Judicial como uno de los "regímenes regulados", tal potestad de regulación sólo faculta a los órganos encargados de la supervisión del régimen a emitir las normas que aseguren la eficiencia de esa labor de fiscalización y el resguardo de su solidez financiera".*

C-180-2003

*"La Ley de Protección al Trabajador comprende un conjunto de disposiciones legales cuyo objeto es asegurar que las operadoras de pensiones se someterán a normas y reglas que aseguren su solvencia y rentabilidad y, por ende, que puedan responder a las expectativas del trabajador que aporta en ellas sus ingresos"*

C-058-2005

*"La Caja Costarricense de Seguro Social es obligada a participar en el sistema de pensiones complementarias como una forma de protección del trabajador, por lo que su actuación en este ámbito debe estar determinada por los fines y objetivos del sistema de pensiones complementarias"*

C-187-2007

*“El destino constitucional de los recursos de los seguros sociales se impone al legislador, para quien resulta prohibitivo el establecer otro destino, o disponer en alguna forma en orden a los citados recursos”*

#### **Actas de la Asamblea Legislativa**

Comisión Especial. Ley de Protección al Trabajador. Expediente N°13691. Acta de la Sesión Ordinaria N° 2, 3, 4, 6, 7, 10. Consideraciones del Dictamen Unánime de Mayoría.

Acta de la Sesión Ordinaria N° 2

*“Estas son las tres líneas del problema del sistema de pensiones y los principios que se han planteado para esta reforma, son el principio de la persona humana como centro del desarrollo; el deber constitucional de lograr la universalización de la seguridad social de la cobertura de las pensiones en particular; la justicia, la equidad y la solidaridad dentro y entre las generaciones”.*

Acta de la Sesión Ordinaria N°3

*“Debe operar una reforma sustancial del propio Régimen de Invalidez, Vejez y Muerte de la CCSS, de manera que no incurra en los vicios del pasado y que la reforma que hoy apoyamos no se debilite y finalmente se derrumbe, por estar las bases del sistema falseadas”.*

Acta de la Sesión Ordinaria N°4

*“...se trata de un acuerdo que crea un aporte patronal, considerado como parte del auxilio de cesantía, equivalente al 3% del salario mensual del trabajador, sin límite de años y que sería pagado al trabajador, independientemente de la causa de rompimiento del contrato laboral”.*

Acta de la Sesión Ordinaria N°6

*“La reforma a la Ley Orgánica de la Caja le permitirá a la institución reducir la evasión, la morosidad y alcanzar una mayor equidad entre las cotizaciones y los beneficios que reciben sus asegurados, tanto en el seguro de enfermedad y maternidad como en el de invalidez, vejez y muerte”.*

Acta de la Sesión Ordinaria N°7

*“...el proyecto de Ley de Protección al Trabajador, que nació del diálogo nacional, no representa intereses de grupo o partido, sino de la comunidad nacional”.*

Acta de la Sesión Ordinaria N°10

*“...la misma jurisprudencia de la Sala Constitucional, ha establecido claramente que el derecho a la pensión no es un derecho de contenido patrimonial, dice que es simplemente un derecho que deriva de la seguridad social que se basa en el principio de solidaridad, en virtud del cual un trabajador tiene derecho a beneficiarse de un régimen de pensión, cuando haya cumplido con el requisito de la edad y de los años que establezca el respectivo régimen para la jubilación, pero que mientras no haya cumplido esos dos requisitos, no tiene ningún derecho a disfrutar de ese régimen o de ese fondo de contenido social”.*

#### **Dictámenes de la División Jurídica de la SUPEN**

PJD-020-06

*“...Al entrar en vigencia la Ley de Protección al Trabajador el legislador pretendió llevar a cabo una reforma integral a los regímenes de pensiones del país, los cuales presentaban varios problemas. Entre ellos, se encontraba el desequilibrio financiero que estaba provocando el elevado número de pensionados en relación con la cantidad de contribuyentes; la cobertura limitada de los sistemas; la desproporción entre las tasas de contribución y los beneficios de los regímenes; la ausencia de reglas de inversión en los casos en que existía un fondo, etc. Ello motivó la creación de un sistema "multipilar" de pensiones. Dicho sistema - descrito de una manera muy general- está conformado por un primer pilar consistente en el actual régimen de invalidez, vejez y muerte, o por los "regímenes públicos sustitutos", constituidos bajo el sistema de regímenes de reparto. El segundo pilar está conformado por un régimen obligatorio de pensiones complementarias, administrado por una operadora de pensiones complementarias mediante la apertura de una cuenta individual a nombre de cada trabajador, régimen que se financia con aportes obreros y patronales que sumados llegan a un 4.25% del salario del trabajador. El tercer pilar lo conforman los planes de pensión complementaria de carácter voluntario, los cuales se incentivan mediante el otorgamiento de algunos beneficios fiscales. El cuarto y último pilar, lo constituye el régimen no contributivo de pensiones, administrado por la Caja Costarricense de Seguro Social, cuya finalidad es otorgar pensiones a las personas de más bajos recursos que no tengan acceso a los otros regímenes...”.*

PJD-016-08

*“...La Ley de Protección al Trabajador, No. 7983, se creó entre otros, con el objetivo de establecer un régimen obligatorio complementario a los sistemas tradicionales de pensión, contando en síntesis con dos componentes básicos, a saber: a) la creación de un “Fondo de Capitalización Laboral”, otorgando al trabajador un ahorro laboral como un derecho irrefutable, ahorro que está conformado por una redistribución de la cesantía del trabajador, equivalente a un 3% del salario y b) el fortalecimiento del Sistema Nacional de Pensiones, a través de “un sistema multipilar”. Dicho sistema, en términos generales, está conformado por un primer pilar consistente en el actual Régimen de Invalidez, Vejez y Muerte, o por los “régimenes públicos sustitutos”, constituidos bajo el sistema de régimenes de capitalización colectiva. El segundo pilar, está conformado por un régimen obligatorio de pensiones complementarias, administrado por una operadora de pensiones complementarias mediante la apertura de una cuenta individual a nombre de cada trabajador, régimen que se financia con aportes obreros y patronales, que sumados llegan a un 4.25% del salario del trabajador. El tercer pilar, lo conforman los planes de pensión complementaria de carácter voluntario, los cuales se incentivan mediante el otorgamiento de algunos beneficios fiscales, cuyos aportes serán registrados y controlados por medio del Sistema Centralizado de Recaudación de la CCSS o directamente por la operadora de pensiones. El cuarto y último pilar, lo constituye el régimen no contributivo de pensiones, administrado por la Caja Costarricense de Seguro Social, cuya finalidad es otorgar pensiones a las personas de más bajos recursos que no tengan acceso a los otros régimenes...”*

PJD-12-10

*“...A partir de la Ley de Protección al Trabajador, las funciones de autorización, regulación, supervisión y fiscalización de todo el sistema de pensiones corresponden a la Superintendencia de Pensiones. Mediante el uso de las atribuciones y facultades que le otorga la ley, la Superintendencia ejerce una serie de funciones, que además de estar dirigidas al logro de los objetivos de regulación y supervisión del sector de pensiones, procuran prevenir eventuales incumplimientos a las disposiciones legales, actuar con rapidez y eficiencia en salvaguarda de los intereses de los afiliados y contribuir al desarrollo de sector mediante la realización de estudios, actividades de difusión y otras iniciativas conducentes a elevar el nivel de profesionalismo en la actividad...”*

*“...Para el ejercicio de las facultades mencionadas anteriormente, la Superintendencia cuenta con las atribuciones que se mencionan en los artículos 36, 37 y 58 de la misma ley...”*

*“...La Ley N° 7983, en su artículo 75 establece la supervisión al régimen de Invalidez, Vejez y Muerte de la Caja Costarricense de Seguro Social, así como las instituciones o empresas públicas que mantengan sistemas de pensiones que ofrezcan beneficios complementarios al mismo...”*

*“...El artículo 75 de la Ley de Protección al Trabajador al referirse a institución pública o privada, cubre cualquier institución, de lo anterior se desprende que si bien la Iglesia tiene una naturaleza jurídica sui generis, tiene personería y capacidad de actuar en diferentes ámbitos, lo cual es un hecho evidente y notorio. Lo cierto del caso es que no es la naturaleza jurídica de la gestora lo que otorga competencia a SUPEN para su actuación sino la naturaleza del fondo que se administra, de manera que la competencia para requerir información con el fin de determinar la existencia de un fondo de pensiones es inherente a la función fiscalizadora de la Superintendencia...”*

*“...En este orden de ideas, la supervisión implica ejercer la vigilancia sobre las todas las actuaciones que realizan los participantes en el Sistema Nacional de Pensiones, así como de la creación o administración de fondos que no estén autorizados como tales en el país, facultades de supervisión y fiscalización que corresponden a la SUPEN de conformidad con la Ley 7523 y mencionadas en el artículo 38...”*

PJD-01-11

*“...el artículo 1° de la Ley de Protección al Trabajador, N° 7983 del 16 de febrero del 2000, dispone que esta es una ley de orden público e interés social, entre cuyos objetivos destacan, para efectos del presente criterio, la supervisión del funcionamiento de los régimenes de pensiones complementarias, la supervisión de los entes recaudadores y administradores de los programas de pensiones, y el establecimiento de un sistema de control para la correcta administración de los recursos de los afiliados. Todo esto tiene como fin que los trabajadores cuenten, al final de su vida laboral, con una pensión conforme con los derechos adquiridos por ellos (...) Tomando en cuenta el evidente interés público que revisten todos los aspectos contemplados en la Ley de Protección al Trabajador, ese interés público permea, inclusive, la Ley del Régimen Privado de Pensiones Complementarias, N°7523 (...), que*

*establece las funciones de la Superintendencia de Pensiones Entre tales funciones destacan la atención y resolución de las denuncias (artículo 38 inciso u) y la aplicación del régimen sancionatorio administrativo de su competencia, según lo dispuesto en el artículo 59 de esta Ley (...) Ciertamente, la función fiscalizadora y supervisora carece de sentido si la Superintendencia no cuenta con la posibilidad de imponer sanciones. Justamente la actividad sancionadora de la administración tiene, en este sentido, la capacidad de generar 'disciplina de mercado'. Esta última es considerada una parte sustancial del sistema para la estabilidad, la eficiencia y la eficacia del mercado, pues sin ella, el público perseguido por la Ley de Protección al Trabajador, de que los trabajadores reciban la pensión al concluir su vida laboral, resultaría poco probable...".*

## **ARTÍCULO 2. Definiciones**

Para los efectos de esta Ley, se definen los siguientes términos:

- a) Fondos de capitalización laboral. Los constituidos con las contribuciones de los patronos y los rendimientos o productos de las inversiones, una vez deducidas las comisiones por administración, para crear un ahorro laboral y establecer una contribución al Régimen de Pensiones Complementarias.
- b) Fondos de pensiones complementarias. Los constituidos con las contribuciones de los afiliados y los cotizantes de los diversos planes de pensiones y con los rendimientos o los productos de las inversiones, una vez deducidas las comisiones.
- c) Régimen de Pensiones Complementarias. Conjunto de regímenes de pensiones complementarias al Régimen de Invalidez, Vejez y Muerte de la CCSS o de los regímenes públicos sustitutos.
- d) Régimen Obligatorio de Pensiones Complementarias. Sistema de capitalización individual, cuyos aportes serán registrados y controlados por medio del Sistema Centralizado de Recaudación de la CCSS y administrado por medio de las operadoras elegidas por los trabajadores.
- e) Régimen Voluntario de Pensiones Complementarias. Sistema voluntario de capitalización individual, cuyos aportes serán registrados y controlados por medio del Sistema Centralizado de Recaudación de la CCSS o directamente por la operadora de pensiones.
- f) Entidades autorizadas. Organizaciones sociales autorizadas para administrar los fondos de capitalización laboral y las operadoras de pensiones.
- g) Entidades supervisadas. Todas las entidades autorizadas, la CCSS en lo relativo al Régimen de Invalidez, Vejez y Muerte y todas las entidades administradoras de regímenes de pensiones creados por leyes o convenciones colectivas, antes de la vigencia de esta Ley.
- h) Entidades reguladas. Entidades supervisadas, con excepción de la CCSS.
- i) Operadoras de pensiones. Entidades encargadas de administrar los aportes, constituir y administrar fondos de capitalización laboral y fondos de pensiones correspondientes al Régimen Complementario de Pensiones y los beneficios correspondientes, conforme a las normas de esta Ley. Denominadas en

adelante operadoras.

- j) Organizaciones sociales autorizadas. Entidades encargadas de administrar los fondos de capitalización laboral, conforme a las normas establecidas en esta Ley.
- k) Planes de pensiones. Conjunto de condiciones y beneficios complementarios a los ofrecidos por el Régimen de Invalidez, Vejez y Muerte de la CCSS y los regímenes públicos sustitutos de pensiones, de conformidad con la presente Ley, denominados en adelante planes o planes de pensiones.
- l) Cotizante o aportante. Persona física o jurídica que contribuye a un plan determinado, con la intención de fortalecerlo y ampliar los beneficios en favor de los afiliados.
- m) Libre transferencia. Derecho del afiliado de transferir los recursos capitalizados en su cuenta a otra entidad autorizada o al fondo de su elección.
- n) Superintendencia. Superintendencia de Pensiones, órgano de máxima desconcentración del Banco Central de Costa Rica.
- o) Régimen público sustituto. Regímenes establecidos por ley, en sustitución del Régimen de Invalidez, Vejez y Muerte de la CCSS, a la entrada en vigencia de esta Ley.

#### **Reglamentos emitidos por el CONASSIF**

#### **Artículos 1, 2 y 3 Reglamento para la Regulación de los Regímenes de Pensiones creados por Leyes especiales y Regímenes Públicos, sustitutos al Régimen de Invalidez, Vejez y Muerte.**

*Artículo 1º—Alcance del Reglamento. De conformidad con las facultades conferidas mediante la Ley del Régimen Privado de Pensiones Complementarias, Ley 7523, la Ley de Protección al Trabajador, Ley 7983 y el Artículo 171 de la Ley Reguladora del Mercado de Valores, Ley 7732, las presentes disposiciones regulan los Regímenes de Pensiones Complementarias Creados por Ley Especial o Convención Colectiva, los Regímenes Públicos Sustitutos del Régimen de Invalidez, Vejez y Muerte de la Caja Costarricense de Seguro Social y cualquier otro régimen de pensión especial.*

*A pesar de que el Consejo Nacional de Supervisión no tiene potestades de regulación sobre el Régimen de Invalidez, Vejez y Muerte administrado por la Caja Costarricense del Seguro Social, se recomienda a este gestor aplicar los extremos de este reglamento a fin de mejorar su eficiencia administrativa y ambiente de control, con los efectos positivos que esta homologación tendría en el impacto del papel de supervisión de la Superintendencia de Pensiones.*

*Artículo 2º—Campo de aplicación y aplicación en subsidio. Este Reglamento establece las disposiciones generales relacionadas con la administración, funcionamiento, información financiera y actuarial, y otras, para velar por la solidez financiera y actuarial de los Regímenes de Pensiones Complementarias Creados por Ley Especial o Convención Colectiva, los Regímenes Públicos Sustitutos del Régimen de Invalidez, Vejez y Muerte de la Caja Costarricense de Seguro Social y cualquier otro régimen de pensión especial.*

*Todo acto de procedimiento que no esté expresamente regulado en el presente Reglamento se resolverá de conformidad con las disposiciones contenidas en las leyes especiales, convenciones colectivas, Ley 7983, disposiciones emanadas del Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero y de la Superintendencia de Pensiones, así como cualquier otra norma supletoria que resulte aplicable.*

Artículo 3º—De las Definiciones. Para efectos de este Reglamento se utilizarán las siguientes definiciones:

- a) *Regímenes: Regímenes de Pensiones Complementarios Especiales y Regímenes Públicos Sustitutos.*
- b) *Regímenes de Pensiones Complementarios Especiales: Conjunto de fondos de pensiones complementarias al Régimen de Invalidez, Vejez y Muerte de la Caja Costarricense de Seguro Social, creados por una ley especial, convención colectiva u otra norma.*
- c) *Regímenes Públicos Sustitutos: Regímenes establecidos por ley en sustitución del Régimen de Invalidez, Vejez y Muerte de la Caja Costarricense de Seguro Social.*
- d) *Activos: La totalidad de los recursos administrados que constituyen la base financiera para dar cumplimiento a los compromisos con los afiliados.*
- e) *Ley 7523: Ley del Régimen Privado de Pensiones Complementarias.*
- f) *Ley 7983: Ley de Protección al Trabajador.*
- g) *Superintendencia: Superintendencia de Pensiones.*
- h) *Superintendente: Superintendente de Pensiones.*
- i) *CONASSIF: Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero.*
- j) *Órgano de Dirección: Corresponde a la máxima jerarquía dentro del Régimen con funciones de revisión y crítica determinativa; sea Junta Directiva, Junta Administrativa, Consejo Superior u otra.*
- k) *Órganos de Control: Los Auditores Externos e Internos así como las instancias de control para el cumplimiento normativo establecidas por el Régimen.*

### **Resoluciones del Poder Judicial**

Sala Constitucional Voto N° 3483 resolución de las 14 hrs. del 2 de mayo del 2003

*“...Como presupuesto básico importante, debe partirse de que las pensiones complementarias son planes de capitalización individual. Así lo define la propia Ley, al establecer, que el régimen obligatorio de Pensiones Complementarias es un sistema de capitalización individual, cuyos aportes serán registrados y controlados por medio del Sistema Centralizado de Recaudación de la CCSS y administrado por medio de las operadoras elegidas por los trabajadores. Como características esenciales, se puede decir que tiene naturaleza universal y obligatoria, se financia con las contribuciones forzosas de los trabajadores y patronos, y es un beneficio que se obtiene al finalizar la relación laboral. Sin embargo, no por ello constituye en estricto sensu un seguro social, pues presenta relevantes diferencias. Como según vimos, los seguros sociales presentan una contribución forzosa tripartita; lo cual no se da en el Fondo de Pensiones Complementarias, pues no existe u aporte del Estado, como tal (...). Por otro lado, los seguros sociales son un sistema contributivo basado en el principio de seguridad social, lo que implica que todas las personas cotizan para el régimen de acuerdo al salario que perciben, los montos ingresan a un fondo común y de este modo, se subvencionan a los que menos ingresos reciben. Ello no ocurre así en el caso de las pensiones complementarias, sino que el beneficio está en función del aporte individual de cada trabajador, del patrono y su eventual rendimiento. En este régimen, no se puede subsidiar un aporte con otro. Los seguros sociales constituyen un fondo común propiedad de todos los trabajadores; con las pensiones complementarias, cada trabajador es propietario del fondo, según su parte alícuota. Finalmente, en cuanto a los seguros, en atención a ese principio de solidaridad social que lo determina, existen montos mínimos y máximos de pensión, lo cual tampoco opera en el caso de las pensiones complementarias; pues cada trabajador recibirá en proporción a lo que cotizó, más los rendimientos que ello le generó. El cotizante siempre es propietario de su dinero, simplemente es obligado a mantenerlo por determinado tiempo,*

ganando utilidades, con el fin de dotarlos de un ingreso adicional vía pensión, para cuando no registren ingresos ordinarios por salarios y se hayan acogido a la jubilación ordinaria.

*...La Sala no acepta la tesis de los consultantes, al considerar que los dineros del fondo de pensiones solo podrían ser administrados por la Caja Costarricense de Seguro Social, como institución constitucionalmente establecida para administrar los seguros sociales. El problema estriba en considerar el Fondo de Capitalización Laboral como un seguro social en el sentido utilizado por la Constitución Política, lo que como se ha explicado suficientemente, no sucede con el Fondo analizado y su especial naturaleza. Así, dada la distinta naturaleza de la pensión que contiene el proyecto consultado y los seguros sociales administrados por la Caja Costarricense de Seguro Social, en la especie no se presenta ningún roce constitucional...”.*

Tribunal Contencioso Administrativo N° 473, resolución de las catorce hrs. diez minutos del 4 de noviembre del 2005

*“...la SUPEN ostenta las potestades de autorización, supervisión y fiscalización de todo el Sistema Nacional de Pensiones, lo cual incluye todos los planes, fondos y regímenes que componen el sistema y su buen funcionamiento en el cumplimiento de sus objetivos; asimismo, según los artículos 174 y 175 de la Ley Reguladora del Mercado de Valores, toda entidad sometida a supervisión y fiscalización de la superintendencia debe contribuir a financiar su presupuesto...”*

### **Dictámenes y Opiniones Jurídicas de la Procuraduría General de la República**

C-65-2003

*“El Régimen no Contributivo, administrado por la Caja Costarricense del Seguro Social, forma parte del Sistema Nacional de Pensiones”*

OJ-98-2001

*“La CCSS está autorizada por el ordenamiento jurídico para deducir del giro mensual que debe entregar a las operadoras el cobro por el servicio efectivo y proporcional que ellas reciben del SICERE”*

C-223-2001(incisos g y h)

*“En relación con el primer asunto, creemos que la entidad aseguradora goza de una competencia exclusiva, aunque no excluyente o única. Bien puede el legislador, respetando los principios de razonabilidad, racionalidad y proporcionalidad, asignarle otras competencias legales con el fin de satisfacer el interés general. No obstante lo anterior, esta atribución de competencias no puede ser en demérito de su actividad principal, sea la administración y el gobierno de los seguros sociales.*

*La anterior postura encuentra respaldo en una sentencia de la Sala Constitucional, cuando en el voto n.º 4883-98 se indica lo siguiente: ... la administración de los seguros sociales constituye el giro primordial y razón de ser de la Caja, quienes compartimos este voto de mayoría no vemos en ello impedimento para que ofrezca servicios similares y complementarios... sí y sólo si estos no llegan a desplazar en ningún caso la actividad principal. Recurriendo a la posibilidad que asiste a todo ente público de acudir a la contratación administrativa – que también está sancionada constitucionalmente- y partiendo de la posibilidad de que aquéllas realicen ciertas ventas de bienes y servicios (reconocida hoy pacíficamente en la doctrina)...”.*

C-275-2003 (incisos g y h)

*“supone que los poderes públicos mantendrán un régimen público de seguridad social para todos los habitantes en el más alto rango, de manera que garantice la asistencia y brinde las prestaciones sociales suficientes antes situaciones de necesidad para preservar la salud y la vida”.*

C-73-2004 (incisos g y h)

*El deber de contribuir pesa sobre cada entidad fiscalizada. De modo que para determinar quiénes son los sujetos contribuyentes debe estarse al concepto de entidad fiscalizada. En tratándose del sistema de pensiones, el concepto se deriva de la Ley de Protección al Trabajador, cuyo artículo 2 define como:*

*“g) Entidades supervisadas. Todas las entidades autorizadas, la CCSS en lo relativo al Régimen de Invalidez, Vejez y Muerte y todas las entidades administradoras de regímenes de pensiones creados por leyes o convenciones colectivas, antes de la vigencia de esta ley.*

*h) Entidades reguladas. Entidades supervisadas, con excepción de la CCSS”*

C-152-2004 (inciso g, reconsiderado)

*“Solicitar, a la Junta de Pensiones y Jubilaciones del Magisterio Nacional, un informe anual sobre la situación financiero-actuarial de cada uno de los regímenes de pensiones y jubilaciones del Magisterio Nacional”*

C-223-2004 (incisos c, i)

*“Las Operadoras de Pensiones son entes especializados en materia de inversión de fondos, lo cual por el contrario, es ajena a la actividad del INS”*

C-264-2006 (incisos f y j):

*“corresponde al trabajador escoger una única operadora, entre las organizaciones sociales indicadas en el artículo 30, para que administre sus recursos correspondientes al fondo de capitalización laboral. De no hacerlo, se presumirá que sus aportes se depositarán en la organización social a la que esté afiliado. Si resultare que se encuentra afiliado a más de una organización social autorizada, o bien, no se encuentra afiliado a ninguna de ellas, y no manifiesta expresamente en cuál de ellas debe realizarse sus depósitos, éstos quedarán registrados automáticamente en la Caja Costarricense de Seguro Social, y administrados, en consecuencia, por la operadora de dicha institución.”*

C-128-2003 (incisos i y j)

*“Las asociaciones solidaristas no pueden dar en administración el fondo de cesantía a una operadora de pensiones”*

C-275-2004 (inciso g, reconsidera el C-152-2004)

*“...la SUPEN tiene la potestad de supervisar a todas las entidades administradoras de regímenes de pensiones creadas por leyes especiales o convenciones colectivas.”*

C-276-2004 (incisos g y h)

*“Por su parte, el artículo 2 inciso g) de la misma ley, definió las ‘entidades supervisadas’ como “Todas las entidades autorizadas, la CCSS en lo relativo al Régimen de Invalidez, Vejez y Muerte y todas las entidades administradoras de regímenes de pensiones creados por leyes o convenciones colectivas, desde la vigencia de esta ley”*

#### **Dictámenes de la División Jurídica de la SUPEN**

PJD-008-08

*“...constituir y administrar esos fondos y los beneficios correspondientes (inciso j del artículo 2 de la ley). Conforme a la anterior, las operadoras de pensiones son un elemento clave para que este subsistema de la seguridad social costarricense funcione en forma adecuada. Así las cosas, fácilmente se puede concluir que estas entidades son un elemento esencial del régimen de pensiones complementarias obligatorias y del Fondo de Capitalización Laboral que se establece en la Ley de Protección del Trabajador...”*

#### **Inciso i)**

PJD-010-08

*“...En ese sentido, la Operadora es una sociedad anónima sujeta a la Ley N° 7983, cuyo acto constitutivo no se limita a su creación como sociedad anónima sino que está sujeta al cumplimiento de una serie de requisitos adicionales impuestos por la naturaleza especialísima de su objeto social, y al acto de autorización emitido por la Superintendencia de Pensiones. En el desempeño cotidiano de su actividad debe sujetarse a los requisitos que se establezcan por parte de la Superintendencia, lo cual se justifica no sólo para preservar la estabilidad y solvencia de las operadoras y del sistema financiero, sino ante todo en resguardo de los intereses y derechos de los trabajadores...”*

PJD-09-10

*“...El Fondo de Garantías y Jubilaciones de los empleados del Banco Nacional de Costa Rica forma parte de las entidades supervisadas por la Superintendencia de Pensiones...”*

PJD-10-10

*“...En consecuencia, las entidades autorizadas son también supervisadas, y se agrega el Régimen de IVM y otros administradores de regímenes creados por leyes a esta segunda categoría, lo contrario sucede con*

*la última categoría, que son las entidades reguladas, conformada por las supervisadas, exceptuando a la Caja Costarricense de Seguro Social (CCSS) y por ende al Régimen de IVM...”.*

*“...La norma citada indica expresamente que la CCSS es una entidad supervisada en lo relativo todo el Régimen de Invalidez, Vejez y Muerte, nótese que la disposición no hace diferencia, sino que se refiere a todo el régimen, con lo queda claro que las potestades de supervisión abarcan todo el régimen sin excepción...”*

PJD-06-11

“...El artículo 2 de la citada Ley señala el marco de acción de la Supen en materia de pensiones, que como se dirá no es igual para todos los entes participantes en el Sistema, al distinguir los entes autorizados, de los supervisados y los regulados (...)las entidades autorizadas son también supervisadas, incluida la CCSS como administradora del RIVM y otros administradores de regímenes creados por leyes a esta segunda categoría, lo contrario sucede con la última categoría –entidades reguladas-, conformada por las supervisadas, exceptuando a la Caja y por ende al Régimen de IVM...”.

## **TÍTULO II**

### **FONDO DE CAPITALIZACIÓN LABORAL**

#### **ARTÍCULO 3. Creación de fondos de capitalización laboral**

Todo patrono, público o privado aportará, a un fondo de capitalización laboral, un tres por ciento (3%) calculado sobre el salario mensual del trabajador. Dicho aporte se hará durante el tiempo que se mantenga la relación laboral y sin límite de años.

Para el debido cumplimiento de esta obligación por parte de la Administración Pública, ningún presupuesto público, ordinario ni extraordinario, ni modificación presupuestaria alguna podrá ser aprobado por la Contraloría General de la República, si no se encuentra debidamente presupuestado el aporte aquí previsto. El Ministro de Hacienda estará obligado a incluir, en los proyectos de ley de presupuesto nacional de la República, los aportes previstos en este Artículo. Se prohíbe la subejecución del presupuesto en esta materia.

Del aporte indicado en el párrafo primero, las entidades autorizadas indicadas en el Artículo 30 deberán trasladar anualmente o antes, en caso de extinción de la relación laboral, un cincuenta por ciento (50%) para crear el Régimen Obligatorio de Pensiones Complementarias, en las condiciones establecidas en esta Ley.

El restante cincuenta por ciento (50%) del aporte establecido y los rendimientos, serán administrados por las entidades autorizadas, como un ahorro laboral conforme a esta Ley.

#### **Normas contenidas en el Código de Trabajo**

*Artículo 2.-Patrono es toda persona física o jurídica, particular o de Derecho Público, que emplea los servicios de otra u otras, en virtud de un contrato de trabajo, expreso o implícito, verbal o escrito, individual o colectivo.*

*Artículo 4.-Trabajador es toda persona física que presta a otra u otras sus servicios materiales, intelectuales o de ambos géneros en virtud de un contrato de trabajo expreso o implícito, verbal o escrito, individual o colectivo.*

*Artículo 585.-Trabajador del Estado o de sus Instituciones, es toda persona que preste a aquél o a éstas un servicio material, intelectual o de ambos géneros, en virtud del nombramiento que le fuere expedido por*

autoridad o funcionario competente, o por el hecho de figurar en las listas de presupuesto o en el pago por planilla. Cualquiera de estas últimas circunstancias sustituye, para todos los efectos legales al contrato escrito de trabajo.

#### **Reglamentos emitidos por el CONASSIF**

#### **Artículos 86, 98 y 106 Reglamento sobre la Apertura y Funcionamiento de las Entidades Autorizadas y el Funcionamiento de los Fondos de Pensiones, Capitalización Laboral y Ahorro Voluntario previstos en la Ley de Protección al Trabajador.**

*Artículo 86. De los plazos para el ingreso de los recursos recaudados para el Régimen Obligatorio de Pensiones Complementarias.*

*Los recursos recaudados para el Régimen Obligatorio de Pensiones Complementarias deberán ingresar en la siguiente forma y plazos:*

*a. El Banco Popular y de Desarrollo Comunal trasladará a los entes autorizados los recursos correspondientes al uno por ciento (1%) dispuesto en el artículo 5 de la Ley 4351, más sus rendimientos calculados con una tasa que fijará la Junta Directiva Nacional del Banco Popular y al cincuenta por ciento (50%) del aporte patronal, en un plazo máximo de diez días hábiles, incluido el día de vencimiento del plazo fijado por el artículo 8 de Ley 4351.*

*b. El aporte de los patronos del uno coma cinco por ciento (1,5%) mensual sobre los sueldos y salarios pagados pasará directamente del Sistema Centralizado de Recaudación a la entidad autorizada elegida por el trabajador, en un plazo máximo de seis días hábiles posteriores al día en que el patrono efectuó el pago. El monto de tales recursos se depositará en una cuenta especial del Sistema Centralizado de Recaudación en el Banco Central de Costa Rica.*

*c. Los aportes de uno coma cinco por ciento (1,5%) mensual sobre los sueldos y salarios pagados provenientes del Fondo de Capitalización Laboral ingresarán una vez al año, el primer día hábil del mes de junio.*

*Las entidades autorizadas para administrar fondos de capitalización laboral deberán trasladar los recursos indicados en el párrafo anterior directamente a las entidades autorizadas en las que los trabajadores se encuentran afiliados. El traslado de los recursos deberá efectuarse al quinto día hábil de cumplirse el plazo establecido en el párrafo anterior.*

*d. El 50% de las utilidades de las operadoras constituidas como sociedades anónimas de capital público serán distribuidas a más tardar cuarenta y cinco días hábiles después del cierre contable del 31 de diciembre de cada año. Cada operadora deberá distribuir el monto recibido en proporción al total acumulado en la cuenta individual de cada uno de sus afiliados.*

*Para el cálculo de las utilidades a distribuir a que hace referencia el literal d) de este artículo no se computarán los ingresos provenientes de las inversiones correspondientes realizadas con recursos del capital de funcionamiento de las Operadoras de capital público.*

*Artículo 98. De los retiros del Fondo de Capitalización Laboral*

*El trabajador tendrá derecho a retirar los ahorros laborales acumulados y los rendimientos que estos hayan generado, una vez efectuados los traslados al Régimen Obligatorio de Pensiones dispuestos en el artículo 3 de la Ley de Protección al Trabajador, de conformidad con las siguientes reglas:*

*a. Al extinguirse la relación laboral por cualquier causa.*

*Para el retiro de los recursos el afiliado deberá presentar ante la entidad autorizada: a) una solicitud de retiro; b) el documento de identidad que corresponda; y, c) una nota expedida por el patrono donde conste el rompimiento de la relación de trabajo. En defecto de la nota del patrono, las operadoras podrán recurrir a la información que se logre obtener de: a) el Sistema Centralizado de Recaudación de la Caja Costarricense de Seguro Social; b) otros medios legítimos de prueba que puedan otorgar certeza a las entidades autorizadas del cumplimiento de los requisitos, todo lo cual deberá quedar debidamente documentado y custodiado para efectos de supervisión.*

*b. Por pensión o jubilación.*

*El afiliado deberá presentar la solicitud ante la entidad autorizada, acompañada de su identificación y una certificación original donde conste la declaratoria del derecho de que se trate.*

*c. Cuando el afiliado lo solicite, una vez cumplidos cinco años de relación laboral con el mismo patrono. Si el retiro se efectúa en fecha posterior, el monto a retirar incluirá los rendimientos correspondientes y la deducción de las comisiones de administración.*

En todos los casos anteriores, la entidad autorizada deberá girar los fondos a favor del afiliado dentro de un plazo máximo de quince días hábiles.

d. Por fallecimiento del trabajador.

En caso de fallecimiento del trabajador se procederá conforme establece el Artículo 85 del Código de Trabajo.

#### Artículo 106. Del plazo para el traslado de recursos

a. Para el traslado de recursos producto del ejercicio, por parte de los afiliados, del derecho a la libre transferencia, se establece un plazo máximo de cinco días hábiles (literales a y b del artículo 104 de este Reglamento).

b. Para el traslado de recursos entre Fondos de una misma Entidad Autorizada se establece un plazo máximo de cinco días hábiles (literal c del artículo 104 de este Reglamento).

c. Para el traslado de los recursos entre regímenes y el retiro para el pago de coberturas, se establecen los siguientes plazos (literal d del artículo 104 de este Reglamento):

1. El traslado del 50% de los aportes del Fondo de Capitalización Laboral al Régimen Obligatorio de Pensiones, de conformidad con el artículo 3 de la Ley 7983, deberá efectuarse dentro de los primeros diez días hábiles del mes de marzo de cada año. En caso de rompimiento de la relación laboral, el traslado se verificará dentro de los veinte días hábiles siguientes al de la recepción de la solicitud de retiro.

Caso de fallecimiento del afiliado, los recursos acumulados en la cuenta del Fondo de Capitalización Laboral se entregarán a los beneficiarios judicialmente declarados, dentro del plazo máximo de un mes contado a partir de la solicitud.

2. Los recursos del acápite ii) y iii) deberán trasladarse dentro de los 5 días hábiles siguientes a la fecha de la recepción de la solicitud, por parte de la Entidad Autorizada.

3. El retiro de recursos del ahorro voluntario para el pago de servicios (literal e. del Artículo 104 de este Reglamento) deberá realizarse dentro de los 5 días hábiles siguientes a la fecha en que corresponda realizar dicho pago.

4. El traslado de recursos por quiebra o liquidación de la Entidad Autorizada (literal f. del artículo 104 de este Reglamento) deberá realizarse en los plazos estipulados por la Ley 7983.

#### Resoluciones del Poder Judicial

Sala Segunda de la Corte Voto N° 373, resolución de las 15 hrs. 10 minutos del 26 de julio del 2002

“...se estimó necesario transformar el auxilio de cesantía, de la siguiente manera: una parte de las obligaciones patronales, equivalente al 5.33% del salario, sigue rigiéndose por las disposiciones del artículo 29 del Código de Trabajo (el cual fue reformado), pero el restante 3% debe ser depositado en una cuenta de capitalización laboral, que es de propiedad indiscutible de los trabajadores, durante todo el tiempo que dure la relación laboral y sin límite de años. De ese aporte, las entidades autorizadas deben trasladar anualmente -o antes, en caso de extinción de la relación laboral- un 50% para financiar el Régimen Obligatorio de Pensiones Complementarias. El restante 50% del aporte, es administrado por las entidades autorizadas, como un ahorro laboral. El trabajador, o sus causahabientes, tiene pleno derecho a retirar los ahorros laborales, acumulados a su favor en el fondo de capitalización laboral, al extinguirse la relación laboral, por cualquier causa. Por otro lado, durante la relación laboral, el trabajador tiene derecho a retirar el ahorro laboral, cada cinco años (artículos 3 y 6 de la Ley de Protección al Trabajador). Como se ve, el patrono debe depositar, mensualmente, en una cuenta individual del trabajador, el 3% del salario, durante todo el tiempo que dure la relación, como un anticipo del 8.33% del auxilio de cesantía, que regía antes de la reforma. En consecuencia, se redujo el auxilio de cesantía del 8.33% (un mes por cada año laborado) al 5.33% (aproximadamente, veinte días por año laborado). En conclusión, del total del 8.33% de la cesantía, se convirtió en un derecho adquirido, en forma general, un 3%, lo que significa que un 5.33% sigue teniendo un tope de ocho años y sólo se paga si la relación termina por causas ajenas a la voluntad del trabajador; salvo, como se indicó, la existencia de un régimen diferente (...) cuando el trabajador renuncia a la Asociación pero no a la empresa, el aporte patronal queda en custodia y administración de la Asociación, para ser utilizado en un eventual pago del auxilio de cesantía. Lo anterior implica que, el derecho a la entrega del aporte patronal, no nace con la renuncia a la Asociación, sino a partir de la finalización de la relación laboral...”

Sala Segunda de la Corte Voto N° 00121 resolución de las 10:15 hrs. del 03 de marzo de 2006

“...el auxilio de cesantía es un derecho que surge a favor de los trabajadores contratados, por plazo indefinido, cuando existe un despido injustificado, o cuando finaliza la relación laboral, debido a alguna de las causales establecidas en el ordinal 83 ídem, o en los supuestos del artículo 85 del mismo o por

*alguna otra razón ajena a la voluntad del trabajador. Se trata de un derecho que no puede ser vendido, cedido, embargado -excepto por pensión alimentaria- ni puede ser objeto de compensación..."*

Sala Constitucional Voto N° 643, resolución de las 14 hrs. 30 minutos del 20 de enero del 2000

*"...por otra parte, se crea el Fondo de Capitalización Laboral, que por la forma en que se financia no reviste inconstitucionalidad, pues dispuesta la reducción de las indemnizaciones contempladas por el artículo 29 del Código de Trabajo, está diseñado como una "nueva" carga social dispuesta por el legislador y a cargo del patrono, a través del tres por ciento del salario."*

Sala Constitucional Voto N° 4252, resolución de las 12 hrs. 08 minutos del 23 de mayo del 2001

*"...en el Título V "Derechos y Garantías Sociales" y de su lectura cabe entender que el Constituyente estuvo interesado en la previsión de un seguro de desocupación y que, mientras no naciera a la realidad jurídica -cuestión sobre la que la Sala no va a detenerse- los trabajadores despedidos "sin justa causa" tendrían derecho a una indemnización... Ahora bien, el Código de Trabajo vino a regular en el artículo 29 aquella indemnización, conocida como "auxilio de cesantía". Hasta el momento, pues, se ha manejado la "cesantía" como una expectativa de derecho que surge solo en los casos en los que el patrono unilateralmente decide el despido de un trabajador sin que medie una de las causales establecidas en la legislación laboral. ... En cuanto a su naturaleza jurídica, la indemnización por cesantía, es compleja. Se trata de un resarcimiento de los daños causados al trabajador por la decisión patronal mediante la cual se decidió la terminación del contrato, así como la creación de un obstáculo que disuade al patrono de utilizar el despido injustificado, tratándose de mitigar el desempleo. Desde esa doble percepción, se entiende la razón por la que el Constituyente estableció como requisito para el surgimiento del derecho, que el contrato laboral terminara de forma encausada..."*

#### **Dictámenes de la Procuraduría General de la República**

C-264-2006

*"Las asociaciones solidaristas, los sindicatos y las cooperativas, constituyen organizaciones sociales autorizadas para administrar fondos de capitalización laboral, conforme con las normas establecidas en la ley"*

C-078-2007

*"El Fondo de Capitalización Laboral es un fondo de ahorro laboral, por lo que su naturaleza es substancialmente diferente a la de un fondo de cesantía"*

C- 226-2000

*"La Ley de Protección al Trabajador establece dos fondos de diferente naturaleza jurídica y regulación, concretamente: el Fondo de Capitalización Laboral (artículo 3) y el Fondo Obligatorio de Pensiones Complementarias (artículo 9). El primero, surge de un derecho social de naturaleza no salarial, que no forma parte de los seguros sociales y no representa una pensión. El segundo, se basa en una contribución forzosa del empleador y del trabajador, es obligatorio, universal y tiene como objetivo la obtención de una pensión, a la cual se accede cuando se cumplan los requisitos del Régimen de Invalidez, Vejez y Muerte de la CCSS o del régimen sustituto al que el trabajador haya pertenecido".*

*"Los Diputados tienen derecho al beneficio no salarial (Fondo de Capitalización Laboral) y a la pensión complementaria obligatorio que se establece en la Ley de Protección al Trabajador"*

C-100-2001

*"Ningún funcionario público puede contraer compromisos o deudas en nombre del fisco en contra de las leyes o sin autorización legal. En esta materia existe una reserva de ley"*

C-205-2003

*"Cuando se extinga la relación laboral y el patrono realice aportes a la asociación solidaristas, o cooperativa, en cumplimiento de lo dispuesto por la Ley de Protección al Trabajador, corresponderá al patrono su traslado en el caso de que la asociación o cooperativa no se encuentre autorizada para la administración de los recursos del Fondo y del Ahorro. En caso contrario será la asociación o cooperativa quien deberá ser responsable del traslado o devolución de los recursos"*

C-135-2004

*“Creación de fondos de capitalización laboral. Todo patrono, público o privado aportará, a un fondo de capitalización laboral, un tres por ciento (3%) calculado sobre el salario mensual del trabajador”*

C-264-2006

*“...si el trabajador se encuentra afiliado a una organización social autorizada, se presumirá que los aportes deben ser depositados en esa entidad”*

### **Acuerdos del Superintendente de Pensiones**

SP-A-009 del 07 de enero del 2003

*“... 5. Que para efectos del cumplimiento de los artículos 3 y 6 de la Ley de Protección al Trabajador, cada operadora debe llevar un control de los recursos acumulados en el Fondo de Capitalización Laboral, que permita atender oportuna y correctamente las siguientes situaciones: El traslado, al Régimen Obligatorio de Pensiones, del 50% de los aportes recibidos, anualmente o antes si se extingue la relación laboral. La contabilización del ahorro laboral (el 50% de los aportes más los rendimientos), que estarán disponibles para el trabajador al extinguirse la relación o durante ésta, cada cinco años; así como para sus causahabientes en caso de fallecimiento del trabajador”.*

### **Resoluciones**

#### **SP-R-009 del 18 de marzo del 2005**

*“...Los traslados correspondientes al 50% de los aportes efectuados en las cuentas de los trabajadores por concepto del fondo FCL al ROP debe efectuarse mediante transferencia bancaria o en títulos valores, este último caso solo se permite para traslados entre regímenes administrados por una misma entidad autorizada. En todo caso, la operadora que transfiere efectivo debe tomar las previsiones pertinentes para que dichos recursos se encuentren a disposición de la operadora destino el 1 de junio del 2005.*

*El traslado de recursos mediante su equivalente en títulos valores debe cumplir con los requerimientos establecidos en el artículo 61 del “Reglamento Sobre Oferta Pública de Valores”.*

*Los movimientos en las custodias, resultantes del traslado respectivo mediante títulos valores, deben cumplir con las disposiciones emitidas por la Central de Valores (CEVAL) para este tipo de transacciones.*

*Las entidades autorizadas que opten por el traslado mediante el equivalente en títulos valores deben realizarlo de tal manera que se mantenga la misma estructura de inversiones del FCL y del ROP de acuerdo con la normativa vigente, cuando se trate de trasposos entre fondos administrados por la misma entidad autorizada.*

*En el caso de que el traslado se realice mediante valores y no en efectivo, el registro contable de los títulos trasladados al ROP debe corresponder a aquel en el que los títulos son adquiridos por primera vez en dicho fondo y por consiguiente en el FCL debe registrarse la liquidación correspondiente.*

*La acreditación en las cuentas individuales de los afiliados del 50% de los aportes realizados al Fondo de Capitalización Laboral y trasladados al Régimen Obligatorio de Pensiones Complementarias debe efectuarse de manera improrrogable el 1 de junio de 2005.”*

#### **SP-R-017 del 19 de marzo del 2005**

*“...Que los artículos 3 y 13, inciso d), de la Ley de Protección al Trabajador, en relación con el artículo 86, inciso c), del “Reglamento sobre la apertura y funcionamiento de las entidades autorizadas y el funcionamiento de los fondos de pensiones, de capitalización laboral y de ahorro voluntario previstos en la Ley de Protección al Trabajador”, establecen que los aportes del uno coma cinco por ciento (1,5%) mensual sobre los sueldos y salarios pagados provenientes del Fondo de Capitalización Laboral, ingresarán a las cuentas de los afiliados correspondientes al Régimen Obligatorio de Pensiones una vez al año, el primer día hábil del mes de junio...”*

#### **SP-R-052 del 03 de marzo del 2006 y SP-R-094 del 07 de febrero del 2007**

*“...Los traslados correspondientes al 50% de los aportes efectuados en las cuentas de los trabajadores del FCL al ROP deberán efectuarse mediante transferencia bancaria o en títulos valores. Este último solo se admitirá para traslados entre regímenes administrados por una misma entidad autorizada. La operadora*

*que transfiera efectivo debe tomar las previstas pertinentes para que dichos recursos se encuentren a disposición de la operadora de destino en la fecha indicada en el numeral 14 de esta Disposición...”.*

#### **Dictámenes de la División Jurídica de la SUPEN**

D-J-029-05

*“...Respecto a la transferencia de recursos del FCL al ROP, la Ley N° 7983 (Ley de Protección al Trabajador) es muy clara al evidenciar en su artículo 3 párrafo final que tal movimiento no se refiere a un nuevo aporte a la cuenta individual de los afiliados, sino a un traslado entre fondos. En ese sentido es que lo establece el criterio jurídico de fecha 20 de junio del 2003 que se anexó al oficio SP-291 del 08 de febrero del año en curso, al indicar que “...el traslado anual del 50% de los recursos del FCL al ROP, dispuesto por el artículo 3 párrafo final de la citada ley, tampoco constituye un aporte, sino un traslado de los recursos acumulados, es decir del saldo en la cuenta del afiliado, constituido tanto por aportes como por rendimientos...”. Aunado a lo anterior, de conformidad con la disposición expresa del artículo 37 inciso b) del Reglamento sobre Apertura y Funcionamiento de las Entidades Autorizadas y el Funcionamiento de los Fondos de Pensiones, Capitalización Laboral y Ahorro Voluntario previstos en la Ley de Protección al Trabajador, en adelante Reglamento sobre Apertura y Funcionamiento de las Entidades Autorizadas, la comisión sobre aportes no es aplicable a los traslados que se realicen al Régimen de Pensiones Complementarias provenientes del Fondo de Capitalización Laboral...”*

PJD-016-08

*“...Debido a la importancia de los aportes anteriormente señalados, la Ley 7983 otorga una protección especial a los recursos de los afiliados al sistema de pensiones complementarios y al FCL, cuya administración y gestión está a cargo de los entes autorizados respectivos (...) la Ley 7983 establece un sistema complementario de las prestaciones de seguridad social que han estado a cargo de la CCSS, en el cual se encuentra un régimen complementario de adscripción obligatoria para todo trabajador asalariado, constituido a partir de una redistribución de cargas sociales. Los aportes a dicho Régimen son registrados y controlados por medio del Sistema Centralizado de Recaudación, conforme el artículo 31 de la Ley Constitutiva de la Caja Costarricense de Seguro Social (SICERE). Dicho Sistema debe trasladarlos a la Operadora escogida por los trabajadores. Los aportes al Régimen Obligatorio de Pensiones Complementarias se calculan con la misma base salarial reportada por los patronos al Régimen de Invalidez, Vejez y Muerte de la CCSS...”*

PJD-010-08

*“...Como se desprende de lo anterior, el sistema es fundamentalmente de acumulación de recursos, que serán administrados por el gestor, con el fin de incrementarlos y entregarlos después de transcurrido el plazo que estipule la legislación vigente. En el caso del FCL, el trabajador puede disponer de los recursos en forma independiente del Fondo Obligatorio de Pensión, aunque a éste último fondo se destina el 50% de los aportes del FCL una vez al año...”*

#### **ARTÍCULO 4. Protección de los derechos concedidos**

Los recursos depositados a nombre de los trabajadores en las cuentas individuales de ahorro laboral, estarán sujetos a los siguientes principios:

- a) Serán aplicables los incisos a), c) y d) del Artículo 30 del Código de Trabajo.
- b) Son un derecho de interés social de naturaleza no salarial, exento del pago del impuesto sobre la renta y de cualquier tipo de carga social; su contenido económico se utilizará para el beneficio exclusivo de los trabajadores y sus familias, de acuerdo con los propósitos de la presente Ley.

#### **Normas contenidas en el Código de Trabajo**

*Artículo 11.-Serán absolutamente nulas, y se tendrán por no puestas, las renunciaciones que hagan los trabajadores de las disposiciones de este Código y de sus leyes conexas que los favorezcan.*

Artículo 30.-El preaviso y el auxilio de cesantía se regirán por las siguientes reglas comunes:

a) El importe de los mismos no podrá ser objeto de compensación, venta o cesión, ni podrá ser embargado, salvo en la mitad por concepto de pensiones alimenticias;

b) La indemnización que corresponda se calculará tomando como base el promedio de salarios devengados por el trabajador durante los últimos seis meses que tenga de vigencia el contrato, o fracción de tiempo menor si no hubiere ajustado dicho término;

c) La continuidad del trabajo no se interrumpe por enfermedad, vacaciones, huelga legal y otras causas análogas que, según este Código, no rompen el contrato de trabajo

(...)”

## **ARTÍCULO 5. Entidades autorizadas**

Los fondos de capitalización laboral solo podrán ser administrados por las entidades indicadas en el Artículo 30 de la presente Ley.

### **Reglamentos emitidos por el CONASSIF**

**Artículo 3 del Reglamento sobre la Apertura y Funcionamiento de las entidades autorizadas y el funcionamiento de los Fondos de pensiones, capitalización laboral y ahorro voluntario previstos en la Ley de Protección al Trabajador.**

*Artículo 3. De las entidades autorizadas y supervisadas*

*A. Las entidades autorizadas son:*

*i. Operadoras de pensiones, de derecho privado o de capital público, constituidas como sociedades anónimas autorizadas por la SUPEN para administrar fondos de pensiones, fondos de capitalización laboral, planes de ahorro voluntario y para realizar otras actividades permitidas según el Artículo 31 de la Ley 7983.*

*ii. Operadoras de fondos de capitalización laboral, constituidas por los sindicatos y otras entidades mencionadas en el Artículo 74 de la Ley 7983, debidamente autorizadas como tales por la SUPEN, de acuerdo con el cumplimiento de los requisitos establecidos por la SUPEN en el Artículo 10 de este Reglamento.*

*iii. Cooperativas de ahorro y crédito, debidamente establecidas conforme a la Ley 7391 y autorizadas por la SUPEN para administrar fondos de capitalización laboral, de acuerdo con el cumplimiento de los requisitos establecidos por la SUPEN en el Artículo 11 de este Reglamento.*

*iv. Asociaciones solidaristas, las cuales están facultadas de pleno derecho para administrar fondos de capitalización laboral, de acuerdo con el cumplimiento de los requisitos establecidos por la SUPEN en el Artículo 12 de este Reglamento.*

*B. Las entidades supervisadas son:*

*i. Las entidades autorizadas mencionadas en el inciso A. de este Artículo.*

*ii. La Caja Costarricense de Seguro Social, en lo relativo al Régimen de Invalidez, Vejez y Muerte.*

*iii. Todas las entidades administradoras de regímenes de pensiones creados por leyes o convenciones colectivas, antes de la vigencia de la Ley 7983.*

## **ARTÍCULO 6. Retiro de los recursos**

El trabajador o sus causahabientes tendrán derecho a retirar los ahorros laborales acumulados a su favor en el fondo de capitalización laboral, de acuerdo con las siguientes reglas:

a) Al extinguirse la relación laboral, por cualquier causa, el trabajador lo

demostrará a la entidad autorizada correspondiente para que esta, en un plazo máximo de quince días, proceda a girarle la totalidad del dinero acumulado a su favor.

- b) En caso de fallecimiento, deberá procederse según el Artículo 85 del Código de Trabajo.
- c) Durante la relación laboral, el trabajador tendrá derecho a retirar el ahorro laboral cada cinco años.

#### **Normas contenidas en el Código de Trabajo**

*Artículo 35.-A la expiración de todo contrato de trabajo, por cualquier causa que éste termine, el patrono, a solicitud del trabajador, deberá darle un certificado que exprese únicamente:*

*a) La fecha de su entrada y de su salida;*

*b) La clase de trabajo ejecutado;*

*Si el trabajador lo desea, el certificado determinará también:*

*c) La manera como trabajó; y*

*d) Las causas del retiro o de la cesación del contrato.*

*Artículo 37.-La sustitución del patrono no afectará los contratos de trabajo existentes en perjuicio del trabajador. El patrono sustituido será solidariamente responsable con el nuevo patrono por las obligaciones derivadas de los contratos o de la Ley, nacidas antes de la fecha de la sustitución y hasta por el término de seis meses. Concluido este plazo, la responsabilidad subsistirá únicamente para el nuevo patrono.*

*Artículo 73.-La suspensión total o parcial de los contratos de trabajo no implica su terminación ni extingue los derechos y obligaciones que emanen de los mismos.*

*La suspensión puede afectar a todos los contratos vigentes en una empresa o sólo a parte de ellos.*

*Artículo 74.- Son causas de suspensión temporal de los contratos de trabajo, sin responsabilidad para el patrono ni para los trabajadores:*

*a) La falta de materia prima para llevar adelante los trabajos, siempre que no sea imputable al patrono;*

*b) La fuerza mayor o el caso fortuito, cuando traiga como consecuencia necesaria, inmediata y directa la suspensión del trabajo; y*

*c) La muerte o la incapacidad del patrono, cuando tenga como consecuencia necesaria, inmediata y directa la suspensión del trabajo.*

*En los dos primeros casos el Poder Ejecutivo podrá dictar medidas de emergencia que, sin lesionar los intereses patronales, den por resultado el alivio de la situación económica de los trabajadores.*

*Artículo 76.-Durante la suspensión de los contratos de trabajo fundada en alguna de las tres causas a que se refiere el artículo 74, el patrono o sus sucesores pueden ponerles término cubriendo a los trabajadores el importe del preaviso, el auxilio de cesantía y demás indemnizaciones que pudieran corresponderles.*

*Artículo 80.-Una vez transcurrido el período de tres meses a que se refiere el artículo anterior, el patrono podrá dar por terminado el contrato de trabajo cubriendo al trabajador el importe del preaviso, el auxilio de cesantía y demás indemnizaciones que pudieran corresponder a éste en virtud de disposiciones especiales.*

*Artículo 86.-El contrato de trabajo terminará sin responsabilidad para ninguna de las partes por las siguientes causas:*

*a) Por el advenimiento del plazo en los contratos a plazo fijo, salvo el caso de prórroga, y por la conclusión de la obra en los contratos para obra determinada;*

*b) Por las causas expresamente estipuladas en él; y*

*c) Por mutuo consentimiento.*

#### **Reglamentos emitidos por el CONASSIF**

**Artículo 98 del Reglamento sobre la apertura y Funcionamiento de las Entidades autorizadas y el Funcionamiento de los Fondos de Pensiones, Capitalización Laboral y Ahorro Voluntario previstos en la Ley de Protección al Trabajador.**

(Ver anotación del artículo 3 de la LPT).

#### **Resoluciones del Poder Judicial**

Sala Segunda de la Corte Voto N° 373, resolución de las 15 hrs. 10 minutos del 26 de julio del 2002

*“...el restante 3% debe ser depositado en una cuenta de capitalización laboral, que es de propiedad indiscutible de los trabajadores, durante todo el tiempo que dure la relación laboral y sin límite de años. De ese aporte, las entidades autorizadas deben trasladar anualmente -o antes, en caso de extinción de la relación laboral- un 50% para financiar el Régimen Obligatorio de Pensiones Complementarias. El restante 50% del aporte, es administrado por las entidades autorizadas, como un ahorro laboral. El trabajador, o sus causahabientes, tienen pleno derecho a retirar los ahorros laborales, acumulados a su favor en el fondo de capitalización laboral, al extinguirse la relación laboral, por cualquier causa. Por otro lado, durante la relación laboral, el trabajador tiene derecho a retirar el ahorro laboral, cada cinco años (artículos 3 y 6 de la Ley de Protección al Trabajador). Como se ve, el patrono debe depositar, mensualmente, en una cuenta individual del trabajador, el 3% del salario, durante todo el tiempo que dure la relación, como un anticipo del 8.33% del auxilio de cesantía, que regía antes de la reforma. En consecuencia, se redujo el auxilio de cesantía del 8.33% (un mes por cada año laborado) al 5.33% (aproximadamente, veinte días por año laborado). En conclusión, del total del 8.33% de la cesantía, se convirtió en un derecho adquirido, en forma general, un 3%, lo que significa que un 5.33% sigue teniendo un tope de ocho años y sólo se paga si la relación termina por causas ajenas a la voluntad del trabajador; salvo, como se indicó, la existencia de un régimen diferente...”*

Sala Segunda de la Corte Voto N° 00121, resolución de las 10:15 hrs. del 03 de marzo de 2006

*“...el reclamo del auxilio de cesantía tampoco procede si no se acredita, debidamente, la efectiva conclusión de la relación laboral (a consecuencia de un despido injustificado; debido a alguna de las causales establecidas en el ordinal 83 del Código de Trabajo, o en los supuestos del artículo 85 del mismo o por alguna otra razón ajena a la voluntad del trabajador); toda vez que, como se dijo, este instituto presupone -por regla general-, la situación de cesantía del trabajador respecto del trabajo, inmediato anterior, que venía desempeñando...”*

#### **Dictámenes de la Procuraduría General de la República**

C-371-2005

*“La Superintendencia de Pensiones ejerce su competencia respecto de todo plan, fondo o régimen de pensiones, en general sobre el sistema de pensiones del país, y sobre la actividad de las operadoras de pensiones, de los entes autorizados para administrar los fondos de capitalización laboral. En particular, sobre los actos y contratos relacionados con las pensiones”*

## Actas de la Asamblea Legislativa

Comisión Especial. Ley de Protección al Trabajador. Expediente No.13961. Acta de la Sesión Ordinaria No. 4 y 7.

Acta de la Sesión Ordinaria N° 4

*“El acuerdo sobre cesantía amplía la cobertura actual de ella al permitir que el trabajador tenga derecho a un 3% de su salario mensual, independientemente de la causa de terminación de su relación laboral. Ello, sin duda, requiere un esfuerzo de flujo de caja adicional para los patronos ya que actualmente no se ven enfrentados a este pago”.*

Acta de la Sesión Ordinaria N° 7

*“El objetivo de la propuesta es convertir la Cesantía, de una expectativa de derecho, a un derecho indisputable, y lograr que los fondos de cesantía lleguen a los trabajadores, no solamente si se ven despedidos, sino también en otras circunstancias de necesidad; concretamente, hablo de la creación, con parte de esos recursos, de un fondo de pensión o retiro complementario”.*

### Acuerdos del Superintendente de Pensiones

SP-A-009 del 07 de enero del 2006

(Ver anotación del artículo 3 de la LPT)

SP-A-070 del 28 de noviembre del 2005

*“... El inciso c), en relación con el inciso a), del artículo 6 del cuerpo de normas de cita, dispone que el trabajador tendrá derecho a retirar los ahorros laborales acumulados a su favor cuando haya mantenido una relación ininterrumpida de trabajo con el mismo patrono por, al menos, cinco años consecutivos...”*

SP-A-072 del 23 de enero del 2006

*“...Las entidades autorizadas podrán tramitar solicitudes utilizando centros telefónicos de atención al cliente (“call centers”) con el propósito de transferir los recursos a través del Sistema Interbancario de Negociación y Pagos Electrónicos (SINPE) o directamente en las cuentas que posea el afiliado en el intermediario financiero del grupo o conglomerado, de conformidad con lo establecido en el inciso 3), anterior.*

*Para ello, deberán cumplir con los siguientes requisitos y condiciones:*

*a. Los operadores de los centros telefónicos de atención al cliente deberán llenar el Formulario, adjunto como Anexo N° 1, de manera electrónica. Este último deberá quedar vinculado a una bitácora que permita identificar, como mínimo, el nombre e identificación del funcionario que llenó la solicitud, así como la fecha y la hora en que la operación se efectuó.*

*b. Las llamadas de los afiliados deben quedar íntegramente grabadas. c. Queda prohibida la contratación de servicios de “outsourcing” con terceros para la prestación de este tipo de servicio. d. Las solicitudes realizadas por este medio quedan restringidas a la transferencia de recursos a las cuentas de los afiliados, en los términos aquí establecidos. e. Las operadoras de pensiones deberán informar a esta Superintendencia la utilización de este servicio y comunicar a sus afiliados el procedimiento a seguir en caso de utilizar esta herramienta. f. La información de las bitácoras y las grabaciones de las llamadas deberán custodiarse, como mínimo, por un plazo de sesenta y seis meses”.*

SP-A-076 del 31 de mayo del 2006

*“...Se acuerda reformar el artículo “3. Aportes ingresados al sistema con posterioridad al cumplimiento de los requisitos”, capítulo “III. Recursos Disponibles” del Acuerdo SP-A-070 de las 17 horas del día 28 de noviembre de 2005, para que se lea como sigue:*

*“3. Aportes ingresados al sistema con posterioridad al cumplimiento de los requisitos.*

*Los aportes provenientes del mismo patrono, producto de una misma e ininterrumpida relación laboral que sean distribuidos por el SICERE con posterioridad a la fecha de cumplimiento de los requisitos establecidos, únicamente podrán ser retirados al cumplimiento del subsiguiente quinquenio o con motivo del rompimiento de la relación laboral por despido, renuncia, pensión o muerte del trabajador.*

*No obstante lo anterior, en caso de que, mediante resolución judicial firme, se ordene la reinstalación del afiliado en su puesto de trabajo, aquel podrá solicitar el retiro de los recursos acumulados en el Fondo de Capitalización Laboral correspondientes al período comprendido entre la fecha del despido y la fecha de*

la reinstalación si, contabilizando este último con el ya cumplido a la fecha de despido, el afiliado cuenta con cinco años de relación continua de trabajo. Ello independientemente de que, con ocasión del despido, haya procedido al retiro de los recursos acumulados en el fondo.

Los rendimientos dejados de percibir por el afiliado bajo ningún concepto podrán asumirse o cargarse al fondo.”

#### **Dictámenes de la División Jurídica de la SUPEN**

##### **Inciso b)**

D-J-015-04

“...De conformidad con lo anterior y refiriéndonos al caso en particular, para proceder al retiro de los recursos acumulados en la cuenta individual del afiliado y que forman parte del Ahorro Laboral (Fondo de Capitalización Laboral), debe aplicarse lo dispuesto por el artículo 6 inciso b) transcrito, según el cual en caso de fallecimiento, deberá procederse según el artículo 85 del Código de Trabajo. Así las cosas, ante la muerte del trabajador las prestaciones que le corresponden podrán ser reclamadas por cualquiera de los parientes con interés (según el orden establecido en tal norma), ante la autoridad judicial de trabajo que corresponda. Esas prestaciones serán entregadas por dicha autoridad a quienes tuvieren derecho a ello, sin que haya necesidad de tramitar juicio sucesorio para ese efecto y sin el pago de impuestos...”

##### **Inciso c)**

D-J-033-04

“...El retiro de los recursos procede cuando se extingue la relación laboral y según el inciso c) “Durante la relación laboral” cada cinco años. El tema relevante, es determinar, en esta última hipótesis, cuando empieza a correr el plazo de los 5 años, pues la legislación no fue clara en ese aspecto. En primer término, relación laboral o de trabajo debe entenderse, en forma general, en el siguiente contexto: “el mero hecho de que una persona trabaje para otra en condiciones de subordinación contienen para ambas partes una serie de derechos y obligaciones de índole laboral, con independencia de que exista, o no, un contrato de trabajo”, cualquier trabajador que se encuentre en esta situación y que además forme parte del régimen obligatorio de pensión tendría la posibilidad de hacer el retiro señalado. Si bien es cierto, la Ley N° 7983 entró en vigencia el 18 de febrero del 2000, el sistema como tal se inició en el mes de marzo del 2001, cuando se inicia la facturación del primer aporte para el FCL, para ser recaudado por medio del Sistema Centralizado de Recaudación (...) En igual dirección, el Reglamento sobre la apertura y funcionamiento de las entidades autorizadas y el funcionamiento de los fondos de pensiones, capitalización laboral y ahorro voluntario previstos en la Ley de Protección al Trabajador, estableció en su artículo 106, como primera fecha del traslado del 50% de los recursos del FCL al régimen obligatorio, el primer día hábil del mes de Junio (3 de Junio del año 2002) cuando había transcurrido ya un año desde que comenzó el proceso de recaudación. La fecha de traslado se estableció tomando como punto de partida el inicio del proceso de facturación y recaudación, es decir, cuando ya existían recursos acumulados en las cuentas de los afiliados, esto a pesar de que la Ley tenía ya para ese entonces más de dos años de vigencia (...) Tal como se ha señalado, el primer elemento para determinar si procede el retiro de los recursos de conformidad con el inciso c) citado, es la existencia de una relación laboral, en segundo lugar, debe determinarse que la relación laboral tenga cinco años de existencia. Sin embargo, debe adicionalmente tenerse presente que ese período debe coincidir con el proceso de acumulación, es decir, que los recursos aportados a la cuenta individual del régimen obligatorio deben también haber permanecido por cinco años continuos bajo la administración de alguna de las operadoras autorizadas (...) Por otra parte, el computo del plazo también debe realizarse en forma individual para cada trabajador, pues el artículo 6 es claro al referirse a la relación laboral, que es personalísima, y no puede hacerse depender el ejercicio del derecho por parte de afiliado, a que el resto de los trabajadores afiliados al FCL cumplan con todos los requisitos, como colectividad...”

D-J-051-04

“...Es importante indicar que, la Ley N° 7983 (Ley de Protección al Trabajador) en su artículo 6 inciso c), y el Reglamento sobre Apertura en su artículo 98 inciso c), son muy claros cuando señalan taxativamente los casos en los cuales los afiliados pueden hacer los retiros de los ahorros del Fondo de Capitalización Laboral. En efecto, la Ley 7983 indica que el afiliado tendrá el derecho a realizar este retiro cada cinco años, en el único entendido que haya una relación laboral de por medio. De igual forma, el Reglamento sobre la Apertura y Funcionamiento de las Entidades Autorizadas y el Funcionamiento de los Fondos de Pensiones, Capitalización Laboral y Ahorro Voluntario, para lo que interesa menciona que, los afiliados tienen el derecho de retirar los ahorros laborales acumulados, así como los rendimientos, al transcurrir cinco años en una misma relación laboral; por lo que el trabajador tiene el derecho y la opción de

*presentarse a los cinco años a hacer el retiro correspondiente, para lo cual, la entidad autorizada deberá girar los fondos en un plazo máximo de 15 días hábiles. Este artículo 98 también establece, que si el trabajador dentro de una misma relación laboral desea hacer el retiro con posterioridad a los cinco años, el monto a retirar incluirá los intereses correspondientes. Debemos tener presente que, el objetivo del Fondo de Capitalización Laboral, es crear un ahorro laboral (constituido por aportes patronales y rendimientos o productos de las inversiones) y establecer una contribución al Régimen de Pensiones Complementarias, como bien lo señala el artículo 2 de la Ley 7983, donde cada una de las entidades (en este caso BN Vital), tienen la única posibilidad de administrar estos fondos que están constituidos por los aportes mencionados líneas atrás. Y es el trabajador afiliado quien debe decidir si llevar a cabo el retiro total al cumplir los cinco años, o dejarlo para cuando disponga retirarlo en su totalidad, con los intereses correspondientes...”*

D-J-057-04

*“...De conformidad con lo dispuesto en los artículos 6° de la Ley de Protección al Trabajador y 98° del Reglamento sobre la apertura y funcionamiento de los Fondos de Pensiones, Capitalización Laboral y Ahorro Voluntario previstos en la Ley de Protección al Trabajador, el trabajador tendrá derecho a retirar los ahorros laborales acumulados y los rendimientos a su favor en este Fondo, de acuerdo con las siguientes situaciones las cuales están enumeradas taxativamente en nuestra legislación: a) Al extinguirse la relación laboral por cualquier causa. b) En caso de fallecimiento del trabajador. c) cada cinco años, durante la permanencia de la relación laboral. En los casos de liquidación anticipada de la cesantía, realizada en los términos que se mencionan en la consulta, no procede el retiro de los recursos acumulados en el fondo de capitalización laboral...”*

D-J-016-05

*“...Cada uno de los tres incisos de dicho artículo hace referencia a uno de estos supuestos, según se observa claramente en el texto antes transcrito. Igual disposición está contenida en el artículo 98° del Reglamento, al disponer que el trabajador tendrá derecho a retirar los ahorros laborales acumulados y los rendimientos a su favor en este Fondo, al extinguirse la relación laboral por cualquier causa; al transcurrir cinco años en una misma relación laboral y en caso de fallecimiento del trabajador. En el caso planteado, como lo indicamos líneas atrás, el pago por auxilio de cesantía anualmente por parte de un patrono a un trabajador, se trata de una liquidación anticipada de la cesantía y no un cese de la relación laboral. El cese de la relación laboral implica que el trabajador deja de estar a las órdenes de ese patrono, es decir, se termina la relación laboral entre ambas partes. Si bien, nuestro Código de Trabajo, permite a las empresas liquiden anualmente a sus trabajadores, práctica que también está reconocida en el párrafo final del artículo 8° de la Ley No. 7983, dicha liquidación anticipada desde la perspectiva de la Ley de Protección al Trabajador, no puede ser considerada como una circunstancia que resulte idónea para permitir el retiro del ahorro laboral acumulado, como sí lo sería la extinción de la relación laboral en sentido estricto...”*

PJD-010-08

*“...Cada uno de los tres incisos de dicho artículo hace referencia a uno de estos supuestos, según se observa claramente en el texto antes transcrito. Igual disposición está contenida en el artículo 98 del Reglamento, al disponer que el trabajador tendrá derecho a retirar los ahorros laborales acumulados y los rendimientos a su favor en este Fondo, al extinguirse la relación laboral por cualquier causa; al transcurrir cinco años en una misma relación laboral y en caso de fallecimiento del trabajador...”*

## **ARTÍCULO 7. Inversión de los recursos de capitalización laboral**

Los recursos de los fondos de capitalización laboral serán invertidos de conformidad con las disposiciones establecidas en el Título VI de la presente Ley.

**Reglamentos emitidos por el CONASSIF**

**Artículos 1, 2, 3, 5, 14, 30, 31, 52 y el Transitorio VI del Reglamento de Inversiones de las Entidades Reguladas**

*Artículo 1°—Alcance de la normativa.*

*El presente Reglamento norma la inversión de los recursos administrados por las entidades reguladas, de conformidad con lo establecido en la Ley 7983, Ley de Protección al Trabajador, así como la inversión de los recursos correspondientes al capital mínimo de funcionamiento de las entidades autorizadas.*

*Se exceptúan de la aplicación de este Reglamento: a) la Junta de Pensiones del Magisterio Nacional, en relación con las inversiones y administración del fondo administrativo, de conformidad con lo establecido en el Artículo 107 de la Ley N° 7531; b) los límites de inversión, políticas de diversificación o estructuras y procedimientos establecidos en leyes especiales.*

*Tratándose de entidades reguladas y fondos en proceso de liquidación, así como de fondos de pensiones creados por ley especial cerrados a nuevas afiliaciones, el Superintendente podrá, mediante acuerdo debidamente razonado y motivado, eximirlos parcialmente de la aplicación de las disposiciones contenidas en este Reglamento.*

*Artículo 2°—Definiciones.*

*Administrador de cartera: Profesional o entidad independiente de la entidad regulada responsable del portafolio de activos de un tercero. El administrador tiene la responsabilidad fiduciaria de manejar los activos y escoger cuáles valores son los más adecuados a través del tiempo recibiendo por sus servicios una comisión pactada de previo.*

*Administración integral de riesgos: Para los efectos de este reglamento se entenderá por administración integral el conjunto de objetivos, políticas, procedimientos y acciones que tienen el propósito de identificar, medir, monitorear, limitar, controlar, informar y revelar los distintos tipos de riesgo a que se encuentran expuestos los fondos administrados y las entidades reguladas.*

*Conflicto de interés: Cualquier acto, omisión o situación de una persona, sea física o jurídica, que pudiere otorgar ventajas o beneficios, para sí o para terceros, producto de la administración de los fondos o la prestación de servicios relacionados con estos. Asimismo, se entenderá como conflicto de interés la contraposición existente entre los intereses del afiliado y los de la entidad, las empresas del grupo de interés económico o financiero al que pertenezca esta última o los personeros o accionistas de la entidad o empresas del grupo de interés económico o financiero. En estos casos la entidad regulada deberá anteponer los intereses del afiliado y el fondo administrado. No se considera conflicto de interés el cobro ordinario de comisiones autorizadas por administración de los fondos administrados.*

*Cuentas de requerimiento de margen (margin accounts): Cuenta de corretaje en la cual se permite al intermediario bursátil o custodio financiar a sus clientes utilizando los activos en administración como colateral.*

*Disponibilidades: Según lo definido en el Manual de Cuentas vigente. Se computarán para efectos de control de límites sin que estas se consideren inversión.*

*Dólares: Para efectos de este reglamento se refiere a la moneda de curso legal en los Estados Unidos de América.*

*Emisores extranjeros: Además de los organismos multilaterales de crédito, son emisores extranjeros aquellas entidades, públicas o privadas, que emitan valores bajo la regulación y supervisión de los mercados extranjeros autorizados.*

*Entidades autorizadas: Las definidas en el artículo 2 inciso f. de la Ley de Protección al Trabajador.*

*Entidad Calificadora Internacional: Aquella reconocida como nacional por la Comisión de Valores de Estados Unidos de Norteamérica (SEC). En el caso de que una emisión o emisor calificado presente más de una calificación se considerará la más baja.*

*Entidades reguladas: Las definidas en el artículo 2 inciso h. de la Ley de Protección al Trabajador.*

*Entrega contra pago (Delivery versus payment): Mecanismo para la liquidación de una transacción en donde la entrega del efectivo es hecha cuando los respectivos valores son entregados y aceptados según los términos pactados en la transacción.*

*Fondos índices: Fondo de inversión cuya cartera replica la composición de un índice determinado.*

*Fondos de cobertura o de gestión alternativa (hedge funds): Son fondos de inversión cuyo objetivo es maximizar la rentabilidad, sea cual sea la tendencia del mercado, empleando estrategias e instrumentos como ventas en descubierto, apalancamiento, derivados financieros u otros, algunos de los cuales incorporan un alto nivel de riesgo.*

*Intermediario bursátil: Persona física o jurídica debidamente autorizada por las entidades reguladoras de los mercados de valores para prestar el servicio de compra y venta de valores por cuenta propia o de terceros.*

*Grupo de interés económico o financiero: Constituyen grupos de interés económico o financiero:*

*a. Las entidades públicas autorizadas por leyes especiales o convenciones colectivas para crear o administrar fondos de pensiones complementarios para sus empleados y los órganos de dirección, aunque estos últimos carezcan de personalidad jurídica propia.*

*b. Las instituciones autónomas y las sociedades en las que aquellas posean una participación accionaria superior al cinco por ciento (5%).*

*c. Las entidades públicas de carácter o de servicio público no estatal y las sociedades en las que aquellas tengan una participación accionaria superior al cinco por ciento (5%).*

*d. Las personas físicas o jurídicas vinculadas con las entidades supervisadas, de conformidad con los criterios establecidos en los artículos 6 y 9 del “Reglamento sobre el grupo vinculado a la entidad” (Acuerdo SUGEF 4-04).*

*Límites de inversión: restricciones de concentración por emisión, emisor, tipo de instrumento y mercado establecidos en este reglamento como regulación prudencial y de diversificación. Los límites de inversión se establecen como porcentaje del total de inversiones y disponibilidades del fondo administrado. Los límites señalados en este reglamento no constituyen la política de inversión para los fondos administrados.*

*Mercados OTC (Over the counter): Mercados libres y organizados que no están oficialmente regulados ni poseen una ubicación física concreta en los cuales se negocian valores financieros en forma directa entre los participantes, normalmente a través de redes de telecomunicación. En estos mercados, aun cuando pueden existir acuerdos de procedimientos, no existe un órgano de compensación y liquidación que intermedie entre las partes y garantice el cumplimiento de las obligaciones convenidas por las mismas.*

*Mercados locales: Son aquellos en que participan compradores y vendedores para la adquisición o venta de valores emitidos por entidades costarricenses o extranjeras, cuando esas transacciones se realizan en el territorio nacional.*

*Mercados extranjeros: Son aquellos en que participan compradores y vendedores para la adquisición o venta de valores emitidos por entidades costarricenses o extranjeras, cuya negociación se realiza fuera del territorio de Costa Rica.*

*Miembro externo de los comités de inversiones y de riesgo: Miembro independiente no vinculado por relación laboral, propiedad o gestión al grupo de interés económico o financiero.*

*Norma de producto: Documento emitido por un tercero independiente que define las características, especificaciones y los requisitos mínimos que debe cumplir el proceso de inversión y administración de*

riesgos para garantizar que es apto para la correcta prestación del servicio. Según los criterios de la normalización técnica, los procesos de desarrollo de las normas voluntarias exigen la concurrencia de las partes interesadas. **Órganos de Control:** Los Auditores Externos e Internos, el encargado de las funciones de cumplimiento normativo y el fiscal de las entidades reguladas.

**Órgano de Dirección:** Corresponde a la máxima jerarquía dentro de la entidad regulada con funciones de revisión y crítica determinativa; sea Junta Directiva, Junta Administrativa, Consejo Superior u otra.

**Régimen o regímenes especiales:** Aquellos planes de pensión complementaria creados por ley especial o convención colectiva, los regímenes públicos sustitutos del Régimen de Invalidez, Vejez y Muerte de la Caja Costarricense de Seguro Social y cualquier otro régimen de pensión especial, de conformidad con lo establecido en la Ley 7983, Ley de Protección al Trabajador. No se considera como tal el régimen complementario de pensiones obligatorio o voluntario, establecido en la Ley 7983.

**Riesgo de crédito:** Se refiere a la pérdida potencial del valor del portafolio producto de la falta de pago del emisor.

**Riesgo legal:** Consiste en la pérdida potencial en el valor del portafolio por el incumplimiento de las disposiciones legales y administrativas aplicables, la emisión de resoluciones administrativas y judiciales desfavorables, la aplicación de sanciones y los cambios normativos, en relación con las operaciones de inversión que las entidades lleven a cabo.

**Riesgo de liquidez:** Corresponde a la pérdida potencial del valor del portafolio por la venta anticipada o forzosa de activos con descuentos inusuales para hacer frente a obligaciones, o bien, por el hecho de que una posición no pueda ser oportunamente enajenada, adquirida o cubierta mediante el establecimiento de una posición contraria equivalente.

**Riesgo de mercado:** Se relaciona con la pérdida potencial en el valor del portafolio por cambios en los factores de riesgo que incidan sobre la valuación de las posiciones, tales como tasas de interés, tipos de cambio e índices.

**Artículo 3º—De la constitución y funcionamiento.** El órgano de dirección deberá nombrar un comité de inversión conformado por un mínimo de tres miembros de los cuales, al menos uno, debe ser externo al grupo de interés económico o financiero. El miembro externo no podrá ser director, miembro del consejo de calificación, administrador o funcionario de una calificadora de riesgo. El Comité de Inversiones deberá proponer, para la aprobación del órgano de dirección, la política de inversión correspondiente a cada fondo administrado.

**Artículo 5º—Funciones del Comité de Inversiones.** El Comité de Inversiones desempeñará, al menos, las siguientes funciones:

a. Proponer, para discusión y aprobación del Órgano de Dirección, la política de inversiones para la gestión de cada uno de los fondos administrados. Dicha política deberá ser revisada por el Órgano de Dirección, como mínimo, de manera anual.

La política de inversiones deberá incluir, cuando menos, los objetivos y políticas de inversión de la cartera administrada, criterios de diversificación por título, plazo, moneda, emisión y emisor, concentración de emisores y emisión colocada, liquidez y demás que consideren pertinentes, así como los procedimientos y prácticas de inversión. La política y sus revisiones periódicas deberán documentarse en el libro de actas.

b. Deberá sesionar, al menos, una vez al mes con el objeto de determinar la estrategia de inversión, la composición de los activos de los fondos gestionados e informar y documentar al Órgano de Dirección de las decisiones tomadas por el Comité.

El Comité de Inversiones de cada entidad deberá establecer los mecanismos necesarios para verificar el cumplimiento de las políticas de inversión dictadas, la sujeción al régimen de inversión previsto y a los límites de riesgos vigentes.

c. Aprobar y dar seguimiento a los planes de reducción de riesgos, correspondientes a excesos de inversión, e informar al órgano de dirección una vez autorizado por la Superintendencia.

d. Determinar las vinculaciones de la entidad con el grupo financiero o de interés económico o financiero para dar cumplimiento a las prohibiciones establecidas en el artículo 63 de la Ley de Protección al Trabajador.

e. El Comité de inversiones no podrá sesionar tres veces, en forma consecutiva, sin la asistencia y participación del miembro externo.

*Artículo 14. —Medición, monitoreo, control y contenido de los informes internos.*

*Para llevar a cabo la medición, monitoreo y control de los diversos tipos de riesgo cuantificables y la valuación de las posiciones de los fondos que operen las entidades, la Unidad para la Administración Integral de Riesgos deberá:*

a. Contar con modelos y sistemas de medición de riesgos que incorporen información de mercado que comprenda variables tales como rendimientos, volatilidad y potencial de movimientos adversos, en donde se refleje de forma precisa el valor de las posiciones y su sensibilidad a los diversos factores de riesgo.

b. Asegurarse que la información que sirva de base para calcular las posiciones de las carteras administradas, utilizada en los modelos y sistemas de medición de riesgos, sea precisa, íntegra y oportuna. En virtud de lo anterior, toda modificación a la citada información deberá quedar documentada y contar con la debida fundamentación relativa a su naturaleza y el motivo que la originó.

c. Llevar a cabo estimaciones de la exposición al riesgo de los fondos ligadas a resultados o al valor de la cartera.

d. Efectuar revisiones periódicas a los supuestos contenidos en los modelos y sistemas definidos en el artículo 10 de este Reglamento.

e. Comparar y analizar periódicamente las estimaciones de la exposición al riesgo contra los resultados efectivamente observados para el mismo período de medición.

*Artículo 30.—Inversiones no autorizadas.*

*Los recursos de los fondos administrados por las entidades reguladas no podrán ser invertidos en:*

a. Valores emitidos o avalados por las siguientes empresas:

i. Otras entidades autorizadas por la Superintendencia de Pensiones, según la definición establecida en el artículo 2 de la Ley de Protección al Trabajador.

ii. Sociedades administradoras de fondos de inversión.

iii. Sociedades calificadoras de riesgo.

iv. Bolsas de valores.

v. Puestos de bolsa.

vi. Sociedades cuyo objeto exclusivo sea el de custodia y depósito de valores.

vii. Sociedades titularizadoras.

b. Valores emitidos o garantizados en contravención a lo establecido en el artículo 63 de la Ley 7983.

c. Títulos o valores que hayan sido dados en garantía, o que sean objeto de gravámenes, embargos o anotaciones al momento de adquirirse, salvo las operaciones en recompras y reportos.

d. Derogado.

e. El otorgamiento de préstamos ni avales a sus afiliados o accionistas con recursos de los fondos administrados, ni con sus propios recursos. Se exceptúa el Régimen del Fondo de Pensiones del Poder Judicial en el cual los préstamos deben realizarse de conformidad con lo establecido en el artículo 238 de la Ley Orgánica del Poder Judicial.

*El presente artículo se aplicará al Régimen de Capitalización Colectiva de Pensiones y Jubilaciones del Magisterio Nacional cuando no se oponga a prohibiciones o autorizaciones expresas establecidas en materia de inversiones en la ley especial que lo regula.*

**Artículo 31.** —*Condiciones para invertir en valores extranjeros. Las entidades reguladas podrán realizar inversiones en emisores extranjeros de conformidad con lo dispuesto en la Ley de Protección al Trabajador. Para ello, deberán cumplir con los siguientes requisitos:*

a. Disponer de un servicio que les permita acceder a la información de precios y hechos relevantes de los instrumentos que negocian. La fuente de información internacional deberá ser reconocida por la Superintendencia General de Valores o la normativa que la sustituya. Este servicio podrá ser propio o contratado a un tercero, siempre que la información sea obtenida mediante un servicio que cumpla los requisitos indicados.

b. Contar con políticas y procedimientos en materias de inversiones y riesgos debidamente aprobadas por el Órgano de Dirección que, de manera explícita, incorporen los aspectos relacionados con la inversión en valores extranjeros.

c. Suscribir un contrato con el intermediario seleccionado para lo cual deberá aportarse una traducción oficial del documento a la lengua castellana, si correspondiere.

*En el caso del Régimen de Capitalización Colectiva de Pensiones y Jubilaciones del Magisterio Nacional se aplicará lo dispuesto en el artículo 21 de la Ley 7531, Reforma Integral del Sistema de Pensiones y Jubilaciones del Magisterio Nacional.*

**Artículo 52.** —*Procedimientos de inversión.*

*Las entidades reguladas deberán contar con una certificación de norma de producto del proceso de inversión, expedida por un organismo nacional o internacional de certificación de producto acreditado en la norma INTE-ISO 65 por el Ente Costarricense de Acreditación, según lo establecido en la Ley 8279. Dicha certificación incluirá las tareas a cargo del Comité de Inversión, del Comité de Riesgos, del área de inversiones, de la Unidad de Administración Integral de Riesgos, del área de registro y de la logística de inversiones.*

*Las inversiones realizadas con recursos de los fondos administrados se efectuarán de conformidad con los siguientes lineamientos:*

a. Deberán registrarse a nombre de cada fondo. Se prohíbe la adquisición de valores físicos, en el caso de valores extranjeros.

b. Las operaciones de pago o cobro de las transacciones de los instrumentos negociados por las entidades, con los recursos de los fondos administrados, se realizarán mediante la

*modalidad de entrega contra pago (“delivery versus payment”). Todo aquello susceptible de ser custodiado deberá mantenerse en una entidad de custodia según lo dispuesto en este reglamento.*

*c. Las órdenes de negociación que se realicen con los recursos de los fondos administrados por las entidades reguladas deberán respaldarse por medio de grabación, en el caso de que sean realizadas por vía telefónica, o resguardadas por medios electrónicos o físicos cuando así corresponda. En el caso de que dichas compras se realicen a través de mercados OTC (Over the Counter), las órdenes de negociación deberán estar precedidas de, al menos, dos ofertas o posturas distintas.*

*Al momento del cierre de la operación el intermediario deberá enviar una confirmación escrita a la entidad regulada de la transacción realizada. En caso de que se utilice un sistema donde las confirmaciones se remitan vía “tickets” se deberán imprimir a fin de ser archivados.*

*d. Las entidades deberán documentar que las condiciones de comisión y precios hayan sido acordados con estricto apego a los intereses de los afiliados.*

*e. Toda la documentación que respalde las negociaciones deberá ser conservada por un período de cinco años.*

*Transitorio VI. Cumplimiento de condiciones estipuladas en el Artículo 48, correspondientes a las inversiones del capital mínimo de funcionamiento.*

*Las entidades autorizadas deberán contar con la política de inversión y definición de límites establecida en el Artículo 48, a más tardar el 1° de julio del 2006.*

## **ARTÍCULO 8. Aportes de cesantía en casos especiales**

Los aportes de cesantía realizados por los patronos a asociaciones solidaristas o cooperativas de ahorro y crédito, regulados por lo dispuesto en la Ley N° 7849, de 20 de noviembre de 1998, así como los anteriores a la vigencia de esta Ley que se otorgan en virtud de leyes especiales, normas, contratos colectivos de trabajo o convenciones colectivas, se considerarán realizados en cumplimiento de lo dispuesto por el Artículo 3 de esta Ley y estarán regulados por todas sus disposiciones. Si los aportes son insuficientes para cubrir el porcentaje señalado en ese Artículo, el patrono deberá realizar el ajuste correspondiente.

El aporte patronal depositado en una asociación solidarista, en cuanto supere el tres por ciento (3%), mantendrá la naturaleza y la regulación indicadas en el inciso b) del Artículo 18 de la Ley N° 6970. El aporte patronal depositado en una cooperativa de ahorro y crédito se regulará por lo dispuesto en la Ley N° 7849, cuando supere el tres por ciento (3%). En los demás casos, los aportes que superen el tres por ciento (3%) referido continuarán rigiéndose por las condiciones pactadas por las partes.

Los empleadores que antes de la vigencia de esta Ley tengan la práctica de pagar, anualmente o durante la relación laboral el auxilio de cesantía, podrán continuar pagándolo conforme al Artículo 29 del Código de Trabajo, pero deberán cumplir con el aporte referido en el Artículo 3 de esta ley.

### **Normas contenidas en el Código de Trabajo**

*Artículo 29.- Si el contrato de trabajo por tiempo indeterminado concluye por despido injustificado, o algunas de las causas previstas en el artículo 83 u otra ajena a la voluntad del trabajador, el patrono deberá pagarle un auxilio de cesantía de acuerdo con las siguientes reglas.*

1. Después de un trabajo continuo no menor de tres meses ni mayor de seis, un importe igual a siete días de salario.

2. Después de un trabajo continuo mayor de seis meses pero menor de un año, un importe igual a catorce días de salario.

3. Después de un trabajo continuo mayor de un año, con el importe de días de salario indicado en la siguiente tabla:

a) AÑO 1 19, 5 días por año laborado

b) AÑO 2 20 días por año laborado o fracción superior a seis meses

c) AÑO 3 20, 5 días por año laborado o fracción superior a seis meses.

d) AÑO 4 21 días por año laborado o fracción superior a seis meses.

e) AÑO 5 21, 24 días por año laborado o fracción superior a seis meses.

f) AÑO 6 21, 5 días por año laborado o fracción superior a seis meses

g) AÑO 7 22 días por año laborado o fracción superior a seis meses

h) AÑO 8 22 días por año laborado o fracción superior a seis meses

i) AÑO 9 22 días por año laborado o fracción superior a seis meses

j) AÑO 10 21, 5 días por año laborado o fracción superior a seis meses

k) AÑO 11 21 días por año laborado o fracción superior a seis meses,

l) AÑO 12 20, 5 días por año laborado o fracción superior a seis meses

m) AÑO 13 y siguientes 20 días por año laborado o fracción superior a seis meses.

4. En ningún caso podrá indemnizar dicho auxilio de cesantía más que los últimos ocho años de relación laboral.

5. El auxilio de cesantía deberá pagarse aunque el trabajador pase inmediatamente a servir a las órdenes de otro patrono.

Artículo 30.-El preaviso y el auxilio de cesantía se regirán por las siguientes reglas comunes:

a) El importe de los mismos no podrá ser objeto de compensación, venta o cesión, ni podrá ser embargado, salvo en la mitad por concepto de pensiones alimenticias;

b) La indemnización que corresponda se calculará tomando como base el promedio de salarios devengados por el trabajador durante los últimos seis meses que tenga de vigencia el contrato, o fracción de tiempo menor si no hubiere ajustado dicho término;

c) La continuidad del trabajo no se interrumpe por enfermedad, vacaciones, huelga legal y otras causas análogas que, según este Código, no rompen el contrato de trabajo; y

d) Será absolutamente nula la cláusula del contrato que tienda a interrumpir la continuidad de los servicios prestados o por prestarse.

## **Resoluciones del Poder Judicial**

Sala Segunda de la Corte Voto N° 373, resolución de las 15 hrs. 10 minutos del 26 de julio del 2002

*“Según se desprende de la Ley de Asociaciones Solidaristas (N° 6970, del 7 de noviembre de 1984), el objeto prioritario de los aportes patronales, a este tipo de asociaciones, es el de constituir un fondo para el pago del auxilio de cesantía. Por ello, para resolver acertadamente cuál es el plazo de prescripción, que legalmente afecta a esos aportes patronales, se debe realizar, aunque sea en forma breve, un análisis de este importante instituto jurídico del Derecho Laboral. Como se explicó en el Voto N° 31, de las 8:50 horas, del 30 de enero de 1998, de esta Sala, básicamente al tenor de lo previsto en los artículos 63 de la Constitución Política y 28, 29 y 30 del Código de Trabajo, el deber de pagar el auxilio de cesantía constituía, ante todo, una sanción económica para una parte del contrato de trabajo –la patronal- por un hecho que le era imputable, de modo exclusivo, ante su voluntad unilateral.”*

Sala Constitucional Voto N° 643, resolución de las 14 hrs. 30 minutos del 20 de enero del 2000:

*“...se ha manejado la "cesantía" como una expectativa de derecho que surge solo en los casos en los que el patrono unilateralmente decide el despido de un trabajador sin que medie una de las causales establecidas en la legislación laboral. Ha de tomarse en consideración que mediante Ley N° 5173, la Asamblea Legislativa interpretó auténticamente el artículo 29 del Código de Trabajo, en cuya oportunidad los legisladores extendieron la aplicación del instituto a los trabajadores que se acojan a jubilación, pensión de vejez, muerte o retiro por cualquiera de los regímenes de pensión establecidos. Y aunque tampoco se va a detener esta resolución en analizar las razones con que se ha venido aceptando, ciertamente la jurisprudencia ha establecido la posibilidad de los patronos de adelantar anualmente la cesantía. En cuanto a su naturaleza jurídica, la indemnización por cesantía, es compleja”*

## **Dictámenes de la Procuraduría General de la República**

C-264-2006

*“Si el trabajador se encuentra afiliado a más de una organización social autorizada para la administración de los recursos, o bien no está afiliado a ninguna de ellas y no manifiesta expresamente en cuál de ellas deben realizarse sus depósitos, automáticamente quedarán registrados por la CCSS”*

C-078-2007

*“Consecuentemente, para administrar un fondo de cesantía no se requiere constituir una operadora de pensiones. Más aún, debe señalarse que no es parte del objeto social de las operadoras de pensiones el administrar fondos de cesantía”*

C- 226-2000

*“Toda persona tiene derecho a la seguridad social que la proteja contra las consecuencias de la vejez y de la incapacidad que la imposibilite física o mentalmente para obtener los medios para llevar una vida digna y decorosa”*

C-100-2001

*“Ningún funcionario público puede contraer compromisos o deudas en nombre del fisco en contra de las leyes o sin autorización legal. En esta materia existe una reserva de ley”*

C-205-2003

*“Cuando se extinga la relación laboral y el patrono realice aportes a la asociación solidaria, o cooperativa, en cumplimiento de lo dispuesto por la Ley de Protección al Trabajador, corresponderá al patrono su traslado en el caso de que la asociación o cooperativa no se encuentre autorizada para la administración de los recursos del Fondo y del Ahorro. En caso contrario será la asociación o cooperativa quien deberá ser responsable del traslado o devolución de los recursos”*

C-135-2004

*“...el patrono está obligado exclusivamente a cancelar las sumas faltantes para completar el 3% del salario de los servidores, cuando la relación termine durante los períodos de gradualidad a los que se hubiese acogido”*

C-264-2006

*“Si el trabajador se encuentra afiliado a más de una organización social autorizada para la administración de los recursos, o bien no está afiliado a ninguna de ellas y no manifiesta expresamente en cuál de ellas deben realizarse sus depósitos, automáticamente quedarán registrados por la CCS”*

*“Las asociaciones solidaristas, los sindicatos y las cooperativas, constituyen organizaciones sociales autorizadas para administrar fondos de capitalización laboral, conforme con las normas establecidas en la ley”.*

C-128-2003

*“Las asociaciones solidaristas no pueden dar en administración el fondo de cesantía a una operadora de pensiones”*

C-250-2003

*“Las diferencias que resulten por la aplicación del sistema de gradualidad son parte del fondo de cesantía que administran las asociaciones solidaristas”.*

C-326-2003

*“La Ley de Protección al Trabajador y, en particular, su artículo 75 mantiene la vigencia de los sistemas de pensión complementaria establecidos por normas especiales. Lo que implica que estas normas deben estar vigentes y que el fondo que crean a favor de los trabajadores debe encontrarse operando al momento de entrada en vigencia de la Ley de Protección al Trabajador”*

#### **Actas de la Asamblea Legislativa**

Comisión Especial. Ley de Protección al Trabajador. Expediente No.13691. Acta de la Sesión Ordinaria No.2, 4, 6 y 7.

Acta de la Sesión Ordinaria N°2

*“Se establece que de los tres puntos porcentuales que se aportan todos los meses, al cabo de un año, dos terceras partes de esos aportes se trasladan al Régimen Obligatorio Complementario de Pensiones”.*

Acta de la Sesión Ordinaria N°4

*“Una parte de esos recursos de los trabajadores sería destinado a fortalecer el esquema de pensiones para garantizar una pensión individual apropiada”.*

Acta de la Sesión Ordinaria N°6

*“Este proyecto es fruto de una concertación seria, discutida y difícil. Nosotros hemos apostado por una reforma sustantiva, planteada, tanto en el proyecto de Ley de Protección al Trabajador como en el capítulo referente a la Ley Orgánica de la Institución. Por varios meses discutimos y negociamos un texto común, con todos los sectores, empresarios, sindicatos, solidaristas, cooperativistas y los representantes del movimiento comunal”.*

Acta de la Sesión Ordinaria N°7

*“El auxilio de cesantía fue concebido como un mecanismo que le permitiera a los trabajadores contar rápidamente con un ingreso al concluir una relación laboral, de manera que el trabajador tuviera medios para atender sus necesidades durante el período de búsqueda de un nuevo empleo”.*

#### **Acuerdos del Superintendente de Pensiones**

SP-A-030 del 23 de julio del 2003

*“... Que las Operadoras de Pensiones Complementarias no deben administrar ni celebrar contrataciones con las Asociaciones Solidaristas para administrar el fondo de cesantía, cuya administración, según la Ley de Asociaciones Solidaristas, es competencia de estas últimas.”*

## **TÍTULO III RÉGIMEN DE PENSIONES COMPLEMENTARIAS**

### **CAPÍTULO I RÉGIMEN OBLIGATORIO DE PENSIONES COMPLEMENTARIAS**

#### **ARTÍCULO 9. Creación**

El Régimen Obligatorio de Pensiones Complementarias será un régimen de capitalización individual y tendrá como objetivo complementar los beneficios establecidos en el Régimen de Invalidez, Vejez y Muerte de la CCSS o sus sustitutos, para todos los trabajadores dependientes o asalariados.

Los aportes al Régimen Obligatorio de Pensiones Complementarias serán registrados y controlados por medio del Sistema Centralizado de Recaudación, de conformidad con el Artículo 31 de la Ley Orgánica de la Caja Costarricense de Seguro Social, N° 17, del 22 de octubre de 1943; el sistema deberá trasladarlos a la operadora, escogida por los trabajadores.

Los aportes al Régimen Obligatorio de Pensiones Complementarias se calcularán con la misma base salarial reportada por los patronos al Régimen de Invalidez Vejez y Muerte de la CCSS.

#### **Normas contenidas en la Ley Constitutiva de la Caja Costarricense de Seguro Social**

*Artículo 31.- Los patronos y los asegurados facultativos pagarán sus cuotas directamente en el tiempo y forma que establezca la Junta Directiva.*

*Corresponderá a la Caja determinar si aplica el sistema de estampillas o timbres, el de planillas, libretas, o cualquier otro en la recaudación de las cuotas de los asegurados y de los patronos pero quedará obligada a informar a los asegurados que lo soliciten, el número y monto de las cuotas que a nombre de ellos haya recibido.*

*Créase el Sistema Centralizado de Recaudación, para llevar el registro de los afiliados, ejercer el control de los aportes al Régimen de Invalidez, Vejez y Muerte, de Pensiones Complementarias, de Enfermedad y Maternidad; a los Fondos de Capitalización Laboral; además de las cargas sociales cuya recaudación ha sido encargada a la CCSS y cualquier otra que la ley establezca.*

*Mediante decreto, el Poder Ejecutivo podrá encargar al Sistema Centralizado de Recaudación la recolección del impuesto de la renta establecido sobre los salarios. El Instituto Nacional de Seguros queda autorizado para recolectar por medio de este Sistema, las primas del seguro de riesgos del trabajo. El registro del Sistema Centralizado de Recaudación será administrado por la Caja.*

*El Sistema Centralizado de Recaudación se regirá además por las siguientes disposiciones:*

*a) La recaudación deberá ser efectuada por la Caja o por medio del sistema de pagos y transferencias del Sistema Financiero Nacional de manera tal que se garantice a los destinatarios finales, el giro de los recursos en forma directa.*

*b) La Caja será responsable de realizar todas las gestiones administrativas y judiciales para controlar la evasión, subdeclaración o morosidad de los empleadores así como, de gestionar la recuperación de los aportes indebidamente retenidos por los patronos según lo establecido en la presente ley. Lo anterior, sin perjuicio de las gestiones que puedan realizar terceros de acuerdo con el artículo 564 del Código de Trabajo.*

*El patrono girará las cuotas correspondientes a cada trabajador, dentro de un plazo hasta de veinte días naturales, siguientes al cierre mensual, por medio del sistema de recaudación de la Caja Costarricense de Seguro Social. Vencido dicho plazo, el patrono cancelará intereses conforme a la tasa básica pasiva calculada por el Banco Central, los cuales serán acreditados directamente a la cuenta de cada trabajador.*

*El Régimen no Contributivo debe universalizar las pensiones para todos los adultos mayores en situación de pobreza y que no estén cubiertos por otros regímenes de pensiones. La pensión básica de quienes se encuentren en situación de extrema pobreza no deberá ser inferior a un cincuenta por ciento (50%), de la pensión mínima otorgada por vejez dentro del Régimen de Invalidez, Vejez y Muerte de la Caja. En los otros casos, la Caja definirá los montos correspondientes. En ambas situaciones, se atenderá en forma prioritaria a las personas adultas mayores amas de casa.*

## **Reglamentos emitidos por el CONASSIF**

### **Artículo 85 del Reglamento sobre la Apertura y Funcionamiento de las Entidades Autorizadas y el Funcionamiento de los Fondos de Pensiones, Capitalización Laboral y Ahorro Voluntario previstos en la Ley de Protección al Trabajador.**

*Artículo 85. De la elección de una entidad autorizada*

*La afiliación a una entidad autorizada establece una relación jurídica entre ella y el afiliado la cual se hace efectiva por medio de la suscripción del formulario de afiliación o del contrato de afiliación, según corresponda.*

*En el Régimen Voluntario de Pensiones Complementarias y en los planes de ahorro voluntario la afiliación del trabajador es libre, así como la participación del patrono en su condición de cotizante.*

*Es obligación de todo trabajador afiliarse al Régimen Obligatorio de Pensiones Complementarias y al Fondo de Capitalización Laboral, dentro del plazo establecido en la Ley 7983 o cuando inicia la primera relación laboral. Para ello deberá elegir una única entidad autorizada. Si el trabajador no se afilia, se procederá según lo dispuesto en los artículos 11 y 39 de la Ley 7983.*

*El trabajador también podrá afiliarse al Régimen Voluntario de Pensiones Complementarias en la misma entidad autorizada elegida para administrar los recursos del Régimen Obligatorio de Pensiones Complementarias, u optar por cualquiera otra.*

*En el caso del Fondo de Capitalización Laboral, el trabajador también deberá elegir una única entidad autorizada para la administración de sus recursos.*

*Los trabajadores que laboren para más de un patrono, deberán elegir una única entidad autorizada, de conformidad con lo establecido en los párrafos anteriores.*

## **Resoluciones del Poder Judicial**

Sala Constitucional Voto N° 643, resolución de las 14.hrs. 30 minutos del 20 de enero del 2000

*“...en el fondo se trata no de la transformación en sí de la cesantía, sino de una nueva carga social a cargo exclusivamente de la parte patronal, lo que se denomina en el proyecto el Fondo de Capitalización Laboral lo que se conoce doctrinariamente como la "prima de antigüedad".*

Sala Constitucional Voto N° 3483, resolución de las 14 hrs. del 2 de mayo del 2003

*“Al contratar a un nuevo trabajador, el patrono deberá comunicar a la CCSS la operadora de pensiones elegida por el trabajador y toda la información necesaria para el funcionamiento adecuado del Sistema Centralizado de Recaudación, dentro del plazo que fije la Superintendencia. Asimismo, deberá comunicar a la CCSS los retiros de trabajadores de su empresa.”*

Sala Constitucional Voto N° 4252, resolución de las 12 hrs. 08 minutos del 23 de mayo del 2001

*“En cuanto a su naturaleza jurídica, la indemnización por cesantía, es compleja. Se trata de un resarcimiento de los daños causados al trabajador por la decisión patronal mediante la cual se decidió la terminación del contrato, así como la creación de un obstáculo que disuade al patrono de utilizar el despido injustificado, tratándose de mitigar el desempleo.”*

## **Dictámenes de la Procuraduría General de la República**

C-226-2000

*“La Ley de Protección al Trabajador establece dos fondos de diferente naturaleza jurídica y regulación, concretamente: el Fondo de Capitalización Laboral (artículo 3) y el Fondo Obligatorio de Pensiones Complementarias (artículo 9). El primero, surge de un derecho social de naturaleza no salarial, que no forma parte de los seguros sociales y no representa una pensión. El segundo, se basa en una contribución forzosa del empleador y del trabajador, es obligatorio, universal y tiene como objetivo la obtención de una pensión, a la cual se accede cuando se cumplan los requisitos del Régimen de Invalidez, Vejez y Muerte de la CCSS o del régimen sustituto al que el trabajador haya pertenecido. Toda persona tiene derecho a la seguridad social que la proteja contra las consecuencias de la vejez y de la incapacidad que la imposibilite física o mentalmente para obtener los medios para llevar una vida digna y decorosa”.*

## **Actas de la Asamblea Legislativa**

Comisión Especial. Ley de Protección al Trabajador. Expediente No.13961. Acta de la Sesión Ordinaria No.2, 3, 4 y 7. Considerandos 4, 5, 9 del dictamen unánime de mayoría.

Acta de la Sesión Ordinaria N°2

*“La idea es que las empresas depositen estos fondos mensualmente y se haría sin límite de años. No habría un límite en ese 3% como existe actualmente en la cesantía”.*

Acta de la Sesión Ordinaria N°3

*“el proyecto Ley de Protección al Trabajador. Fue iniciativa de nuestra Asamblea de los Trabajadores, desde hace varios años, convertir el llamado ahorro obligatorio en un fondo capitalizable a largo plazo, que el trabajador pudiera retirar al final de su vida activa laboral y que le permitiera garantizarse una vejez en mejores condiciones”.*

Acta de la Sesión Ordinaria N°4

*“Con este mecanismo se prevé que el trabajador pueda retirarse con una pensión equivalente al 40% de su salario...”.*

Acta de la Sesión Ordinaria N°7

*“En virtud de este proyecto, se aspira crear un nuevo pilar de pensiones, de carácter obligatorio y universal, que le procurará al trabajador una pensión complementaria a la que le corresponde del Régimen de Invalidez, Vejez y Muerte.*

*Esa propuesta, amén de necesaria y conveniente para los intereses de los y las trabajadoras del país, resulta totalmente armónica con las disposiciones de la Constitución Política y particularmente con el numeral 73 de ese Código Político, que establece los seguros sociales, regulados por el sistema de contribución tripartita forzosa, con la finalidad de proteger a los trabajadores contra los riesgos de enfermedad, maternidad, vejez, muerte y los demás que determine la Ley. La administración y gobierno de estos seguros, la misma disposición constitucional se los atribuye a la Caja Costarricense de Seguro Social.*

*Esta disposición constitucional en lo absoluto podría entenderse a tal grado que le atribuya a esa institución autónoma algo así como el monopolio de los seguros y mucho menos de las pensiones complementarias, como infundadamente lo han considerado algunas organizaciones sociales.*

*La norma constitucional que analizamos garantiza los sistemas básicos que tutelan la seguridad social y jamás impide que el legislador pueda establecer sistemas de pensiones de naturaleza también obligatoria, que complementen lo consagrado en la Constitución Política”.*

## **Acuerdos del Superintendente de Pensiones**

SP-A-080 del 08 de setiembre del 2006

*“... 1. Se derogan los incisos 1. y 2. del “Por Tanto” del Acuerdo SP-A-061 del 11 de mayo de 2005, denominados “Envío de información Obligación de Regímenes especiales” y “Plazo y formatos de la solicitud de información al SICERE”, respectivamente.*

*2. Se reforma el inciso 3 para que, en lo sucesivo, se lea de la siguiente forma:*

### 3. "3. Procesamiento y comunicación de SICERE a las Operadoras de Pensión

El Departamento de Registro y Control de Aportaciones procesará la información remitida por la administración de los fondos especiales o por las entidades autorizadas designadas para su gestión y generará los archivos de distribución para cada operadora de pensiones bajo la estructura del archivo que se detalla en el Anexo 2. Los fondos especiales deberán remitir la información a que se refiere al párrafo anterior utilizando la estructura que se indica en el Anexo 1. Los archivos para cada operadora de pensiones se depositarán, automáticamente, en cada una de las carpetas asignadas mediante el servicio FTP de la institución. Igualmente, dentro del plazo de tres días, el SICERE remitirá oficio a cada Operadora de Pensiones con las cifras de control del archivo de distribución y el desglose de los montos a recibir de cada Fondo Especial Complementario. Las inconsistencias que se presenten en los archivos remitidos por los Fondos Especiales Complementarios debidas a errores de formato, de lógica o de validación de información, serán informados inmediatamente a la administración de cada Régimen para su corrección y nueva remisión al SICERE, siempre y cuando el trámite se realice dentro del plazo de cinco días establecido en el artículo 34, bis, del "Reglamento para la regulación de los regímenes de pensiones creados por leyes especiales y regímenes públicos sustitutos al régimen de invalidez, vejez y muerte". Cuando por caso fortuito o fuerza mayor, debidamente acreditada ante la Superintendencia de Pensiones, no sea posible cumplir con el plazo antes indicado, los responsables del Fondo Especial Complementario remitirán la información el siguiente mes."

#### **Dictámenes de la División Jurídica de la SUPEN**

PJD-008-08 y PJD-016-08

"... la Ley 7983 establece un sistema complementario de las prestaciones de seguridad social que han estado a cargo de la CCSS, en el cual se encuentra un régimen complementario de adscripción obligatoria para todo trabajador asalariado, constituido a partir de una redistribución de cargas sociales. Los aportes a dicho Régimen son registrados y controlados por medio del Sistema Centralizado de Recaudación, conforme el artículo 31 de la Ley Constitutiva de la Caja Costarricense de Seguro Social (SICERE). Dicho Sistema debe trasladarlos a la Operadora escogida por los trabajadores. Los aportes al Régimen Obligatorio de Pensiones Complementarias se calculan con la misma base salarial reportada por los patronos al Régimen de Invalidez, Vejez y Muerte de la CCSS..."

#### **ARTÍCULO 10. Transferencia entre operadoras**

Los trabajadores tendrán libertad para afiliarse a la operadora de su elección. El afiliado podrá transferir el saldo de su cuenta, sin costo alguno, entre operadoras. Las transferencias deberán ser solicitadas personalmente y por escrito ante el sistema de centralizado de recaudación de la CCSS. La Superintendencia establecerá, vía reglamento, el plazo y las condiciones en que se solicitarán y efectuarán las transferencias.

Si la operadora no transfiere los recursos en el plazo establecido por la Superintendencia, el Superintendente ordenará el traslado. El no cumplimiento de dicha orden se considerará como falta muy grave para los efectos sancionatorios de esta Ley, sin perjuicio de las demás acciones facultadas por la ley, así como de la reparación de daños y perjuicios que hayan sido causados por el incumplimiento. Se prohíbe toda forma de obstaculizar el ejercicio de este derecho, sin menoscabo de las bonificaciones de comisiones cobradas a partir del incumplimiento, previstas en la presente ley.

#### **Reglamentos emitidos por el CONASSIF**

**Artículos 102, 103 y 105 del Reglamento sobre la Apertura y Funcionamiento de las Entidades Autorizadas y el Funcionamiento de los Fondos de Pensiones, Capitalización Laboral y Ahorro Voluntario previstos en la Ley de Protección al Trabajador.**

*Artículo 102. De los requisitos*

*Todo afiliado a los Regímenes de Pensiones Complementarias, de Capitalización Laboral y de Ahorro Voluntario podrá, sin costo alguno, ejercer el derecho de libre transferencia entre entidades autorizadas,*

cuando cumpla, como mínimo, con un año de permanencia, partir de su última solicitud de libre transferencia aplicada en el Sistema Centralizado de Recaudación de la Caja Costarricense de Seguro Social.

Aunque no se haya cumplido con el plazo de permanencia mínimo exigido, la libre transferencia podrá ejercerse de forma extraordinaria cuando la entidad autorizada incremente las comisiones o sea absorbida por fusión por otra entidad.

#### *Artículo 103. Del procedimiento*

*El afiliado podrá solicitar la transferencia de su cuenta individual a otra entidad autorizada a través de los siguientes medios:*

*1. Electrónicamente, caso de afiliados al Régimen Obligatorio de Pensiones Complementarias y al Fondo de Capitalización Laboral, una vez que el Sistema Centralizado de Recaudación (SICERE) implemente la aplicación que corresponda.*

*De conformidad con lo establecido en el artículo 368 del Código Procesal Civil y la Ley de certificados, firmas digitales y documentos electrónicos, el formulario electrónico generado por esta aplicación se considerará, para todos los efectos legales que correspondan, documento probatorio suficiente para acreditar la voluntad del afiliado de ejercer la libre transferencia y establecer la efectividad de la relación jurídica entre éste y la operadora seleccionada.*

*La herramienta tecnológica utilizada para brindar este servicio a los afiliados, así como todos aquellos procesos necesarios para su efectivo funcionamiento, deberán contar con las seguridades informáticas y de control que permitan verificar razonablemente la voluntad del afiliado.*

*2. Personalmente o por medio de apoderado, de conformidad con las siguientes disposiciones:*

*a. El afiliado deberá firmar el formulario o contrato de afiliación con la entidad autorizada a la cual desea transferir los recursos. Para ello deberá presentar su identificación y llenar la "Solicitud de transferencia" ante el Sistema Centralizado de Recaudación, el cual verificará con las entidades autorizadas si el afiliado cuenta con los requisitos establecidos para ejercer el derecho y si, además, ha suscrito el contrato o formulario con la entidad de destino que corresponda.*

*Si el trámite lo realiza el apoderado del afiliado, además de llenar la correspondiente solicitud, deberá aportar certificación original, expedida por Notario Público o el Registro Público Nacional, donde fehacientemente conste que cuenta con facultades suficientes para el acto. Tratándose de apoderados especiales deberá aportarse el documento original. Este último, así como las certificaciones antes referidas, deberán mantenerse bajo la custodia del SICERE.*

*b. Tratándose de afiliados al Régimen Voluntario de Pensiones Complementarias, el afiliado deberá presentar la solicitud ante la propia operadora hacia donde se practicará la transferencia y firmar el respectivo contrato.*

#### *Artículo 105. De las condiciones del traslado*

*Si el traslado se realiza al amparo de la libre transferencia solo podrá efectuarse, en las condiciones del Fondo al cual se transfiere el afiliado, por el total del saldo existente en su cuenta individual. En todo caso, para los fines del retiro anticipado, se contabilizará el número de aportaciones desde la fecha del primer aporte realizado.*

*Los contratos provenientes de la Ley 7523 que sean trasladados a otro fondo u operadora mantendrán, exclusivamente, la antigüedad acumulada en el contrato original.*

*En el caso de traslados entre fondos de diferente moneda se aplicará las mismas condiciones que facultan la libre transferencia entre operadoras.*

*Los afiliados, cuyos contratos tengan el perfil definido en el párrafo primero del artículo 4 bis, podrán optar por trasladarse al Fondo B. En este caso deberán liquidar el contrato anterior, si no correspondiera a la Ley 7983, y firmar un nuevo contrato con las condiciones de la Ley 7983 así como las restricciones de retiro anticipado total y parcial contenidas en el artículo 99. El nuevo contrato respetará exclusivamente la antigüedad de los contratos que se liquidan.*

*Aquellos contratos administrados en el Fondo B que mantuvieran cláusulas de retiro anticipado total deberán trasladarse, con una antelación de al menos tres meses a la efectividad de la cláusula señalada, al Fondo A. Para todos los efectos este será el único caso en que será permitido el traslado de contratos desde un Fondo B hacia un Fondo A. Previo a dicho traslado el afiliado podrá optar por su permanencia en el fondo mediante la incorporación de un addendum al contrato que restrinja el retiro total por un período mínimo de 36 meses adicional. Como caso de excepción a esta restricción la operadora podrá incluir la posibilidad de retiro total en los casos de desempleo, enfermedad terminal o invalidez debidamente comprobada. La operadora de Pensiones tendrá la responsabilidad de establecer procedimientos objetivos y transparentes para la aplicación de esta opción debiendo resolver las solicitudes recibidas en un plazo máximo de veinte días hábiles.*

## **Acuerdos del Superintendente de Pensiones**

SP-A-011 del 10 de enero del 2003

*“... 1. En el caso de trabajadores que pertenezcan a un sistema de pensiones complementarios que opere al amparo de leyes especiales, convenciones colectivas u otras normas, no existirán en su cuenta individual del Régimen Obligatorio de Pensiones Complementarias, los doce aportes provenientes del artículo 13 literal c) de la Ley 7983, Ley de Protección al Trabajador.*

*2. En estos casos SICERE verificará, a través de los recursos recibidos para el ahorro del Banco Popular de Desarrollo Comunal, la existencia de doce aportes mensuales.*

*3. Las personas en esa condición tendrán derecho a ejercer la libre transferencia establecida en el artículo 10 de la Ley 7983 antes citada.”*

SP-A-012 del 10 de enero del 2003

*“...Cuando los registros erróneos puedan ser asociados al afiliado correspondiente, de conformidad con el “Procedimiento de ajustes por erróneos de afiliación” y sean enviados a la Operadora elegida originalmente, en ésta constará el número de aportes completo y si éste es superior a doce, le permitirá al afiliado, si así lo expresa libremente, ejercer su derecho a la libre transferencia, en el momento que lo desee.”*

SP-A-065 del 13 de junio del 2005

*“... 1. Se reforma íntegramente el acuerdo SP-525 del 07 de marzo de 2003, en los términos antes indicados.*

*1. En caso de que los afiliados ejerzan su derecho a la libre transferencia, independientemente de las condiciones contractuales del contrato original que sirvió de amparo jurídico a la acumulación de los recursos o de las leyes o reglamentos vigentes al momento de su suscripción, las operadoras de pensiones y entidades autorizadas deben proceder al traslado de los recursos dentro del plazo de quince días establecido en el artículo 106 del Reglamento sobre la apertura y funcionamiento de las entidades autorizadas y el funcionamiento de los fondos de pensiones, capitalización laboral y ahorro voluntario previstos en la Ley de Protección al Trabajador.*

SP-A-070 del 28 de noviembre del 2005

*“...Solicitud de transferencia a una cuenta cliente.*

*El afiliado podrá instruir a la operadora para que transfiera los recursos a una cuenta mediante indicación expresa que se hará constar en el correspondiente formulario de solicitud, única y exclusivamente, cuando sea el titular de la misma.*

*Se prohíbe cobrar o deducir a los afiliados cualquier costo o comisión por la transferencia de estos recursos.*

*Los recursos deberán transferirse en la misma moneda del fondo administrado.*

*Las operadoras deberán contar con procedimientos y herramientas informáticas que permitan llevar un control efectivo y auditable de las solicitudes y transferencias tramitadas...”*

## **Resoluciones del Superintendente de Pensiones**

SP-R-009 del 18 de marzo del 2005

(Ver anotación del artículo 3 de la LPT)

## **Dictámenes de la División Jurídica de la SUPEN**

D-J-049-04

*“...Así, el Reglamento sobre la apertura y funcionamiento de las entidades autorizadas y el funcionamiento de los fondos de pensiones, capitalización laboral y ahorro voluntario previstos en la Ley de Protección al Trabajador (RAF), regula en su Capítulo XI el procedimiento de libre transferencia entre entidades autorizadas. Específicamente, el artículo 102 establece los requisitos para que proceda la libre transferencia, al indicar como tales:*

- cumplir como mínimo con un año de permanencia en la misma entidad autorizada*
- haber realizado al menos doce aportes mensuales al régimen al que se encuentra afiliado*

*No obstante, también señala que el derecho de la libre transferencia se puede ejercer extraordinariamente, aún sin haber cumplido con el plazo de permanencia mínima antes citado, en ciertas circunstancias, y de interés para la consulta que aquí se atiende, cuando la entidad autorizada incremente las comisiones...”*

## **ARTÍCULO 11. Afiliación del trabajador al régimen obligatorio de pensiones complementarias**

Al contratar a un nuevo trabajador, el patrono deberá comunicar a la CCSS la operadora de pensiones elegida por el trabajador y toda la información necesaria para el funcionamiento adecuado del Sistema Centralizado de Recaudación, dentro del plazo que fije la Superintendencia. Asimismo, deberá comunicar a la CCSS los retiros de trabajadores de su empresa.

En caso de que el trabajador no elija la operadora, será afiliado en forma automática a la operadora del Banco Popular y de Desarrollo Comunal. Cuando se trate de los trabajadores afiliados al Sistema de Pensiones del Magisterio, serán afiliados a la operadora autorizada del Magisterio Nacional. En ambos casos la Superintendencia publicará en un periódico de circulación nacional una lista de los trabajadores que hayan sido afiliados en esta condición.

### **Normas contenidas con la LCCSS**

(Ver anotación del artículo 9 de la LPT)

### **Reglamentos emitidos por el CONASSIF**

**Artículo 85 Reglamento sobre la Apertura y Funcionamiento de las Entidades Autorizadas y el Funcionamiento de los Fondos de Pensiones, Capitalización Laboral y Ahorro Voluntario previstos en la Ley de Protección al Trabajador.**

(Ver anotación del artículo 9 de la LPT)

### **Resoluciones del Poder Judicial**

Sala Constitucional Voto N° 643, resolución de las 14 hrs. 30 minutos del 20 de enero del 2000

*“el párrafo segundo del artículo 11 del proyecto establece una afiliación automática del trabajador que no ha hecho su elección imponiéndoles a los maestros la operadora del Magisterio Nacional y para el resto la operadora del Banco Popular, de lo cual consideran que lo conveniente es que exista una lista de operadoras que puedan turnarse cronológicamente según una lista”.*

### **Dictámenes de la Procuraduría General de la República**

C-130-2000

*“El deber que le impone el legislador a la CCSS de constituir una operadora de pensiones no quebranta la autonomía administrativa y de gobierno que goza, ya que esa actividad está referida a una materia accesoria y secundaria y no a su fin principal”*

C-205-2000

*“Este es un régimen de capitalización individual y tiene como objetivo complementar los beneficios establecidos en el Régimen de Invalidez, Vejez y Muerte de la CCSS o sus sustitutos, para todos los trabajadores dependientes o salarios.”*

C-264-2006

*“Si el trabajador se encuentra afiliado a más de una organización social autorizada para la administración de los recursos, o bien no está afiliado a ninguna de ellas y no manifiesta expresamente en cuál de ellas deben realizarse sus depósitos, automáticamente quedarán registrados por la CCSS”.*

## **Actas de la Asamblea Legislativa**

Comisión Especial. Ley de Protección al Trabajador. Expediente No.13961. Acta de la Sesión Ordinaria N°14

*“Cuando el trabajador no ha definido cual operadora escoge, hay que establecer un mecanismo, el que está establecido es la operadora de pensiones del Banco Popular y además, está agregando que esos trabajadores que están en esa condición, se publican para que las otras operadoras que tengan interés de ofrecerles sus servicios, lo puedan hacer”.*

### **Dictámenes de la División Jurídica de la SUPEN**

D-J-031-05

*“...Según se dispone en los artículos 11° y 39° de la Ley, existe obligación de parte de la Superintendencia de Pensiones, de publicar en un periódico de circulación nacional, una lista de los trabajadores que hayan sido afiliados en forma automática. En el caso del artículo 11° de la Ley, el patrono al contratar un nuevo trabajador, deberá comunicar a la CCSS, la operadora elegida por el afiliado, así como la información necesaria para el funcionamiento adecuado del SICERE. Además, deberá comunicar el retiro del trabajador de su empresa. Ahora bien, de conformidad con dicho artículo 11, cuando el trabajador no elija la operadora, será afiliado en forma automática, esto es, que quedará afiliado a la Operadora de Pensiones del Banco Popular y de Desarrollo Comunal, y si se trata de un trabajador perteneciente al Magisterio Nacional quedará afiliado a la operadora autorizada del Magisterio Nacional. En ambos casos, la Superintendencia de Pensiones, publicará en un periódico de circulación nacional una lista de los trabajadores que hayan sido afiliados en forma automática. Igualmente, si el trabajador no elige operadora para que le administre lo correspondiente al Ahorro Laboral, será afiliado en forma automática a la Operadora de Pensiones de la CCSS, según se establece en el párrafo final del artículo 39° de la Ley...”*

### **ARTÍCULO 12. Obligación de afiliarse solo a una operadora**

El trabajador seleccionará una única operadora, que administrará sus recursos para el Régimen Obligatorio de Pensiones Complementarias. Las operadoras no podrán negar la afiliación a ningún trabajador, una vez que este cumpla con todos los requisitos establecidos para este efecto.

Las operadoras están obligadas a abrir y mantener, para cada trabajador afiliado, una cuenta individual de pensiones a su nombre. Esta cuenta puede tener varias subcuentas para el ahorro obligatorio, para el ahorro voluntario, para los ahorros extraordinarios y otras que se dispongan por medio de otras leyes o con la autorización del Superintendente.

### **Reglamentos emitidos por el CONASSIF**

**Artículo 85 Reglamento sobre la Apertura y Funcionamiento de las Entidades Autorizadas y el Funcionamiento de los Fondos de Pensiones, Capitalización Laboral y Ahorro Voluntario previstos en la Ley de Protección al Trabajador.**

(Ver anotación del artículo 9 de la LPT).

### **Resoluciones del Poder Judicial**

Sala Constitucional Voto N° 643, resolución de las 14 hrs. 30 minutos del 20 de enero del 2000

*“...el párrafo segundo del artículo 11 del proyecto establece una afiliación automática del trabajador que no ha hecho su elección imponiéndoles a los maestros la operadora del Magisterio Nacional y para el resto la operadora del Banco Popular, de lo cual consideran que lo conveniente es que exista una lista de operadoras que puedan turnarse cronológicamente según una lista.”*

## **Acuerdos del Superintendente de Pensiones**

SP-A-018 del 11 de marzo del 2003

*“...Segundo: Que el artículo 12 de la ley supra, dispone que el trabajador seleccionará una única operadora, que administrará sus recursos para el Régimen Obligatorio de Pensiones Complementarias...”*

## **Dictámenes de la División Jurídica de la SUPEN**

PJD-008-08

*“...conforme lo dispuesto por el artículo 12 de la Ley de Protección al Trabajador, es posible incorporar aportes extraordinarios en el Régimen Obligatorio de Pensiones Complementarias, dada la voluntariedad del trabajador para realizarlos. Dichos recursos podrían provenir de un ahorro laboral o de planes voluntarios de pensión complementaria, o bien, de otras fuentes. Lo anterior constituye una opción para incrementar el ahorro de los recursos en el régimen obligatorio de pensiones complementarias...”*

## **ARTÍCULO 13. Recursos del Régimen**

El Régimen Obligatorio de Pensiones Complementarias se financiará con los siguientes recursos:

- a) El uno por ciento (1%) establecido en el inciso b) del Artículo 5 de la Ley Orgánica del Banco Popular y de Desarrollo Comunal, N° 4351, del 11 de julio de 1969, luego de transcurrido el plazo fijado por el Artículo 8 de esa Ley.
- b) El cincuenta por ciento (50%) del aporte patronal dispuesto en el inciso a) del Artículo 5 de la Ley Orgánica del Banco Popular y de Desarrollo Comunal, N° 4351, del 11 de julio de 1969, luego de transcurrido el plazo fijado por el Artículo 8 de esa misma Ley.
- c) Un aporte de los patronos del uno coma cinco por ciento (1,5%) mensual sobre los sueldos y salarios pagados, suma que se depositará en la cuenta individual del trabajador en la operadora de su elección.
- d) Los aportes provenientes del Fondo de Capitalización Laboral, según lo establecido en el Artículo 3 de esta Ley.

Sobre los recursos referidos en el inciso a) del presente Artículo, el Banco Popular y de Desarrollo Comunal reconocerá una tasa de interés fijada por su Junta Directiva Nacional. Dicha tasa no podrá ser inferior a la inflación medida por el Índice de Precios al Consumidor, ni mayor que la tasa activa para préstamos de vivienda de interés social del Banco.

## **Reglamentos emitidos por el CONASSIF**

**Artículo 85 y 86 inciso a) del Reglamento sobre la Apertura y Funcionamiento de las Entidades Autorizadas y el Funcionamiento de los Fondos de Pensiones, Capitalización Laboral y Ahorro Voluntario previstos en la Ley de Protección al Trabajador.**

(Ver anotación de los artículos 3 y 9 de la LPT, respectivamente)

## **Resoluciones del Poder Judicial**

Sala Constitucional Voto N° 643, resolución de las 14 hrs. 30 minutos del 20 de enero del 2000

*“...el patrono al Fondo de Capitalización, se dispone en el proyecto que una vez al año un cincuenta por ciento debe ser trasladado a las entidades autorizadas como operadoras creándose el régimen obligatorio de pensiones complementarias, como beneficio que recibirá el trabajador al cumplir los requisitos de jubilación establecidos para el régimen de invalidez, vejez y muerte de la Caja Costarricense de Seguro Social, beneficio que se unirá al ordinario proveniente del régimen al que naturalmente pertenezca. Además, el restante 50% se destinará con sus réditos a implementar un ahorro laboral, también administrado por las entidades escogidas por el trabajador, dineros que le serán devueltos al terminar su relación laboral, no importando la causa por la que se termine. Este ahorro le será entregado al trabajador al darse por terminada su relación laboral, de modo que es de su propiedad y del que devengará réditos.”*

Sala Constitucional Voto N° 4252, resolución de las 12 hrs. 08 minutos del 23 de mayo del 2001.

*“Es únicamente una carga social que debe pagar del patrono para desarrollar el "Fondo de Capitalización Laboral", carga de toda forma disimulada o atenuada a través de la reducción tantas veces comentada, aplicando un sistema de balances entre sacrificios y ventajas para los sujetos que intervienen en el proceso de producción, que de toda forma tiene reconocimiento constitucional a través de lo que dispone el artículo setenta y cuatro.”*

## **Dictámenes de la Procuraduría General de la República**

Inciso c: C-436-2005 (Reconsidera el C-258-2000 y OJ-124-2001),

*“La Ley de Protección al Trabajador crea un sistema de pensiones de carácter obligatorio con la pretensión de cubrir a todos los trabajadores, otorgándoles un beneficio complementario al suministrado por la pensión del Seguro Social. La idea es que el sistema que así se establece cubra a todos los trabajadores. Puesto que se trata de un sistema obligatorio, no depende de la voluntad del trabajador ni de su patrono. Por lo que a partir de su vigencia todos los trabajadores deben quedar cubiertos por dicho sistema.”*

OJ-105-2003

*“...los fondos administrados por las operadoras o entidades autorizadas son propiedad de sus afiliados y, por ende, no pueden destinarse a otros fines que la ley no señala.”*

C-047-2007 (adiciona el 436-2005)

*“Al garantizar el cumplimiento de las obligaciones futuras de un régimen de pensiones de carácter contributivo debe reconocerse que tales obligaciones se contraen desde sus comienzos y que, para poder hacerles frente a medida que las personas protegidas envejecen, hay que constituir reservas prudentes y escoger en consecuencia el método de financiación.”*

Párrafo final: OJ-76-2001

*“...el punto de referencia que debe adoptar el legislador en este proyecto de ley no puede ser el artículo 10 de la Ley n.º 4351, sino el último párrafo del artículo 13 de la Ley de Protección al Trabajador. En este sentido, si el legislador aprueba la iniciativa que se nos ha sometido a consulta, deberá, entonces, modificar en forma integral la propuesta, toda vez que no puede referirse al artículo 10 de la Ley n.º 4351, el cual quedó derogado en lo referente al ahorro obligatorio del trabajador, sino al último párrafo del artículo 13 de la Ley n.º 7983.”*

## **Actas de la Asamblea Legislativa**

Comisión Especial. Ley de Protección al Trabajador. Expediente No.13961. Acta de la Sesión Ordinaria N° 2, 3, 4 y 7. Consideración 4, 7, 9 del Dictamen unánime de mayoría.

Acta de la Sesión Ordinaria N°2

*“La recaudación de esas contribuciones a este Fondo, está centralizada en la CCSS, ella es quien lo va a recaudar junto con las otras cuotas sociales establecidas en nuestra legislación, excepto los casos de asociaciones solidaristas donde exista una relación entre una empresa y una asociación solidarista o entre*

*una empresa y una cooperativa de ahorro y crédito donde el traslado puede ser directo, siempre y cuando existan los controles para que se pueda mantener bajo vigilancia todo el tema de la morosidad y de los atrasos patronales en la entrega de estos fondos. Al Movimiento Solidarista se le da un trato especial, en vista de que ya este ha venido administrando la cesantía”.*

Acta de la Sesión Ordinaria N°3

*“...debemos mencionar que el Banco es una entidad financiera pública, no estatal, propiedad de los trabajadores del país, que tiene como fin primordial el procurar el bienestar socioeconómico de sus dueños, con la satisfacción de sus necesidades de crédito, concedidas originalmente por los legisladores visionarios de fines de la década de los sesenta, para combatir la usura y el agiotaje de que estaban siendo víctimas los trabajadores costarricenses en manos de inescrupulosos y explotadores.”*

Acta de la Sesión Ordinaria N°7

*“Para efectos de la recaudación de esos fondos, se seguirá el procedimiento establecido en la actualidad para otros aportes patronales; la Caja Costarricense de Seguro Social los recauda y de inmediato los traslada a la entidad autorizada y escogida por el trabajador para su administración o al Banco Popular, de no haberse producido esa escogencia”.*

### **Acuerdos del Superintendente de Pensiones**

SP-A-011 del 10 de enero del 2003

(Ver anotación del artículo 10 de la LPT)

### **Resoluciones del Superintendente de Pensiones**

SP-R-017 del 19 de mayo del 2005

*“... los artículos 104 y 106 del “Reglamento sobre la apertura y funcionamiento de las entidades autorizadas y el funcionamiento de los fondos de pensiones, de capitalización laboral y de ahorro voluntario previstos en la Ley de Protección al Trabajador”, establece que el traslado de recursos por transferencia de afiliados entre las entidades deben realizarse dentro de un plazo de quince días hábiles (...) el plazo de quince días establecido en los artículos 104 y 106 del “Reglamento sobre la apertura y funcionamiento de las entidades autorizadas y el funcionamiento de los fondos de pensiones, de capitalización laboral y de ahorro voluntario previstos en la Ley de Protección al Trabajador”, arriba citados, fue establecido en garantía del afiliado frente a eventuales retenciones injustificadas de recursos por parte de las entidades, conforme puede desprenderse del artículo 107 del mismo cuerpo normativo, el cual impone, como consecuencia del incumplimiento del deber de traslado, responsabilidades disciplinarias para los gestores de los recursos...”*

### **Dictámenes de la División Jurídica de la SUPEN**

PJD-05-06

*... En el caso que nos ocupa, el legislador estableció expresamente que es la Junta Directiva Nacional del Banco Popular y de Desarrollo Comunal, el órgano al cual corresponde determinar la tasa de interés que se reconoce al ahorro obligatorio durante el tiempo que fue administrada por éste, fijación que, sin embargo, se encuentra sujeta a unos límites indicados en el numeral 13 párrafo final de la Ley de Protección al Trabajador...”*

PJD-07-06

*“...El artículo 13 de la Ley de Protección al Trabajador, establece que el Régimen Obligatorio de Pensiones Complementarias se financiará con un 1% establecido en el inciso b) del artículo 5 de la Ley Orgánica del Banco Popular y de Desarrollo Comunal, el 50% del aporte dispuesto en el inciso a) del artículo 5 de la misma ley, un aporte de los patronos de un 1.5% mensual sobre los sueldos y salarios pagados y, los aportes provenientes del Fondo de Capitalización Colectiva. De acuerdo con lo anterior y dado que en la misma ley se dispone que los recursos provenientes del FCL, del ahorro obrero y patronal administrado por el Banco Popular y de Desarrollo Comunal, es para financiar el Régimen Obligatorio de Pensiones Complementarias, no es posible trasladar estos recursos directamente al gestor del fondo especial, aunque entendemos que al final el objetivo es el mismo, formar parte de una pensión complementaria. En tal sentido debe actuarse en estricto apego al principio de legalidad...”*

PJD-008-08

*“... la Ley 7983 establece un sistema complementario de las prestaciones de seguridad social que han estado a cargo de la CCSS, en el cual se encuentra un régimen complementario de adscripción obligatoria para todo trabajador asalariado, constituido a partir de una redistribución de cargas sociales. Los aportes a dicho Régimen son registrados y controlados por medio del Sistema Centralizado de Recaudación, conforme el artículo 31 de la Ley Constitutiva de la Caja Costarricense de Seguro Social (SICERE). Dicho Sistema debe trasladarlos a la Operadora escogida por los trabajadores...”*

PJD-016-08

(Ver anotación del artículo 3 de la LPT)

## **CAPÍTULO II**

### **RÉGIMEN VOLUNTARIO DE PENSIONES COMPLEMENTARIAS Y AHORRO VOLUNTARIO**

#### **ARTÍCULO 14. Aporte de los trabajadores al Régimen Voluntario de Pensiones Complementarias**

Los trabajadores afiliados al Régimen Obligatorio de Pensiones Complementarias, en forma individual o por medio de convenios de afiliación colectiva, podrán afiliarse al Régimen Voluntario de Pensiones Complementarias de conformidad con esta Ley. Los patronos podrán acordar con uno o más de sus trabajadores, la realización de aportes periódicos o extraordinarios a las respectivas cuentas para pensión complementaria. Los convenios de aportación deberán celebrarse por escrito y con copia a la Superintendencia.

Los aportes voluntarios o extraordinarios se mantendrán registrados a nombre de cada trabajador, en forma separada de los aportes obligatorios, y serán registrados y controlados por medio del Sistema Centralizado de Recaudación o directamente en las ventanillas de las operadoras o de las personas con las que estas celebren convenios para este efecto, siempre que en este último caso, la persona designada cumpla los requisitos que al efecto establezca el Superintendente.

#### **Normas contenidas en la LCCSS**

(Ver anotación del artículo 9 de la LPT)

#### **Reglamentos emitidos por el CONASSIF**

**Artículo 90 del Reglamento sobre la Apertura y Funcionamiento de las Entidades Autorizadas y el Funcionamiento de los Fondos de Pensiones, Capitalización Laboral y Ahorro Voluntario previstos en la Ley de Protección al Trabajador.**

*Artículo 90. De la recaudación*

*Los aportes al Régimen Voluntario de Pensiones Complementarias y a planes de ahorro voluntario se realizarán por medio del Sistema Centralizado de Recaudación administrado por la CCSS, si así lo decide el afiliado, de acuerdo a lo establecido por los artículos 14 y 58 de la Ley 7983 y el artículo 31 de la Ley Orgánica de la CCSS. Podrá utilizarse cualquier medio electrónico que el Sistema Centralizado de Recaudación implemente para efectos de mejorar la recaudación y su control.*

*En todo caso, a través del Sistema Centralizado de Recaudación únicamente se recaudará los aportes correspondientes a un plan voluntario de pensión y de un plan de ahorro voluntario. En estos casos, las Operadoras deberán cumplir con los procedimientos de afiliación establecidos por dicho Sistema.*

*El Sistema Centralizado de Recaudación deberá trasladar los recursos a las entidades autorizadas en los términos establecidos en el literal b. del artículo 86 de este Reglamento.*

*El afiliado, sea o no trabajador asalariado, o el cotizante, podrán realizar sus aportes en forma directa a la entidad autorizada, por el medio que acuerden las partes.*

## **Opinión Jurídica de la Procuraduría General de la República**

OJ-107-2001

*"Con fundamento en el análisis normativo descrito, se concluye que el marco normativo a seguir para los retiros anticipados del fondo de garantía de los notarios públicos, es el previsto en el numeral 73 de la Ley N° 7983 (...) tal plazo lo será con independencia de la edad del afiliado..."*

### **Actas de la Asamblea Legislativa**

Comisión Especial. Ley de Protección al Trabajador. Expediente No.13961. Acta de la Sesión Ordinaria N° 2.

Acta de la Sesión Ordinaria N° 2

*"El trabajador va a elegir cuál operadora quiere que le administre sus fondos, las cuales pueden ser públicas o privadas, en este tema también la reforma es equilibrada para evitar toda la discusión ideológica de uno o de otro signo, estarán las operadoras que actualmente tiene el sector público, las que tiene el sector privado y las que se establezcan".*

### **Acuerdos del Superintendente de Pensiones**

SP-A-024 del 28 de marzo del 2003

*"... 1. El registro de dineros que ingresan a la Operadora que administró los recursos del afiliado hasta la liquidación del contrato, se realizará utilizando la cuenta corriente del Fondo respectivo en la parte activa. En la parte patrimonial se utilizará la cuenta "Aportes por Asignar", dentro de la cual la Operadora debe abrir una subcuenta que le permita identificar que esos aportes se relacionan con contratos liquidados, para efectos del seguimiento oportuno de la devolución respectiva. 2. Una vez identificado el beneficiario de estos recursos, se deberá girar el importe de lo recibido, eliminando el correspondiente registro en Aportes por Aclarar, en un plazo que no debe exceder un mes calendario."*

SP-A-099 del 23 de octubre del 2007

*"...De conformidad con el artículo 14 y 15 de la Ley de Protección al Trabajador, en relación con el artículo 87 del "Reglamento sobre apertura y funcionamiento de las entidades autorizadas y el funcionamiento de los fondos de pensiones, capitalización laboral y ahorro voluntario previstos en la Ley de Protección al Trabajador", los contratos de afiliación al Régimen Voluntario de Pensiones son formales requiriéndose, para su eficacia, se consignen por escrito. Igual principio resulta de aplicación a los contratos de afiliación amparados a la Ley N° 7523, Régimen Privado de Pensiones Complementarias, de conformidad con lo dispuesto en su artículo 21, en relación con los artículos 30, 31, 32, 33, 48, 50, 63, 65 y 66 del "Reglamento de la Ley sobre el Régimen Privado de Pensiones Complementarias y reformas de la Ley Reguladora del Mercado de Valores y del Código de Comercio"..."*

### **Dictámenes de la División Jurídica de la SUPEN**

PJD-20-06

*"Por su carácter voluntario, los planes privados de pensiones de este nivel de protección, están dirigidos a toda la población nacional con capacidad de ahorro, es decir a grupos que buscan una protección complementaria o sustitutiva. No obstante, entre algunas empresas privadas se han venido generalizando los aportes de los patronos por cuenta del trabajador, como un incentivo adicional a este, de tal manera, el número de afiliados pueda verse incrementado. El artículo 14 de la Ley de Protección al Trabajador establece que los trabajadores afiliados al Régimen Obligatorio de Pensiones Complementarias (ROPC), en forma individual o por medio de convenios de afiliación colectiva, pueden afiliarse al Régimen Voluntario de Pensiones Complementarias. Para tal efecto, los patronos (en tanto no se trate del Estado, instituciones autónomas, semiautónomas, descentralizadas ni empresas públicas) pueden acordar con uno o más de sus trabajadores, la realización de aportes periódicos o extraordinarios a las respectivas cuentas para pensión complementaria mediante la celebración de los respectivos convenios de aportación ante una Operadora de Pensiones Complementarias..."*

## **ARTÍCULO 15. Afiliación al régimen voluntario de pensiones de trabajadores no afiliados al Régimen Obligatorio de Pensiones**

Cualquier persona no afiliada al Régimen Obligatorio de Pensiones Complementarias podrá afiliarse al Régimen Voluntario de Pensiones Complementarias en forma individual o por medio de convenios de afiliación colectiva, y podrá realizar aportes a la cuenta de ahorro voluntario creada en el Artículo 18 de la presente Ley.

### **Reglamentos emitidos por el CONASSIF**

**Artículo 90 del Reglamento sobre la Apertura y Funcionamiento de las Entidades Autorizadas y el Funcionamiento de los Fondos de Pensiones, Capitalización Laboral y Ahorro Voluntario previstos en la Ley de Protección al Trabajador.**

(Ver anotación del artículo 14 de la LPT)

### **Dictamen de la Procuraduría General de la República**

C-264-2006

*“Corresponde a la Superintendencia aprobar la apertura, la operación y el funcionamiento de las entidades encargadas de administrar los fondos de capitalización laboral, conforme a las normas establecidas en la ley”*

### **Acuerdos del Superintendente de Pensiones**

SP-A-099 del 23 de octubre del 2007

(Ver anotación del artículo 14 de la LPT)

## **ARTÍCULO 16. Autorización previa**

Todos los planes de pensiones que ofrezcan las operadoras deberán ser de contribución definida y contar con la autorización previa del Superintendente de Pensiones.

### **Reglamentos emitidos por el CONASSIF**

**Artículos 6, 7 y 15 del Reglamento sobre la Apertura y Funcionamiento de las Entidades Autorizadas y el Funcionamiento de los Fondos de Pensiones, Capitalización Laboral y Ahorro Voluntario previstos en la Ley de Protección al Trabajador.**

*Artículo 6. De los planes de acumulación*

*Los planes ofrecidos por las Entidades Autorizadas serán clasificados de la siguiente manera:*

*a. Planes individuales de acumulación para pensión obligatoria.*

*Las condiciones de estos planes están establecidas por la Ley 7983.*

*b. Planes individuales de capitalización laboral.*

*Las condiciones de estos planes están establecidas por la Ley 7983.*

*c. Planes individuales de acumulación para pensión voluntaria.*

*Las Operadoras podrán ofrecer este tipo de planes, los cuales deben indicar al menos lo siguiente:*

*i. Fondo al cual pertenece el plan.*

*ii. La participación alícuota en el Fondo.*

*iii. Indicación de que la cuenta individual, no puede ser embargada, cedida, gravada ni enajenada y no se dispondrá de ella para fines distintos de los establecidos en la Ley 7983.*

*iv. El tipo de moneda.*

*v. El derecho a la libre transferencia hacia un fondo, administrado en otra entidad autorizada, cuyas condiciones de retiro anticipado total sean similares a las del plan contratado.*

*vi. Información sobre la política de inversión de los recursos, la cual se regirá por lo establecido en la Ley 7983 y por lo dispuesto por la SUPEN.*

*vii. La custodia de los títulos valores.*

*viii. Las comisiones a pagar por el afiliado.*

ix. Las condiciones para el retiro de los haberes acumulados por parte del afiliado o sus beneficiarios. Señalar explícitamente que a excepción del retiro anticipado, los casos de enfermedad terminal o invalidez permanente calificados por la CCSS, así como el retiro único al optar por los beneficios del régimen, los recursos acumulados se recibirán por medio de un plan de beneficios autorizado.

x. La forma de resolución de conflictos.

xi. Los beneficios fiscales para el afiliado.

xii. Los aportes a realizar.

xiii. El suministro de información al afiliado.

xiv. Las condiciones para el retiro anticipado parcial y la regulación de traslado al Fondo A establecido en el artículo 4bis.

d. Planes colectivos de acumulación para pensión voluntaria.

Las Operadoras podrán ofrecer este tipo de plan, el cual debe indicar, además de lo mencionado en el literal anterior, lo referente a las condiciones para el aporte patronal y para el retiro de haberes por parte del afiliado. Además debe señalarse que en este tipo de planes no aplica la libre transferencia. El plazo mínimo del contrato marco es de un año. Deberá consignarse el procedimiento para transferir el colectivo a otra operadora de pensiones en caso de no prorrogarse el contrato o reasignación de éste por incumplimiento de las partes.

Además, si transcurrido un año todas las partes involucradas en el colectivo están de acuerdo podrá trasladarse la administración a otra Operadora de Pensiones. En caso de contratos colectivo con aporte patronal indicar, ante la eventualidad de un rompimiento de la relación laboral o disolución del colectivo, el procedimiento de traslado a un plan voluntario de pensión complementaria individual. El Superintendente, mediante acuerdo general. Establecerá los aspectos operativos referentes a este particular.

e. Servicios de administración por contratación de Fondos de Pensiones Complementarias creados por leyes especiales, convenciones colectivas, acuerdos patronales y los que contraten las asociaciones solidaristas. Las Operadoras podrán ofrecer estos servicios por medio de contratos, los cuales deberán ser aprobados previamente por el Superintendente y deberán ajustarse a los términos indicados en las leyes, convenciones, acuerdos y reglamentos respectivos.

f. Planes individuales, colectivos o corporativos de ahorro voluntario. Las Operadoras pueden ofrecer estos tipos de planes, a quienes estén afiliados a cualesquiera de los regímenes de pensiones señalados anteriormente. Deberán cumplir con lo indicado en el inciso c) anterior y deberán ser aprobados por el Superintendente.

*Artículo 7. De los planes para el retiro de beneficios administrados por las Operadoras*

Los planes para el retiro de beneficios deberán indicar, al menos, las siguientes condiciones:

a. El Fondo al cual pertenece el plan.

b. La participación alícuota en el Fondo.

c. Indicación de que la cuenta individual, no puede ser embargada, cedida, gravada ni enajenada y no se dispondrá de ella para fines distintos de los establecidos en la Ley 7983.

d. El tipo de moneda.

e. El derecho a la libre transferencia.

f. La política de inversión de los recursos, la cual se regirá por lo establecido en la Ley y por lo dispuesto por la Superintendencia de Pensiones.

g. La custodia de los títulos valores.

h. Las comisiones que debe cubrir el pensionado.

i. La forma y condiciones del retiro de los haberes acumulados por parte del pensionado o sus beneficiarios.

j. La forma de resolución de conflictos.

k. Las condiciones en que los pensionados deben realizar los retiros y aportes, cuando corresponda.

l. La forma y la periodicidad del suministro de información al pensionado.

*Artículo 15. De los requisitos de funcionamiento*

Las entidades autorizadas podrán iniciar operaciones en la administración de fondos de pensiones, de capitalización laboral y de ahorro voluntario, según corresponda, una vez que remitan los siguientes documentos para su valoración y aceptación por parte de la Superintendencia:

a. En el caso de las operadoras, copia certificada de la escritura constitutiva, debidamente inscrita en la Sección Mercantil del Registro Nacional, la cual deberá contener las modificaciones solicitadas en su oportunidad por la Superintendencia, si fuera el caso.

b. Señalar la ubicación física de la oficina o local central, sus agencias y sucursales, con indicación de las condiciones de seguridad que reúne y las facilidades para atención al público.

c. La oficina principal y los demás locales que eventualmente ocupen, a efectos de la comercialización de sus servicios, podrán compartirse con otras personas físicas o jurídicas siempre que el espacio utilizado por las entidades autorizadas esté perfectamente separado e identificado de los destinados a actividades ajenas a las mismas.

d. Demostrar ante la Superintendencia que cumple con todos los requisitos estipulados en el Manual para el Suministro de Información y con las disposiciones referentes a los sistemas de comunicación, emitidas por el Superintendente.

e. Descripción de los planes que ofrecerá.

Los planes correspondientes al Régimen Voluntario de Pensiones Complementarias deberán ser autorizados por la Superintendencia, de previo a su comercialización.

## **Resoluciones del Superintendente de Pensiones**

SP-R-033 del 14 de setiembre del 2005

*“...Habiendo cumplido la operadora con los requisitos establecidos en el artículo 6 del “Reglamento sobre apertura y funcionamiento de las entidades autorizadas y el funcionamiento de los fondos de pensiones, capitalización laboral y ahorro voluntario previstos en la Ley de Protección al Trabajador”, se autorizan los planes individuales voluntarios de acumulación en colones y dólares, moneda de los Estados Unidos de América, arriba indicados, sin perjuicio de que, con posterioridad y atendiendo los intereses de los afiliados o del sistema en general, la Superintendencia pueda solicitar a la operadora la introducción de las aclaraciones que sea menester efectuar a los mismos...”*

## **ARTÍCULO 17. Capacidad para contratar**

Las personas de más de quince años de edad y menos de dieciocho, a pesar de su condición de menores de edad, podrán celebrar válidamente los contratos previstos en el presente título, de conformidad con el artículo 39 del Código Civil.

### **Reglamentos emitidos por el CONASSIF**

#### **Artículo 87 Reglamento sobre la Apertura y Funcionamiento de las Entidades Autorizadas y el Funcionamiento de los Fondos de Pensiones, Capitalización Laboral y Ahorro Voluntario previstos en la Ley de Protección al Trabajador.**

*Artículo 87. Del procedimiento de afiliación*

*Para la afiliación a un plan Voluntario de Pensiones Complementarias o a un plan de ahorro voluntario, se requiere la suscripción de un contrato de afiliación. En el caso de afiliaciones colectivas mediante un contrato marco, cada afiliado debe firmar también un contrato de afiliación individual.*

*En el caso de los planes que se constituyan únicamente con el aporte del patrono cotizante, éste tiene derecho a suscribir afiliaciones individuales o colectivas para aportar recursos, y cada trabajador debe firmar un contrato individual.*

*También se permitirá la apertura de contratos a favor de menores de edad siempre y cuando sean representados en el acto por quien ejerce la patria potestad o por su representante legal.*

### **Acuerdos del Superintendente de Pensiones**

SP-A-064 del 13 de junio del 2005

*“... 1. Los menores de edad pueden ser titulares de contratos voluntarios de pensiones, cuando sean representados por sus padres o por quien ejerza su patria potestad. 2. Los menores de edad pero mayores de quince pueden suscribir, válidamente y por sí mismos, contratos voluntarios de pensiones, siendo estos relativamente nulos. 3. Los trabajadores menores de edad pero mayores de quince pueden suscribir, válidamente y por sí mismos, contratos correspondientes al Régimen Obligatorio de Pensiones Complementarias y el Régimen de Capitalización Laboral, sin necesidad del concurso de los padres o de quien ejerza su patria potestad. 4. Los menores de edad indicados en los tres anteriores incisos, poseen la calidad de afiliados, para todos los efectos legales que correspondan, y así deben ser reportados por las operadoras.”*

## **ARTÍCULO 18. Ahorro voluntario**

Las Operadoras podrán ofrecer y administrar planes de ahorro mediante contratos individuales, colectivos o corporativos, para sus afiliados. Dichos aportes serán administrados por la operadora en un megafondo, según el reglamento emitido por la Superintendencia. Los afiliados podrán efectuar retiros de estos ahorros, de conformidad con los contratos. Dicho megafondo se invertirá en fondos de inversión administrados por las sociedades administradoras de fondos de inversión, registrados en la Superintendencia General de Valores y supervisados por ella.

La operación de los megafondos referida en este Artículo será regulada y supervisada por la Superintendencia de Pensiones. El Superintendente de Pensiones definirá una lista de los fondos de inversión, en los que podrán invertir dichos megafondos, con base en normas de aplicación general sobre su estructura de cartera, así como los criterios de diversificación, los cuales deberán observar entre los diversos fondos de inversión.

Los ahorros voluntarios aquí establecidos no dan derecho a los incentivos fiscales indicados en esta Ley, pero les será aplicable en lo correspondiente, el impuesto único y definitivo del cinco por ciento (5%) que fija el Artículo 100 de la Ley Reguladora del Mercado de Valores, N° 7732, de fecha 17 de diciembre de 1997.

### **Reglamentos emitidos por el CONASSIF**

#### **Artículos 44, 45 y 46 Reglamento de Inversiones de las Entidades Reguladas**

*Artículo 44.—De la inversión. Las operadoras de pensiones que administraren este tipo de fondos invertirán los recursos del ahorro voluntario en participaciones de fondos de inversión de conformidad con lo dispuesto en este Capítulo.*

*Artículo 45.—De los límites a la inversión. La inversión de los recursos deberá cumplir con los límites de concentración establecidos en el literal b. del artículo 29 de este Reglamento.*

*Artículo 46—Fondos de inversión admitidos. Los recursos del ahorro voluntario podrán ser invertidos en cualquier fondo de inversión autorizado por la Superintendencia General de Valores.*

#### **Artículo 100 del Reglamento sobre la Apertura y Funcionamiento de las Entidades Autorizadas y el Funcionamiento de los Fondos de Pensiones, Capitalización Laboral y Ahorro Voluntario previstos en la Ley de Protección al Trabajador.**

*Artículo 100. De los retiros de los Planes de Ahorro Voluntario*

*Los retiros de las cuentas de ahorro voluntario se podrán efectuar cada tres meses, siempre y cuando haya transcurrido el primer año de vigencia del contrato.*

*No obstante lo anterior, en el caso de los contratos colectivos o corporativos, podrán efectuarse retiros antes del año cuando exista un rompimiento de la relación laboral o gremial.*

*La Operadora deberá girar las sumas correspondientes en un plazo máximo de 15 días hábiles, contados a partir de la fecha de la respectiva solicitud.*

## **ARTÍCULO 19. Prohibición de cotizar**

Prohíbese al Estado, las instituciones autónomas, las instituciones semiautónomas y los demás entes descentralizados del sector público, así como a las sociedades establecidas con base en el Código de Comercio, en las que el Estado tenga mayoría accionaria, cotizar como patronos al Régimen Voluntario de Pensiones Complementarias.

## **Dictamen de la Procuraduría General de la República**

C-180-2007

*"2. Por consiguiente, en el estado actual del ordenamiento la constitución de un fondo de garantía y jubilaciones es una obligación exclusiva de los bancos estatales. 3. No obstante, esa obligación queda delimitada por la Ley de Protección al Trabajador. A partir de la vigencia de esta Ley, no es posible jurídicamente constituir un fondo de pensiones complementarias obligatorias al margen del Régimen Obligatorio que dicha Ley establece."*

### **CAPÍTULO III**

#### **BENEFICIOS**

#### **ARTÍCULO 20. Condiciones para acceder a los beneficios del Régimen Obligatorio de Pensiones**

Los beneficios del Régimen Obligatorio de Pensiones se obtendrán una vez que el beneficiario presente, a la operadora, una certificación de que ha cumplido con los requisitos del Régimen de Invalidez, Vejez y Muerte de la Caja Costarricense de Seguro Social o del régimen público sustituto al que haya pertenecido. En caso de muerte del afiliado, los beneficiarios serán los establecidos en el Régimen de Invalidez, Vejez y Muerte o el sustituto de este. Cada operadora tendrá un plazo máximo de noventa días naturales para hacer efectivos los beneficios del afiliado. El incumplimiento de esta obligación se considerará como una infracción muy grave para efectos de imponer sanciones.

Cuando un trabajador no se pensione bajo ningún régimen, tendrá derecho a retirar los fondos de su cuenta individual al cumplir la edad establecida vía reglamento, por la Junta Directiva de la CCSS. En este caso, los beneficios se obtendrán bajo las modalidades dispuestas en este capítulo. No obstante, la Junta Directiva de la CCSS podrá establecer un monto por debajo del cual puede optarse por el retiro total.

#### **Normas contenidas en el Código de Trabajo**

*Artículo 223.-Los riesgos del trabajo pueden producir al trabajador:*

*a) Incapacidad temporal, la constituida por la pérdida de facultades o aptitudes que imposibilita al trabajador para desempeñar el trabajo por algún tiempo. Esta incapacidad finaliza por alguna de las siguientes circunstancias:*

- 1. Por la declaratoria de alta, al concluir el tratamiento.*
- 2. Por haber transcurrido el plazo que señala el artículo 237.*
- 3. Por abandono injustificado de las prestaciones médico - sanitarias que se suministran.*
- 4. Por la muerte del trabajador.*

*b) Incapacidad menor permanente, es la que causa una disminución de facultades o aptitudes para el trabajo, consistente en una pérdida de capacidad general, orgánica o funcional, que va del 0.5% al 50% inclusive.*

c) *Incapacidad parcial permanente, es la que causa una disminución de facultades o aptitudes para el trabajo, consistente en una pérdida de capacidad general, orgánica o funcional, igual o mayor al 50% pero inferior al 67%.*

ch) *Incapacidad total permanente, es la que causa una disminución de facultades o aptitudes para el trabajo, consistente en una pérdida de capacidad general, orgánica o funcional, igual o superior a 67%.*

d) *Gran invalidez; ocurre cuando el trabajador ha quedado con incapacidad total permanente y además requiere de la asistencia de otra persona, para realizar los actos esenciales de la vida: Caminar, vestirse y comer.*

e) *La muerte.*

*Artículo 240.-La declaratoria de incapacidad total permanente determina para el trabajador el derecho a percibir una renta anual vitalicia, pagadera en dozavos, igual al 100 % del salario anual, hasta un límite de treinta y seis mil colones y el 67% sobre el exceso de esa suma.*

*Por vía reglamentaria se podrá aumentar el salario anual máximo sobre el cual se aplica el 100%.*

*Ninguna renta mensual que se fije por incapacidad total permanente será inferior a mil quinientos colones o a la suma mayor que reglamentariamente se fije.*

*Artículo 241.-La declaratoria de gran invalidez determina para el trabajador, el derecho a percibir una renta anual vitalicia, pagadera en dozavos, igual al 100% del salario anual hasta un límite de treinta y seis mil colones y el 67% sobre el exceso de esa suma.*

*Por vía reglamentaria se podrá aumentar el salario anual máximo sobre el cual se aplica el 100%.*

*Ninguna renta mensual que se fije por gran invalidez será inferior a mil quinientos colones y en todos los casos, adicionalmente se reconocerá una suma mensual fija de quinientos colones. La cuantía básica podrá aumentarse reglamentariamente.*

*Artículo 248.-Cuando el trabajador, al que se le hubiere fijado incapacidad permanente, falleciere, y su muerte se produjera como consecuencia y por efecto directo de ese mismo riesgo, deberán pagarse las prestaciones en dinero, por muerte, que establece esta Ley, fijándose las rentas a partir de su muerte.*

*Artículo 252.-Las prestaciones en dinero reconocidas al amparo de este Título, no excluyen ni suspenden el giro de ninguno de los beneficios establecidos en las Leyes de jubilaciones, pensiones y subsidios de carácter general o especial.*

#### **Reglamentos emitidos por el CONASSIF**

**Artículos 7, 11 y 12 Reglamento para la Regulación de los Regímenes de Pensiones creados por Leyes especiales y Regímenes Públicos, sustitutivos al Régimen de Invalidez, Vejez y Muerte.**

*Artículo 7º—De la administración de los Regímenes Públicos Sustitutos.*

*La administración del Régimen Público Sustituto estará a cargo del órgano que establezca su ley constitutiva.*

*Artículo 11.—De los perfiles de requisitos y beneficios de los regímenes.*

*El Régimen deberá incorporar en su normativa interna los perfiles de requisitos y beneficios que aplicará a sus afiliados. Estos perfiles deberán ser aprobados por la instancia definida dentro de su estructura jerárquica y estar sustentados en estudios actuariales que demuestren su sostenibilidad.*

*El perfil de requisitos deberá establecer las condiciones de acceso a la pensión por los diferentes riesgos (vejez, invalidez, sobrevivencia u otros) y considerar, en cuanto resulte pertinente, los siguientes aspectos: período de calificación, número de cotizaciones o años laborados, edad y cumplimiento de co-requisitos o pre-requisitos.*

*El perfil de beneficios define la cuantía o forma de cálculo de la pensión que se otorgue por cada uno de los riesgos cubiertos y deberá contener, cuando resulte pertinente, los siguientes elementos: salario de referencia, tasa de reemplazo, mecanismo de revaloración, beneficio por postergación y disminución por retiro anticipado.*

*Asimismo, deberá establecerse el procedimiento a seguir en el caso de que el afiliado no consolide derechos en el régimen.*

*Los regímenes de capitalización individual deben establecer las modalidades de beneficios. Dichas modalidades serán congruentes con la reglamentación vigente en el caso de los regímenes administrados por las Operadoras de Pensiones Complementarias, incluyendo la obligación de utilizar las bases técnicas y fórmulas de cálculo aprobadas por la Superintendencia. En el caso de la modalidad de rentas vitalicias serán contratadas por el afiliado con una entidad aseguradora autorizada.*

*Artículo 12. —De la vigencia y modificación de los perfiles de requisitos y beneficios del régimen.*

*Los perfiles de requisitos y beneficios, así como los estudios actuariales que los sustenten, deben hacerse del conocimiento de los afiliados y comunicarse a la Superintendencia.*

*El Superintendente establecerá mediante acuerdo general las formalidades de comunicación, contenidos mínimos y los plazos que deberán observarse al realizar esta comunicación. La modificación de estos perfiles deberá respaldarse, con los estudios actuariales necesarios, y comunicarse a la Superintendencia previo a su vigencia por la autoridad competente definida según el artículo 11 de este Reglamento.*

*El Régimen únicamente podrá aplicar los perfiles de requisitos y beneficios que hayan sido formalmente comunicados a la Superintendencia cumpliendo con todos los requisitos por ésta exigidos.*

**Artículos 70, 72 inciso a), 97 y 101 del Reglamento sobre la Apertura y Funcionamiento de las Entidades Autorizadas y el Funcionamiento de los Fondos de Pensiones, Capitalización Laboral y Ahorro Voluntario previstos en la Ley de Protección al Trabajador.**

*Artículo 70. De los beneficios del Régimen Obligatorio de Pensiones Complementarias*

*Los beneficios de este Régimen se obtendrán una vez que el afiliado presente a la Operadora, una certificación de que ha cumplido con los requisitos del Régimen de Invalidez, Vejez y Muerte de la Caja Costarricense del Seguro Social o del régimen público sustituto al que pertenece.*

*Artículo 72. De los plazos máximos para resolver las solicitudes de acceso a los beneficios*

*a. Beneficios del Régimen Obligatorio de Pensiones Complementarias.*

*Cada operadora tendrá un máximo de treinta días naturales para hacer efectivos los beneficios del afiliado.*

*(...).*

*Artículo 97. De las opciones de retiro en el Régimen Obligatorio de Pensiones Complementarias*

*Cuando un afiliado no se pensione bajo el Régimen de Invalidez, Vejez y Muerte de la Caja Costarricense del Seguro Social o el sustituto de éste, tendrá derecho a retirar los fondos de su cuenta individual al cumplir la edad establecida reglamentariamente, por la Junta Directiva de la CCSS.*

*Los afiliados a este Régimen que se pensionen dentro de los diez años siguientes a la vigencia de la Ley de Protección al Trabajador, Ley 7983, podrán retirar la totalidad de los fondos acumulados en sus cuentas en el momento de pensionarse.*

*Artículo 101. De los causahabientes*

*En caso de muerte de un afiliado al Régimen Obligatorio de Pensión Complementaria los beneficiarios que tendrán derecho son los que reglamentariamente determine la Caja Costarricense de Seguro Social o la Junta del Régimen sustituto.*

Los beneficios a los cuales podrán acogerse los causahabientes determinados con base en lo dispuesto en el párrafo anterior serán los establecidos en la Sección I del Capítulo VIII y en las mismas proporciones que haya determinado la Caja Costarricense de Seguro Social o la Junta del Régimen sustituto.

En caso de inexistencia de beneficiario alguno de conformidad con lo indicado en los párrafos anteriores, se procederá de la siguiente manera:

a. Si el beneficiario o beneficiarios designados por el afiliado son mayores de veinticinco años podrán retirar la totalidad de los recursos.

b. Si el beneficiario o beneficiarios designados por el afiliado son menores de veinticinco años deberán acogerse a una renta permanente o a un retiro programado, hasta cumplir veinticinco años de edad. Cualquier remanente existente al cumplir la condición de edad, aplicará lo señalado en el párrafo anterior.

## **Dictámenes de la Procuraduría General de la República**

C-117-2001

*“Es evidente que la retención de ingresos no se aplica a ninguna de las cuentas individuales de los fondos, debido a que no se da el supuesto de hecho que prevé la norma ( fuente regular de ingresos), amén de la connotación no salarial que el legislador le da al derecho que se deriva del fondo de capitalización laboral y de que, para el supuesto de la pensión complementaria obligatoria, el derecho se obtiene cuando el trabajador cumple con los requisitos del Régimen de Invalidez, Vejez y Muerte de la CCSS o del régimen público sustituto al que haya pertenecido; asimismo, para el caso de las pensiones complementarias voluntarias, esta no puede disfrutarse antes de que el beneficiario cumpla 57 años de edad, excepto en caso de invalidez o enfermedad terminal, calificado por la CCSS o en caso de muerte.”*

## **Acuerdos del Superintendente de Pensiones**

SP-A-073 del 14 de marzo del 2006

*“5) Los administradores de los regímenes básicos y las operadoras de pensiones deberán ajustar sus disposiciones internas y procedimientos a lo aquí dispuesto dentro de un plazo máximo de dos meses calendario, contados a partir de la comunicación de este acuerdo.*

*Para lo anterior, la Junta de Pensiones y Jubilaciones del Magisterio Nacional y el Fondo de Jubilaciones y Pensiones del Poder Judicial deberán proceder a dictar los reglamentos y disposiciones internas pertinentes para que, una vez constatada la muerte del trabajador mediante la correspondiente certificación de defunción que al efecto deberá aportar el interesado, procedan a realizar todas las gestiones administrativas que sean necesarias y razonables para comunicar de las diligencias a sus eventuales familiares dentro de un plazo máximo de tres meses.*

*Si vencido el anterior plazo no se hubiere apersonado ningún interesado con derecho a ser declarado beneficiario, según la normativa aplicable, la entidad gestora procederá a publicar tres edictos consecutivos en el Diario Oficial La Gaceta para que, dentro de un plazo adicional de tres meses, contados a partir de la fecha de publicación del último edicto, cualquier interesado se apersona a la entidad a hacer valer sus derechos.*

*Vencido este último plazo, se procederá a extender la certificación que corresponda, ya sea declarando beneficiarios o, en su caso, la inexistencia de estos. En este último evento, de conformidad con lo dispuesto en el “Por Tanto 1)”, la certificación deberá indicar, de manera expresa, que se extiende, única y exclusivamente, con el propósito de realizar los trámites correspondientes para el retiro, si procediere, de los recursos acumulados en el Régimen Obligatorio de Pensiones.”*

I. Se resuelve adicionar al Acuerdo tres incisos que se leerán de la siguiente forma:

*“6. Las certificaciones deberán emitirse por la dependencia y por los funcionarios competentes o autorizados para ello. Para el trámite de retiro de los recursos, los interesados deberán aportar la certificación original debidamente sellada y firmada. Los gastos que se originen por la publicación de edictos, portes de correo, telegramas, copias, especies fiscales y timbres correrán por cuenta de estos últimos. 8. Las anteriores disposiciones deberán ser igualmente cumplidas por el fondo de pensiones y jubilaciones del Benemérito Cuerpo de Bomberos de Costa Rica, así como por la Dirección Nacional de Pensiones, respecto de aquellos funcionarios del Estado a quienes les resulte aplicable el régimen general establecido en la Ley N° 7302, “Creación del régimen general de pensiones con cargo al presupuesto nacional, de otros regímenes especiales y reforma a la Ley N° 7092 del 21 de abril de 1988 y sus reformas, Ley del Impuesto sobre la Renta”.9. Se acuerda comunicar esta disposición a la Junta Directiva de la Caja Costarricense de Seguro Social para que proceda a dictar la regulación que en Derecho corresponda para el cumplimiento de los fines aquí establecidos.”*

## Dictámenes de la División Jurídica de la SUPEN

PJD-013-08

*“...en cuanto a que el órgano competente para certificar la condición de invalidez de un afiliado, que le permite acceder a los beneficios del Régimen de Invalidez, Vejez y Muerte de la Caja Costarricense del Seguro Social o el régimen público sustituto al que haya pertenecido, con el fin de optar por los beneficios del Régimen Obligatorio de Pensiones Complementarias, es la comisión calificadora creada para la respectiva valoración y declaración de dicho estado, en cada uno de los regímenes indicados...”*

PJD-010-08

*“...De acuerdo con lo anterior, los beneficios del Régimen Obligatorio de Pensiones Complementarias se disfrutarán cuando el afiliado presente ante la Operadora de Pensiones una certificación emitida por la instancia correspondiente y competente, de que cumple con los requisitos del régimen de invalidez, vejez y muerte administrado por la CCSS o por el régimen sustituto al que pertenezca, para acceder a los beneficios. Por otra parte, en el caso que un trabajador no se pensione por ningún régimen, la Ley de Protección al Trabajador señala en el segundo párrafo del artículo 20 citado, que dicho trabajador tiene derecho a retirar los fondos de su cuenta al cumplir la edad establecida por la Junta Directiva de la Caja Costarricense de Seguro Social (CCSS). En ese sentido, la Junta Directiva de la CCSS mediante al artículo 21 de la sesión N° 7620, celebrada el 7 de febrero de 2002 acordó fijar la edad de 65 años para que un afiliado retire sus recursos de la pensión complementaria obligatoria, lo anterior si dicho trabajador no ha consolidado ningún derecho en el primer pilar...”*

### **ARTÍCULO 21. Condiciones para acceder a los beneficios del Régimen Voluntario de Pensiones Complementarias**

Las prestaciones derivadas del Régimen Voluntario de Pensiones Complementarias se disfrutarán de acuerdo con los contratos, pero no antes de que el beneficiario cumpla cincuenta y siete años de edad, excepto en caso de invalidez o enfermedad terminal, calificado por la CCSS o en caso de muerte.

En el caso de las cuentas referidas en el Artículo 18 de la presente Ley se registrarán por los contratos, pero no antes de transcurrido un año excepto los contratos colectivos o corporativos, en cuyo caso podrán devolverse los recursos cuando exista un rompimiento de la relación laboral o gremial.

#### **Reglamentos emitidos por el CONASSIF**

**Artículo 7 del Reglamento sobre la Apertura y Funcionamiento de las Entidades Autorizadas y el Funcionamiento de los Fondos de Pensiones, Capitalización Laboral y Ahorro Voluntario previstos en la Ley de Protección al Trabajador.**

(Ver anotación del artículo 16 de la LPT)

**Artículo 71 del Reglamento sobre la Apertura y Funcionamiento de las Entidades Autorizadas y el Funcionamiento de los Fondos de Pensiones, Capitalización Laboral y Ahorro Voluntario previstos en la Ley de Protección al Trabajador.**

*Artículo 71. De los beneficios y excepciones del Régimen Voluntario de Pensiones Complementarias*  
*Las prestaciones derivadas de este régimen se disfrutarán de acuerdo con los planes de beneficios autorizados. Podrán optar por estos planes aquellas personas que cumplan alguno de los siguientes requisitos:*

- a) Haber cumplido 57 años para las personas que no mantengan un plan de acumulación.*
- b) Haber cumplido 57 años para aquellas personas que apliquen el saldo de su cuenta individual de acumulación voluntaria.*
- c) Encontrarse en estado de invalidez o enfermedad terminal calificado por la CCSS.*
- d) Ser pensionado por alguno de los siguientes regímenes básicos de pensión: Invalidez, vejes y muerte de la CCSS, Regímenes con cargo al Presupuesto Nacional, Régimen de Pensiones y Jubilaciones del Poder Judicial, Régimen de Capitalización Colectiva del Magisterio Nacional.*

*Los afiliados a un plan de acumulación que cumplan con 66 cuotas de aportación periódica mensual podrán, al optar por un plan de beneficios, hacer un único retiro de su saldo acumulado.*

*Los afiliados a un plan de acumulación que, con posterioridad a la firma del contrato, alcance la condición establecida en el literal c) podrán realizar un retiro total de haberes.*

*En caso de muerte del afiliado, a un plan de acumulación o beneficio, sus beneficiarios recibirán la liquidación de haberes.*

**Artículo 72 inciso b) del Reglamento sobre la Apertura y Funcionamiento de las Entidades Autorizadas y el Funcionamiento de los Fondos de Pensiones, Capitalización Laboral y Ahorro Voluntario previstos en la Ley de Protección al Trabajador.**

(Ver anotación del artículo 20 de la LPT)

**Resoluciones del Poder Judicial**

Sala Constitucional Voto N° 643, resolución de las 14.hrs. 30 minutos del 20 de enero del 2000, y Sala Constitucional Voto N° 4252, resolución de las 12 hrs. 08 minutos del 23 de mayo del 2001:

*“Estamos, pues, frente a un régimen voluntario en el estricto sentido del término, por lo que el trabajador ingresará a él, contratando libremente si considera que los criterios establecidos le son favorables o simplemente no contratará. Pero, por otra, la Sala no puede disputar a la Asamblea Legislativa los criterios técnicos que se han utilizado para estimar que aun en tratándose de un régimen voluntario, la edad de cincuenta y siete años sea la que actuarialmente haga viable la existencia del régimen. Esa cuestión debe ser debatida en otro ámbito, incluso el legislativo, para que se desvirtúe o confirme, pero en abstracto le resulta imposible a la Sala llegar a estimar que es una edad irrazonable o desproporcionada. Al menos no luce como tal, a la luz de lo que disponen los regímenes de pensión obligatorios.”*

**Dictámenes de la División Jurídica de la SUPEN**

D-J-010-04

*En este orden de ideas, el artículo 21 de la Ley citada, establece una serie de condiciones sobrevivientes: la invalidez, la enfermedad terminal y la muerte, todas situaciones que permiten el acceso a los recursos acumulados, en forma excepcional...”*

D-J-036-05

*“...La normativa citada establece como regla general, que en el régimen voluntario se podrá tener acceso a los beneficios, cuando el afiliado haya cumplido 57 años y haya realizado 66 aportes mensuales. No obstante lo anterior, y por excepción, si el afiliado no ha cumplido esos requerimientos y adquiere la condición de pensionado por jubilación o invalidez en el período de acumulación, esa condición justifica la suspensión de esa etapa acumulativa para empezar a disfrutar los beneficios que ofrece el sistema mediante los planes de beneficio aprobados, así como el retiro total de los recursos. En este orden de ideas, si bien es cierto el artículo 71 del Reglamento, establece la posibilidad de disfrutar de los beneficios por adquirir la condición de pensionado por jubilación o invalidez, ésta condición debe ser sobreviviente...”*

PJD-09-06

*“...Ahora bien, para acceder a los beneficios derivados de este Régimen, se deberá demostrar haber cumplido 57 años, excepto que se encuentre en caso de invalidez o enfermedad terminal, calificada por la CCSS o en caso de muerte. A contrario sensu, la persona que demuestre ser mayor de 57 años podrá disfrutar de los beneficios derivados del régimen en tanto cumpla con el resto de las condiciones requeridas. Los afiliados a este régimen que no se encuentren en ninguna de las situaciones descritas en el artículo 21 citado, podrán realizar un retiro anticipado total o parcial de los recursos acumulados en su cuenta de ahorro voluntario, para lo cual deberán demostrar haber cotizado durante al menos sesenta y seis meses y el equivalente a sesenta y seis aportes mensuales, situación que como se verá más adelante la afiliada no cumple, según se desprende de la información que nos fuera remitida con la consulta...”*

PJD-011-08

*“...El referido artículo 21 establece los requisitos indispensables para acceder a los beneficios derivados de este Régimen, a saber; en primer lugar el afiliado deberá demostrar haber cumplido 57 años, y haber cumplido con los requisitos de los contratos, excepto en el caso que se den una serie de condiciones sobrevivientes: la invalidez, la enfermedad terminal, calificada por la CCSS y la muerte, todas situaciones que permiten el acceso directo a los recursos acumulados, en forma excepcional...”*

PJD-013-08

(Ver anotación del artículo 20 de la LPT)

PJD-010-08

*“...La normativa aplicable a los Fondos de Pensión Voluntarios establece que para acceder a los beneficios de este Régimen debe cumplirse con las condiciones contractuales o ante las contingencias de invalidez, enfermedad terminal o muerte. Para el eventual retiro anticipado de los recursos, se establecen las condiciones particulares, específicamente en los artículos 21 y 73 de la Ley de Protección al Trabajador, así como el artículo 99 del Reglamento...”*

## **ARTÍCULO 22. Prestaciones**

Los afiliados al Régimen Obligatorio de Pensiones Complementarias podrán utilizar sus recursos para comprar una renta vitalicia o acogerse a una renta permanente.

Los afiliados podrán elegir una o ambas formas y modificar su elección solo para trasladarse de una renta permanente a una renta vitalicia.

El Consejo Nacional podrá autorizar otras modalidades de prestaciones, siempre y cuando se respete el principio de seguridad económica de los afiliados, y no contravengan los principios de la presente ley.

### **Reglamentos emitidos por el CONASSIF**

**Artículo 11 del Reglamento para la Regulación de los Regímenes de Pensiones creados por Leyes especiales y Regímenes Públicos, sustitutivos al Régimen de Invalidez, Vejez y Muerte.**

(Ver anotación del artículo 20 de la LPT).

**Transitorios IV y VII del Reglamento para la Regulación de los Regímenes de Pensiones creados por Leyes especiales y Regímenes Públicos, sustitutivos al Régimen de Invalidez, Vejez y Muerte.**

*Transitorio IV. —Commutación de pensiones para la adquisición de un plan de beneficio o renta vitalicia.*

*En los casos en que el afiliado lo consienta, aquellos regímenes de pensiones complementarias que decidan trasladar las cuentas individuales, para su administración, a una Operadora de Pensiones podrán conmutar las pensiones en curso de pago. Para ello se deberá liquidar actuarialmente el beneficio al cual tiene derecho el afiliado y adquirir, con la entidad que el afiliado escoja, un plan de beneficios ofrecido por una Operadora de Pensiones o bien una Renta Vitalicia con las entidades aseguradoras autorizadas.*

*Transitorio VII. —De los perfiles de requisitos y beneficios vigentes.*

*Mientras no se comuniquen los perfiles de requisitos y beneficios, según lo dispuesto en el artículo 11, mantendrán plena vigencia aquellos contenidos en los reglamentos internos del régimen.*

**Artículo 7 Reglamento sobre la Apertura y Funcionamiento de las Entidades Autorizadas y el Funcionamiento de los Fondos de Pensiones, Capitalización Laboral y Ahorro Voluntario previstos en la Ley de Protección al Trabajador.**

(Ver anotación del artículo 16 de la LPT)

## **Dictámenes de la Procuraduría General de la República**

C-117-2001

*“...las cuentas individuales de los fondos de capitalización laboral y de los fondos de pensiones, administrados por las entidades autorizadas, no pueden ser embargadas. En este sentido, no debemos distinguir donde la ley no distingue; ergo, cuando la ley es diáfana al operador jurídico no le queda otra alternativa de actuar conforme con su recto sentido. Además, tal y como acertadamente lo afirmó la asesoría legal del órgano consultante, el permitir la embargabilidad de las cuentas individuales de estos fondos, sería ir contra del objetivo fundamental de la ley.”*

## **Dictámenes de la División Jurídica de la SUPEN**

PJD-14-06

*“...Como se puede observar, la ley contempla dentro de los planes de retiro de beneficios para el régimen obligatorio de pensiones complementarias, la renta vitalicia, la renta permanente y cualquier otro autorizado por el CONASSIF. Para el caso del régimen voluntario, el artículo 21 de la Ley de marras, señala que las prestaciones se disfrutarán de acuerdo con los contratos en tanto se cumplan las condiciones de tiempo y edad requeridos. No obstante, cualquier afiliado voluntariamente podría acceder a productos tales y como las rentas vitalicias. Por lo anterior, vistas las facultades y competencias de la SUPEN, se considera que la competencia de supervisión respecto de estas entidades, específicamente en lo que a oferta de rentas vitalicias como producto de beneficios de planes de pensiones complementarias, deriva de la función implícita en la competencia de supervisar todo el Sistema Nacional de Pensiones. Asimismo, se hace necesario indicar que el disfrute de una renta vitalicia no es más que la fase de desacumulación o retiro de beneficios en los términos de la Ley de Protección al Trabajador, etapa que también corresponde supervisar y fiscalizar a la Superintendencia por tratarse de una de las etapas del proceso de pensiones. En ese sentido, la potestad de supervisión, estaría referida a verificar el cumplimiento de la normativa que se emita al efecto sobre las rentas vitalicias, así como, velar por el cumplimiento de las condiciones establecidas en los contratos de rentas vitalicias, que sean ofrecidas por las entidades aseguradoras o las empresas que estén autorizadas a la comercialización de dicho producto, por lo menos, hasta la creación de un órgano supervisor para este tipo de entidades...”*

## **ARTÍCULO 23. Renta vitalicia**

La persona afiliada podrá escoger libremente la entidad aseguradora autorizada en el ramo de seguro de personas o mixta con la cual contratará la renta vitalicia. Las modalidades de contrato serán definidas reglamentariamente por el Consejo Nacional de Supervisión Financiera. Los afiliados podrán optar por realizar dicha compra en forma directa.

*Modificado mediante el artículo 109 de la Ley No 8956 del 12 de setiembre del 2011, publicada en el Diario Oficial La Gaceta No 175, del 12 de setiembre de 2011.*

### **Reglamentos emitidos por el CONASSIF**

**Artículo 11, Transitorios IV y VII del Reglamento para la Regulación de los Regímenes de Pensiones creados por Leyes especiales y Regímenes Públicos, sustitutivos al Régimen de Invalidez, Vejez y Muerte.**

(Ver anotación del artículo 22 de la LPT)

**Artículos 64, 65, 73, 74, 75, 76, 79 y 80 Reglamento sobre la Apertura y Funcionamiento de las Entidades Autorizadas y el Funcionamiento de los Fondos de Pensiones, Capitalización Laboral y Ahorro Voluntario previstos en la Ley de Protección al Trabajador.**

**Artículo 64. De la renta vitalicia personal**

*Es la modalidad de pensión mediante la cual el afiliado contrata, con una entidad aseguradora autorizada en el país, una renta vitalicia mensual por lo cual ésta última se obliga al pago de esa renta, desde el momento en que se suscribe el contrato hasta su fallecimiento.*

*Artículo 65. De la renta vitalicia familiar*

*Es la modalidad de pensión mediante la cual el afiliado contrata, con una entidad aseguradora autorizada en el país, el pago de una renta mensual hasta su fallecimiento y el pago de rentas mensuales de sobrevivencia en favor de sus beneficiarios. Esta modalidad puede ser vitalicia o temporal.*

*Artículo 73. De la suscripción del contrato*

*El contrato de renta vitalicia en cualquiera de sus modalidades podrá ser suscrito por el afiliado directamente con la compañía aseguradora, o por intermedio de la entidad autorizada en la cual ha estado afiliado.*

*El contrato tiene validez a partir de la fecha de su suscripción y tendrá eficacia desde el momento en que el afiliado pensionado le cede a la entidad aseguradora el monto correspondiente de su cuenta individual de capitalización, ya sea como pago de prima única o de la primera cuota por concepto de primas parciales.*

*Una vez que el afiliado ha llegado a un acuerdo, la entidad aseguradora lo informará a la entidad autorizada correspondiente, a efecto de que proceda a trasladar los recursos correspondientes a la entidad aseguradora.*

*Artículo 74. De las condiciones mínimas del contrato*

*Como parte de los seguros de vida, el contrato de renta vitalicia deberá ajustarse a la normativa general que regula este tipo de contratos en el país, incluidos los aspectos de carácter técnico.*

*No obstante lo anterior, el contrato tendrá que cumplir con las siguientes condiciones mínimas:*

*a. Irrevocabilidad. Una vez contratada la pensión en la modalidad de renta vitalicia, el contrato no podrá ser revocado anticipadamente por ninguna de las partes involucradas, y sólo tendrá término a la muerte del afiliado pensionado.*

*b. Tanto la prima como la pensión se expresarán en unidades de moneda nacional o de moneda extranjera autorizada por la Superintendencia. Si el contrato de renta vitalicia se realizó en moneda extranjera autorizada, el pago de la pensión correspondiente también deberá ser en esa misma moneda.*

*c. La renta mensual deberá pagarse dentro del primer mes siguiente al de eficacia del contrato, en la fecha convenida por las partes, y será la misma para todos los meses siguientes.*

*Así mismo deberá indicar la forma, el momento y el lugar para hacer efectivo el pago.*

*d. El monto de la renta mensual deberá revalorizarse anualmente por aumento en el costo de la vida.*

*Artículo 75. Del procedimiento de contratación*

*Si el trámite de contratación de una renta vitalicia lo efectúa el afiliado, las partes contratantes tendrán un plazo de dos días hábiles después de la suscripción del contrato para informar por escrito a la entidad autorizada, la cual debe trasladar a la entidad aseguradora los recursos correspondientes para el pago de la prima, en un plazo máximo de cinco días hábiles.*

*Artículo 76. De la operadora de pensiones como agente comercializador de seguros*

*La operadora de pensiones podrá servir como agente comercializador de seguros de vida y de rentas vitalicias, cuando así lo acuerde con el asegurador.*

*En este último caso, la operadora estará obligada a:*

*a. Proveer toda la información que facilite al afiliado la toma de decisiones.*

*b. Llevar a cabo todas las gestiones que sean necesarias para facilitar la suscripción del contrato.*

*c. Coordinar con la entidad aseguradora, una vez suscrito el contrato de renta vitalicia, la fecha y forma de los pagos al afiliado pensionado.*

*d. Transferir como prima única a la entidad aseguradora, el monto necesario de la cuenta individual, autorizado por el afiliado pensionado, o las cuotas captadas por la operadora por concepto de servicios adicionales.*

*De previo al traspaso de los recursos, la operadora está obligada a verificar los términos del contrato en lo que se refiere al asegurado y las prestaciones a recibir.*

*El comprobante de ingreso que emita la entidad aseguradora y una copia del contrato deberán permanecer en el expediente del afiliado pensionado en la operadora de pensiones.*

*Artículo 79. De la renta vitalicia diferida*

*Es una modalidad de pensión mediante la cual un afiliado comienza a acumular un capital adicional a partir de la fecha del contrato con una entidad aseguradora, con el fin de acumular recursos adicionales en el plazo establecido en el contrato para posteriormente hacer uso de esos fondos en el disfrute de una pensión por el monto y en el plazo establecidos contractualmente. La entidad aseguradora deberá crear las reservas correspondientes, de conformidad con los cálculos actuariales respectivos y de acuerdo con los beneficios que desea obtener el afiliado.*

Los procedimientos, características y plazos a seguir, así como las obligaciones de las partes, serán los mismos que se estipularon en los artículos 73, 74, 75, 77 y 78 de este Reglamento.

**Artículo 80. Del esquema de beneficios**

Los planes ofrecidos a los asegurados pensionados deberán establecer un esquema de beneficios con el siguiente detalle:

- a. Edad de retiro.
- b. Período de pago de las pensiones.
- c. Período de rentas garantizadas.
- d. Número de rentas al año.
- e. Beneficios adicionales, si los hubiera.
- f. Monto inicial de las rentas, si se tuviera un sistema de actualizar los montos de las pensiones en curso.

**Artículo 11, Transitorios IV y VII del Reglamento para la Regulación de los Regímenes de Pensiones creados por Leyes especiales y Regímenes Públicos, sustitutivos al Régimen de Invalidez, Vejez y Muerte.**

(Ver anotación del artículo 20 de la LPT)

**Dictámenes de la División Jurídica de la SUPEN**

PJD-14-06

“...En relación con las rentas vitalicias, al ser un producto de beneficios de planes de pensiones complementarias, que podrá ser contratado según lo designa la legislación vigente, por intermedio del Instituto Nacional de Seguros y cuando se trate de trabajadores pertenecientes al Sistema de Pensiones del Magisterio Nacional, podrá ser contratada con la Sociedad de Vida del Magisterio Nacional, surge la duda del consultante acerca de las potestades que ejercería la Superintendencia de Pensiones sobre dichas entidades. Como se indicó anteriormente, según lo dispuesto por el artículo 33 de la Ley 7523, las competencias y facultades de la Superintendencia se circunscriben a autorizar, regular, supervisar y fiscalizar los planes, fondos y regímenes contemplados en dicha Ley, pero también abarca a aquellas personas físicas o jurídicas que intervengan, directa o indirectamente, en los actos o contratos relacionados con las disposiciones de la ley, tales y como la comercialización de productos de beneficios como las rentas vitalicias. Tratándose de las entidades aseguradoras, la supervisión que ejercería la Superintendencia deriva de una potestad implícita de sus funciones como entidad supervisora de todo el Sistema Nacional de Pensiones. En este sentido, la supervisión estaría circunscrita a la verificación del cumplimiento por parte de la entidad aseguradora y de las empresas que se autorizadas a comercializar rentas vitalicias, de las disposiciones contenidas en el reglamento que al efecto se emita, así como, velar por el cumplimiento de las condiciones establecidas en los contratos de rentas vitalicias, hasta tanto una Ley especial no disponga lo contrario...”

PJD-08-10

“...la potestad conferida a las Operadoras de Pensiones Complementarias en los artículos 23, 24, 27, 28 y 29 de la Ley 7983, anteriormente analizados, relativas a la posibilidad de que aquellas puedan ofrecer pólizas colectivas de rentas vitalicias y coberturas complementarias por invalidez o muerte mediante la contratación de seguros en el INS o la Sociedad de Seguros de Vida del Magisterio Nacional, resultan hoy día incompatibles con las disposiciones contenidas en los artículos 19 y 22 de la Ley Reguladora del Mercado de Seguros por cuanto, de conformidad con éstas últimas, tales actividades constituyen actos de intermediación de seguros, es decir, son actos dirigidos a la contratación de una póliza colectiva de renta vitalicia o un contrato de seguros de cobertura complementaria por invalidez o muerte, ya sea con el INS o con la referida Sociedad, cuando se trate de trabajadores pertenecientes al Sistema de Pensiones del Magisterio Nacional. Por consiguiente, las Operadoras de Pensiones, para poder realizar dichos actos de intermediación de seguros, se encontrarían sometidas a todos los requisitos establecidos en dichas normas, ya explicados en líneas anteriores, particularmente, la exigencia de constituirse como sociedades anónimas cuyo objeto exclusivo sea la intermediación de seguros, requisito que, por impedimento legal, resulta incompatible con el objeto exclusivo de las Operadoras de Pensiones, cuyos fines entre otros son la administración de los fondos de pensiones, los planes voluntarios de pensiones complementarias y el fondo de capitalización laboral...”

## **ARTÍCULO 24. Pago de la renta vitalicia**

En el caso de que el total o parte de los recursos contenidos en la cuenta individual se destinen a la compra de una renta vitalicia, la entidad aseguradora correspondiente asumirá el pago de la pensión en las condiciones del contrato que se pacte para este propósito. La operadora podrá asumir la función de agente pagador de la empresa aseguradora.

### **Reglamentos emitidos por el CONASSIF**

**Artículos 64, 65, 73, 74, 75, 76, 79, 80 Reglamento sobre la Apertura y Funcionamiento de las Entidades Autorizadas y el Funcionamiento de los Fondos de Pensiones, Capitalización Laboral y Ahorro Voluntario previstos en la Ley de Protección al Trabajador.**

(Ver anotación del artículo 23 de la LPT)

**Artículos 77 y 78 del Reglamento sobre la Apertura y Funcionamiento de las Entidades Autorizadas y el Funcionamiento de los Fondos de Pensiones, Capitalización Laboral y Ahorro Voluntario previstos en la Ley de Protección al Trabajador.**

*Artículo 77. De las obligaciones de la entidad aseguradora*

*La entidad aseguradora es la única responsable del pago de las rentas vitalicias. La operadora de pensiones podrá asumir la función de agente pagador de la compañía aseguradora.*

*Artículo 78. Del monto mínimo de la renta*

*El pago de esta pensión será sobre la base de trece mensualidades anuales. La mensualidad adicional se entregará en el mes de diciembre junto con la regular y corresponderá a una especie de aguinaldo.*

*El Superintendente velará porque el monto inicial de la pensión proveniente de la renta vitalicia sea mayor a la cantidad que pudiera generar una perpetuidad calculada sobre la misma base, a una tasa de interés equivalente a la tasa anual de cambio del Índice de Precios calculado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos más un 1%, a la fecha de ser otorgada.*

### **Actas de la Asamblea Legislativa**

Comisión Especial. Ley de Protección al Trabajador. Expediente No.13961. Acta de la Sesión Ordinaria N°2 (ver anotación del artículo 22).

Dictámenes de la División Jurídica de la SUPEN

PJD-08-10

*“...la potestad conferida a las Operadoras de Pensiones Complementarias en los artículos 23, 24, 27, 28 y 29 de la Ley 7983, anteriormente analizados, relativas a la posibilidad de que aquellas puedan ofrecer pólizas colectivas de rentas vitalicias y coberturas complementarias por invalidez o muerte mediante la contratación de seguros en el INS o la Sociedad de Seguros de Vida del Magisterio Nacional, resultan hoy día incompatibles con las disposiciones contenidas en los artículos 19 y 22 de la Ley Reguladora del Mercado de Seguros por cuanto, de conformidad con éstas últimas, tales actividades constituyen actos de intermediación de seguros, es decir, son actos dirigidos a la contratación de una póliza colectiva de renta vitalicia o un contrato de seguros de cobertura complementaria por invalidez o muerte, ya sea con el INS o con la referida Sociedad, cuando se trate de trabajadores pertenecientes al Sistema de Pensiones del Magisterio Nacional. Por consiguiente, las Operadoras de Pensiones, para poder realizar dichos actos de intermediación de seguros, se encontrarían sometidas a todos los requisitos establecidos en dichas normas, ya explicados en líneas anteriores, particularmente, la exigencia de constituirse como sociedades anónimas cuyo objeto exclusivo sea la intermediación de seguros, requisito que, por impedimento legal, resulta incompatible con el objeto exclusivo de las Operadoras de Pensiones, cuyos fines entre otros son la administración de los fondos de pensiones, los planes voluntarios de pensiones complementarias y el fondo de capitalización laboral...”*

## **ARTÍCULO 25. Renta permanente**

Las Operadoras podrán ofrecer a los afiliados planes de renta permanente en los cuales se entregue a estos el producto de los rendimientos de la inversión del monto acumulado en

su cuenta individual y el saldo se entregará a los beneficiarios a la muerte del afiliado.

#### **Reglamentos emitidos por el CONASSIF**

#### **Artículo 7 del Reglamento sobre la Apertura y Funcionamiento de las Entidades Autorizadas y el Funcionamiento de los Fondos de Pensiones, Capitalización Laboral y Ahorro Voluntario previstos en la Ley de Protección al Trabajador.**

(Ver anotación del artículo 16 de la LPT)

#### **Artículos 67, 69,81 del Reglamento sobre la Apertura y Funcionamiento de las Entidades Autorizadas y el Funcionamiento de los Fondos de Pensiones, Capitalización Laboral y Ahorro Voluntario previstos en la Ley de Protección al Trabajador.**

##### *Artículo 67. De la renta permanente*

*Es la modalidad de pensión mediante la cual el afiliado pensionado contrata con la Operadora un plan por medio del cual recibe el producto de los rendimientos de la inversión del monto acumulado en su cuenta individual, al momento de acceder a los beneficios. El saldo se entregará a los beneficiarios a la muerte del afiliado pensionado.*

##### *Artículo 69. De los Planes de beneficio en el Régimen Voluntario de Pensiones Complementarias*

*Los beneficios del régimen voluntario de pensiones se administrarán por medio de planes de beneficios autorizados. Las Operadoras podrán ofrecer estos planes, previo cumplimiento del trámite de autorización, bajo las modalidades de renta permanente y renta temporal. El plazo mínimo de los contratos de estos productos será de tres años. El afiliado también podrá optar por la adquisición de una renta vitalicia ofrecida por una entidad de seguro autorizada.*

*Los planes de renta permanente podrán convertirse a renta temporal.*

*El Superintendente podrá autorizar otras modalidades de beneficio voluntaria siempre que el plazo sea al menos de tres años y su administración sea consistente con el objeto de un producto de pensión.*

##### *Artículo 81. De la suscripción del contrato*

*El contrato de renta permanente lo suscribirá el afiliado pensionado con la operadora de pensiones, la cual lo administrará y se encargará de otorgar los beneficios que en él se establecen.*

*Dicho contrato deberá, especificar las condiciones, deberes y obligaciones de las partes y una copia quedará en el expediente del afiliado.*

#### **ARTÍCULO 26. Anticipación de la edad de retiro**

El afiliado podrá anticipar su edad de retiro del Régimen de Invalidez, Vejez y Muerte, utilizando los recursos acumulados en su cuenta del Régimen Voluntario de Pensiones Complementarias, de conformidad con esta Ley y con el reglamento que dicte la Junta Directiva de la CCSS.

#### **Dictámenes de la División Jurídica de la SUPEN**

D-J-013-04

*“...Por otra parte, respecto de lo establecido en el artículo 26, varias veces citado, bien podemos estar ante un primer supuesto en donde el afiliado haya acumulado o ahorrado durante un tiempo importante y los montos que hoy tiene le permitan “adelantar la edad de retiro”, o bien ante un segundo supuesto, que es el que aquí se analiza, en donde con un sólo aporte se pueda ingresar al régimen voluntario con la única finalidad de que con esos recursos se anticipe la edad de retiro en el Régimen de Invalidez, Vejez y Muerte, puesto que en ambas situaciones se estaría cumpliendo con la finalidad última de disfrutar de una pensión (...) consideramos que el artículo 26 constituye una posibilidad que el legislador previó, por vía de excepción, para que las personas que estén próximas a pensionarse y cumplan con los requisitos exigidos por la CCSS, lo puedan hacer utilizando los recursos del Régimen Voluntario de Pensiones, y de esta manera cumplir con la finalidad de disfrutar de la pensión...”*

## CAPÍTULO IV

### COBERTURA COMPLEMENTARIA POR INVALIDEZ Y MUERTE

#### **ARTÍCULO 27. Cobertura complementaria y seguro colectivo**

Las operadoras podrán contratar con entidades aseguradoras autorizadas en el país, bajo la modalidad de seguro colectivo y en beneficio de sus afiliados, protección complementaria por invalidez, desempleo, gastos médicos o muerte.

La protección de tales contingencias será opcional para el afiliado. Las primas requeridas deberán ser claramente establecidas como pagos adicionales a los aportes establecidos con base en esta ley.

*Modificado mediante el artículo 109 de la Ley No 8956 del 12 de setiembre del 2011, publicada en el Diario Oficial La Gaceta No 175, del 12 de setiembre de 2011.*

Dictámenes de la División Jurídica de la SUPEN

PJD-08-10

*“...Por otra parte, la referida Ley, en los artículos 27, 28 y 29 estableció que las operadoras se encontraban facultadas para ofrecer coberturas complementarias para las contingencias de invalidez o muerte, a través de la contratación de seguros con el Instituto Nacional de Seguros o con la Sociedad de Seguros de Vida del Magisterio Nacional, tratándose de trabajadores pertenecientes al Sistema de Pensiones del Magisterio Nacional...”.*

PJD-08-10

*“...la potestad conferida a las Operadoras de Pensiones Complementarias en los artículos 23, 24, 27, 28 y 29 de la Ley 7983, anteriormente analizados, relativas a la posibilidad de que aquellas puedan ofrecer pólizas colectivas de rentas vitalicias y coberturas complementarias por invalidez o muerte mediante la contratación de seguros en el INS o la Sociedad de Seguros de Vida del Magisterio Nacional, resultan hoy día incompatibles con las disposiciones contenidas en los artículos 19 y 22 de la Ley Reguladora del Mercado de Seguros por cuanto, de conformidad con éstas últimas, tales actividades constituyen actos de intermediación de seguros, es decir, son actos dirigidos a la contratación de una póliza colectiva de renta vitalicia o un contrato de seguros de cobertura complementaria por invalidez o muerte, ya sea con el INS o con la referida Sociedad, cuando se trate de trabajadores pertenecientes al Sistema de Pensiones del Magisterio Nacional. Por consiguiente, las Operadoras de Pensiones, para poder realizar dichos actos de intermediación de seguros, se encontrarían sometidas a todos los requisitos establecidos en dichas normas, ya explicados en líneas anteriores, particularmente, la exigencia de constituirse como sociedades anónimas cuyo objeto exclusivo sea la intermediación de seguros, requisito que, por impedimento legal, resulta incompatible con el objeto exclusivo de las Operadoras de Pensiones, cuyos fines entre otros son la administración de los fondos de pensiones, los planes voluntarios de pensiones complementarias y el fondo de capitalización laboral...”.*

#### **ARTÍCULO 28. Condiciones de la cobertura**

Los planes de cobertura de los riesgos de invalidez o muerte que ofrezcan las operadoras, según el Artículo 27 de la presente Ley, deberán indicar expresamente los requisitos de afiliación, la cuantía y duración de la prestación a la que se tendrá derecho, en valores absolutos o en relación con una determinada base de cálculo; asimismo, el procedimiento de determinación de la invalidez, la cual será determinada por la Comisión Médica del Régimen de Invalidez de la Caja Costarricense de Seguro Social.

Las operadoras deberán informar al afiliado, expresa y detalladamente, de las condiciones y los derechos de las coberturas de invalidez y muerte, así como del monto

de la prima respectiva y la condición de opcional de estas coberturas, conforme lo establezca reglamentariamente la Superintendencia.

Dictámenes de la División Jurídica de la SUPEN

PJD-08-10

*“...Por otra parte, la referida Ley, en los artículos 27, 28 y 29 estableció que las operadoras se encontraban facultadas para ofrecer coberturas complementarias para las contingencias de invalidez o muerte, a través de la contratación de seguros con el Instituto Nacional de Seguros o con la Sociedad de Seguros de Vida del Magisterio Nacional, tratándose de trabajadores pertenecientes al Sistema de Pensiones del Magisterio Nacional...”*

PJD-08-10

*“...la potestad conferida a las Operadoras de Pensiones Complementarias en los artículos 23, 24, 27, 28 y 29 de la Ley 7983, anteriormente analizados, relativas a la posibilidad de que aquellas puedan ofrecer pólizas colectivas de rentas vitalicias y coberturas complementarias por invalidez o muerte mediante la contratación de seguros en el INS o la Sociedad de Seguros de Vida del Magisterio Nacional, resultan hoy día incompatibles con las disposiciones contenidas en los artículos 19 y 22 de la Ley Reguladora del Mercado de Seguros por cuanto, de conformidad con éstas últimas, tales actividades constituyen actos de intermediación de seguros, es decir, son actos dirigidos a la contratación de una póliza colectiva de renta vitalicia o un contrato de seguros de cobertura complementaria por invalidez o muerte, ya sea con el INS o con la referida Sociedad, cuando se trate de trabajadores pertenecientes al Sistema de Pensiones del Magisterio Nacional. Por consiguiente, las Operadoras de Pensiones, para poder realizar dichos actos de intermediación de seguros, se encontrarían sometidas a todos los requisitos establecidos en dichas normas, ya explicados en líneas anteriores, particularmente, la exigencia de constituirse como sociedades anónimas cuyo objeto exclusivo sea la intermediación de seguros, requisito que, por impedimento legal, resulta incompatible con el objeto exclusivo de las Operadoras de Pensiones, cuyos fines entre otros son la administración de los fondos de pensiones, los planes voluntarios de pensiones complementarias y el fondo de capitalización laboral...”*

## **ARTÍCULO 29. Beneficiarios de prestaciones de supervivencia**

En los casos en que el afiliado contrate la cobertura complementaria del riesgo muerte deberá indicar claramente el o los beneficiarios.

Si al fallecer el afiliado no existe ninguno de los beneficiarios indicados, la prestación se abonará a los beneficiarios que sucedan al afiliado, y en las proporciones correspondientes, de conformidad con el régimen aplicable a los afiliados a la Caja Costarricense de Seguro Social o, ante la ausencia de estos, a quienes lo sucedan, de acuerdo con las normas de la legislación rectora en la materia.

### **Normas contenidas en la Ley 7523**

*Artículo 38.- Atribuciones de Superintendente de Pensiones El Superintendente de Pensiones tendrá las siguientes atribuciones:*

*(...)*

*r) Exigir, a los entes supervisados, el suministro de la información necesaria para los afiliados y dictar normas específicas sobre el contenido, la forma y la específicas sobre el contenido, la forma y la periodicidad con que las entidades supervisadas deben proporcionar a la , al afiliado y al público, información, sobre las características y los costos de sus servicios, las operaciones activas y pasivas y cualquier otra información que considere la importancia; todo con el fin de que exista información suficiente y confiable sobre la situación de las entidades supervisadas.*

PJD-08-10

*“...Por otra parte, la referida Ley, en los artículos 27, 28 y 29 estableció que las operadoras se encontraban facultadas para ofrecer coberturas complementarias para las contingencias de invalidez o muerte, a través de la contratación de seguros con el Instituto Nacional de Seguros o con la Sociedad de Seguros de Vida del Magisterio Nacional, tratándose de trabajadores pertenecientes al Sistema de Pensiones del Magisterio Nacional...”.*

PJD-08-10

*“...la potestad conferida a las Operadoras de Pensiones Complementarias en los artículos 23, 24, 27, 28 y 29 de la Ley 7983, anteriormente analizados, relativas a la posibilidad de que aquellas puedan ofrecer pólizas colectivas de rentas vitalicias y coberturas complementarias por invalidez o muerte mediante la contratación de seguros en el INS o la Sociedad de Seguros de Vida del Magisterio Nacional, resultan hoy día incompatibles con las disposiciones contenidas en los artículos 19 y 22 de la Ley Reguladora del Mercado de Seguros por cuanto, de conformidad con éstas últimas, tales actividades constituyen actos de intermediación de seguros, es decir, son actos dirigidos a la contratación de una póliza colectiva de renta vitalicia o un contrato de seguros de cobertura complementaria por invalidez o muerte, ya sea con el INS o con la referida Sociedad, cuando se trate de trabajadores pertenecientes al Sistema de Pensiones del Magisterio Nacional. Por consiguiente, las Operadoras de Pensiones, para poder realizar dichos actos de intermediación de seguros, se encontrarían sometidas a todos los requisitos establecidos en dichas normas, ya explicados en líneas anteriores, particularmente, la exigencia de constituirse como sociedades anónimas cuyo objeto exclusivo sea la intermediación de seguros, requisito que, por impedimento legal, resulta incompatible con el objeto exclusivo de las Operadoras de Pensiones, cuyos fines entre otros son la administración de los fondos de pensiones, los planes voluntarios de pensiones complementarias y el fondo de capitalización laboral...”.*

## **TÍTULO IV**

### **OPERADORAS DE PENSIONES Y DE CAPITALIZACIÓN LABORAL**

#### **CAPÍTULO ÚNICO**

### **OPERADORAS DE PENSIONES Y DE CAPITALIZACIÓN LABORAL**

#### **ARTÍCULO 30. Exclusividad y naturaleza jurídica**

Los fondos de pensiones, los planes respectivos y los fondos de capitalización laboral, serán administrados exclusivamente por operadoras. Estas son personas jurídicas de Derecho Privado o de capital público constituidas para el efecto como sociedades anónimas, que estarán sujetas a los requisitos, las normas y los controles previstos en la presente Ley y sus reglamentos. La Superintendencia deberá autorizar el funcionamiento de las operadoras y dispondrá los requisitos adicionales que deberán cumplir estas entidades, con el propósito de proteger los ahorros de los trabajadores y la eficiencia del sistema.

Autorízase a las siguientes organizaciones sociales para que administren los fondos de capitalización laboral: las cooperativas, de conformidad con la Ley N° 7849, del 20 de noviembre de 1998 y sus reformas y las operadoras de fondos de capitalización laboral establecidas en el Artículo 74 de la presente Ley y las creadas por los sindicatos. En ambos casos, estas deberán ser autorizadas y registradas ante la Superintendencia de

Pensiones, conforme a esta Ley. Asimismo, las asociaciones solidaristas definidas en la Ley de Asociaciones Solidaristas, N° 6970, del 7 de noviembre de 1984, quedan facultadas de pleno derecho, para administrar los fondos de capitalización laboral, conforme a la presente Ley.

Para el efecto del párrafo anterior, las asambleas generales de las organizaciones sociales podrán delegar la administración de estos fondos en operadoras, conservando la responsabilidad de vigilar su correcta inversión y destino. Los contratos respectivos deberán ser autorizados previamente por el Superintendente de Pensiones.

Cuando, a juicio de la Superintendencia, existan indicios fundados de la realización de las actividades reguladas por esta Ley sin la debida autorización, la Superintendencia tendrá, respecto de los presuntos infractores, las mismas facultades de inspección, imposición de medidas precautorias y sanciones, que le corresponden de acuerdo con esta Ley en relación con las entidades fiscalizadas por ella.

### **Normas contenidas en la Ley 7523**

#### *Artículo 33.- Regulación del régimen*

*El Régimen de Pensiones será regulado y fiscalizado por una Superintendencia de Pensiones, como órgano de máxima desconcentración, con personalidad y capacidad jurídicas instrumentales, y adscrito al Banco Central de Costa Rica.*

*La Superintendencia de Pensiones autorizada, regulará, supervisará y fiscalizará los planes, fondos y regímenes contemplados en esta ley, así como aquellos que le sean encomendados en virtud de otras leyes, y la actividad de los operadores de pensiones, de los entes autorizados para administrar los fondos de capitalización laboral y de las personas físicas o jurídicas que intervengan, directa o indirectamente, en los actos o contratos relacionados con las disposiciones de esta ley.*

*La Superintendencia de Pensiones contará con un Superintendente y un Intendente, nombrados por el Consejo, quienes se regirán por los artículos 172 y 173 de la Ley Reguladora del Mercado de Valores, N07732, del 17 de diciembre de 1997. Ambos deberán estar presentes en las sesiones donde el Consejo se reúna para tratar los asuntos de la Superintendencia de Pensiones.*

### **Reglamentos emitidos por el CONASSIF**

#### **Artículo 3 del Reglamento sobre la Apertura y Funcionamiento de las Entidades Autorizadas y el Funcionamiento de los Fondos de Pensiones, Capitalización Laboral y Ahorro Voluntario previstos en la Ley de Protección al Trabajador.**

(Ver anotación del artículo 5 de la LPT)

#### **Artículos 9, 10, 11, 12, 13, 14, 16 y 18 del Reglamento sobre la Apertura y Funcionamiento de las Entidades Autorizadas y el Funcionamiento de los Fondos de Pensiones, Capitalización Laboral y Ahorro Voluntario previstos en la Ley de Protección al Trabajador.**

##### *Artículo 9. De las Solicitudes*

*El Superintendente resolverá las solicitudes de autorización para la apertura y funcionamiento de las entidades indicadas en el literal a. del artículo 3 de este Reglamento.*

*Los plazos para su resolución se regirán por lo dispuesto en la Ley General de Administración Pública y se contarán a partir de la fecha en que la entidad haya cumplido con la presentación de toda la información requerida.*

##### *Artículo 10. De los requisitos de apertura para las operadoras de pensiones y las operadoras de fondos de capitalización laboral*

*Toda solicitud de apertura de una operadora de pensiones o una operadora de fondos de capitalización laboral deberá estar firmada por quien funja como apoderado, con facultades suficientes en el proyecto de escritura. La firma debe estar autenticada y la solicitud debe incluir lo siguiente:*

- a. El nombre elegido, el cual deberá incluir las expresiones “Operadora de Pensiones Complementarias” u “OPC”, o bien “Operadora de Fondos de Capitalización Laboral” u “OFCL”, según corresponda.*
- b. Un estudio que contenga la formulación del proyecto y evaluación de su factibilidad, excepto para el caso de la Operadora de Pensiones que constituya la Caja Costarricense de Seguro Social que por mandato legal debe crear esta entidad.*
- c. El proyecto de escritura constitutiva de la sociedad, el cual deberá ajustarse al objeto social autorizado según la Ley 7983.*
- d. Una lista de los socios, miembros de la junta directiva, gerente general y auditor interno, fiscal, apoderados generales o generalísimos no judiciales, profesionales a cargo del estudio de factibilidad y miembros del comité de inversiones, adjuntando respecto a ellos los documentos e información que se detalla a continuación:*

*Cuando los socios sean personas jurídicas:*

- i. Certificación de personería jurídica, de los estatutos vigentes y de la cédula de persona jurídica; o documentos equivalentes expedidos por la autoridad competente y debidamente legalizados, en el caso de personas jurídicas extranjeras.*
- ii. Un detalle para los accionistas, que contenga el nombre y número de cédula de identidad o cédula jurídica, según corresponda, de las personas físicas y jurídicas. El Superintendente podrá eximir de este requisito a sociedades extranjeras cuyas acciones sean al portador o cuando estén inscritas en una bolsa del exterior, así como a las asociaciones cooperativas u otras organizaciones similares.*
- iii. Destacar los casos en que tienen participación accionaria del cinco por ciento (5%) o superior en empresas con acciones inscritas en una bolsa de valores. Para cumplir con este requisito, el representante legal de la persona jurídica deberá emitir una declaración jurada ante notario público, indicando que su representada no tiene la participación citada o bien mencionar los casos en que la tiene, según corresponda.*
- iv. Respecto a las personas jurídicas que vayan a tener una participación accionaria superior al cinco por ciento (5%) del capital social de la operadora, balance de situación y estado de resultados, expresados en moneda nacional, al cierre fiscal inmediato anterior a la fecha de presentación de la solicitud, dictaminados por un contador público autorizado. Si los estados financieros y el dictamen se extienden en el extranjero, debe elaborarlos un profesional con título equivalente al que ostentan los contadores públicos autorizados en Costa Rica, y se expresarán en la moneda respectiva, indicando el tipo de cambio para la conversión correspondiente.*

*Cuando los socios sean personas físicas:*

- i. Nombre, número de cédula de identidad, de residencia o número de pasaporte, según corresponda; ocupación y dirección exacta.*
- ii. Destacar los casos en que el socio o sus parientes tienen participación accionaria del 5% o superior en empresas con acciones inscritas en una bolsa de valores. Para cumplir con este requisito, el socio deberá emitir una declaración jurada ante notario público, indicando que no tiene la participación citada o en qué casos la tiene, según corresponda.*

*En el caso de los miembros de la junta directiva, del gerente general, del auditor interno y de los apoderados generalísimos o generales no judiciales:*

- i. Nombre; número de cédula de identidad, de residencia o número de pasaporte, según corresponda, y copia autenticada del respectivo documento; ocupación, dirección exacta.*
- ii. Destacar los casos en que tienen participación accionaria del 5% o superior en empresas con acciones inscritas en una bolsa de valores. Para cumplir con este requisito, deberán emitir una declaración jurada ante notario público, indicando que no tienen la participación citada o en qué casos la tienen, según corresponda.*
- iii. Respecto a los miembros de la junta directiva, el gerente y el auditor interno, curriculum vitae y documentos que acrediten el cumplimiento de los requisitos establecidos en los artículos 33 y 36 de la Ley 7983, según corresponda.*
- iv. Respecto a los miembros de la junta directiva, el gerente y el auditor interno, declaración jurada de no encontrarse impedidos para ejercer el cargo, de acuerdo con lo establecido en los Artículos 34 y 36 de la Ley 7983.*
- v. Documentos idóneos que comprueben la forma de suscripción y pago del capital mínimo de constitución, por un monto no inferior a doscientos cincuenta millones de colones o la suma ajustada por el Superintendente de conformidad con lo estipulado en el primer párrafo del artículo 37 de la Ley 7983, para el caso de una operadora de pensiones. Cuando se trate de una operadora de fondos de capitalización laboral, el capital mínimo será el 10% del establecido para una operadora de pensiones.*

*Artículo 11. De la autorización a cooperativas de ahorro y crédito para administrar fondos de capitalización laboral*

*Los requisitos que deben cumplir las cooperativas de ahorro y crédito para administrar fondos de capitalización laboral son los siguientes:*

- a. Estar sujetas a regulación y supervisión por parte de la SUGEF.*
- b. Presentar solicitud ante el Superintendente, acompañada de un estudio que contenga la formulación del proyecto y evaluación de su factibilidad. Dicha solicitud deberá ser firmada por el representante legal de la organización. La firma deberá estar debidamente autenticada.*
- c. Aportar certificación de personería jurídica, de los estatutos vigentes y de la cédula de persona jurídica.*
- d. Presentar copia certificada del acta de la asamblea general de la organización, en la que conste el acuerdo firme autorizando la administración del fondo de capitalización laboral.*
- e. Aportar lista de los miembros del Consejo de Administración, gerente general y Comité de Vigilancia, apoderados generales o generalísimos no judiciales, profesionales a cargo del estudio de factibilidad y miembros del comité de inversiones, adjuntando respecto a ellos los documentos e información indicados en el literal d. del artículo 10 de este Reglamento.*

*Artículo 12. De los requisitos que deben cumplir las asociaciones solidaristas para administrar fondos de capitalización laboral*

*Los requisitos que deben cumplir las asociaciones solidaristas para administrar fondos de capitalización laboral son los siguientes:*

- a. Aportar certificación de personería jurídica, de los estatutos vigentes y de la cédula de persona jurídica.*
- b. Presentar el acuerdo del órgano competente de la asociación, en el que conste el acuerdo firme para que la asociación administre un fondo de capitalización laboral para sus asociados.*
- c. Aportar lista de los miembros de la junta directiva, gerente general o administrador de la asociación y fiscal, apoderados generales o generalísimos no judiciales y miembros del comité de inversiones, adjuntando respecto a ellos los documentos e información indicados en el literal d. del artículo 10 de este Reglamento.*

*Las asociaciones solidaristas, por estar facultadas de pleno derecho para administrar fondos de capitalización laboral según la Ley 7983, no deben presentar el estudio mencionado en el literal b. del artículo 10 de este Reglamento.*

*Artículo 13. De las otras condiciones previas al inicio de operaciones*

- a. En el caso de las operadoras, la Superintendencia publicará, a costo del interesado, en el Diario Oficial "La Gaceta" y en un diario de circulación nacional, al menos por una vez, un edicto que contenga un extracto de la autorización para operar.*
- b. Todo cambio que la entidad autorizada vaya a ejecutar durante el proceso de autorización deberá ser comunicado a la Superintendencia, junto con los documentos pertinentes para su aprobación.*

*Artículo 14. De la comunicación del acto de autorización*

*La Superintendencia de Pensiones tendrá un plazo de 30 días para comunicar el resultado de la solicitud de autorización a la Entidad correspondiente.*

*Artículo 16. Del plazo para el inicio de operaciones*

*Aquellas entidades que no inicien sus operaciones dentro de los 60 días hábiles posteriores al recibo de la comunicación respectiva de la Superintendencia, deberán actualizar la información presentada, según lo determine en cada caso el Superintendente.*

*No obstante, el Superintendente podrá conceder una única prórroga de hasta 30 días hábiles, previa solicitud debidamente fundamentada por el interesado. De no cumplirse con el plazo otorgado la autorización quedará sin efecto.*

*Artículo 18. De la delegación de la administración de los fondos*

*Las organizaciones sociales que decidan delegar en operadoras la administración de los fondos de capitalización laboral, conforme a la facultad otorgada en el artículo 30 de la Ley 7983, deberán presentar solicitud ante el Superintendente, y adjuntar lo siguiente:*

- a. Copia certificada del acuerdo de la asamblea general convocada al efecto, en el cual haya sido aprobada la delegación, así como las condiciones y mecanismos que se utilizarán para vigilar la correcta inversión y destino de los fondos de capitalización laboral, según lo dispuesto en el párrafo tercero del Artículo 30 de la Ley 7983.*
- b. Proyecto de contrato a firmar con la operadora en la cual se delegará la administración de los recursos.*

Lo anterior se aplicará también a la delegación que realicen las instituciones o empresas públicas estatales y las empresas privadas a que se refiere el artículo 75 de la Ley 7983.

### **Resoluciones del Poder Judicial**

Sala Constitucional, Voto N° 6892, resolución de las 16:33 hrs. del 17 de julio del 2001

*“...permite la creación y funcionamiento de dos tipos de operadoras. Por una parte, las constituidas al amparo del derecho privado, con capital privado, lo que implica necesariamente que no existe participación estatal en cuanto al capital que las respalda o que constituye su patrimonio; verbigracia, las Operadoras de Pensiones que se crean por parte de los Bancos privados o entidades financieras no estatales; y, por otra parte, aquellas de capital público constituidas al efecto como sociedades anónimas.”*

### **Dictámenes de la Procuraduría General de la República**

C-180-2003

*“La Ley de Protección al Trabajador comprende un conjunto de disposiciones legales cuyo objeto es asegurar que las operadoras de pensiones se someterán a normas y reglas que aseguren su solvencia y rentabilidad y, por ende, que puedan responder a las expectativas del trabajador que aporta en ellas sus ingresos”*

C-264-2006

*“Las asociaciones solidaristas, los sindicatos y las cooperativas, constituyen organizaciones sociales autorizadas para administrar fondos de capitalización laboral, conforme con las normas establecidas en la ley”*

C-078-2007

*“Consecuentemente, para administrar un fondo de cesantía no se requiere constituir una operadora de pensiones. Más aún, debe señalarse que no es parte del objeto social de las operadoras de pensiones el administrar fondos de cesantía”*

C-180-2007

*La Ley de Protección al Trabajador crea un sistema de pensiones de carácter obligatorio con la pretensión de cubrir a todos los trabajadores, otorgándoles un beneficio complementario al suministrado por la pensión del Seguro Social. La idea es que el sistema que así se establece cubra a todos los trabajadores. Puesto que se trata de un sistema obligatorio, no depende de la voluntad del trabajador ni de la de su patrono. Por lo que a partir de su vigencia todos los trabajadores deben quedar cubiertos por dicho sistema.*

C-264-2006

*“Corresponde a la Superintendencia aprobar la apertura, la operación y el funcionamiento de las entidades encargadas de administrar los fondos de capitalización laboral, conforme a las normas establecidas en la ley”*

C-128-2003

*“La diferencia que se presente entre lo aportado por el patrono y el derecho del trabajador corre también a cargo del patrono, lo cual es lógico porque la relación laboral no se establece entre el trabajador y la asociación solidarista”*

C-058-2005

*“Los objetivos del sistema de pensiones complementarias deben ser alcanzados dentro del sistema, conforme sus regulaciones y por la acción de las distintas operadoras de pensiones o entidades autorizadas del sistema. Dichos objetivos son uniformes y no pueden ser establecidos en función de la naturaleza de la operadora o entidad”*

C-290-2005

*“Si la principal fuente de ingresos del ente público no estatal proviene de fondos públicos, quien a su vez es el dueño del capital social de una sociedad anónima, no cabe duda de que estamos en presencia de una sociedad anónima de capital público”*

## Dictámenes de la División Jurídica de la SUPEN

D-J-014-04

*“...El objeto principal de las Operadoras de Pensiones, sociedades anónimas de capital público o privado, es la administración de los recursos de terceros, es decir, de los afiliados a los distintos regímenes de pensiones, al Fondo de Capitalización Individual y al de Ahorro Voluntario. En razón de lo anterior, y como ya se indicó, procede hacer una distinción entre los recursos propios de la sociedad que fueron aportados por el ente público y los recursos que administra para los terceros, que son propiedad de los afiliados. Estos últimos constituyen patrimonios autónomos que deben mantenerse separados, para todos los efectos, de los recursos propios. Al respecto, se deben tener presentes las conclusiones emitidas por la Procuraduría en su dictamen 180-2003 al decir “Las operadoras de pensiones creadas al amparo del artículo 55 de la Ley 7732 de 17 de diciembre de 1997 constituyen empresas públicas.2-. Dichas empresas administran los fondos provenientes de los aportes de los trabajadores. Fondos que no pueden considerarse fondos públicos. Lo que es más importante aún, la administración de esos recursos debe realizarse de conformidad con unos principios rectores establecidos en los artículos 30 y 59 de la Ley, y una serie de disposiciones reglamentarias emitidas a la luz de lo dispuesto en esos numerales. En ese sentido, es claro el artículo 1 del Reglamento de Inversiones de las Entidades Autorizadas, que limita su alcance a los “recursos administrados por las Operadoras de Pensión Complementaria”, de forma tal que sus disposiciones no pueden abarcar a los recursos propios de la sociedad. Es evidente entonces que legal y operativamente existe una distinción entre el patrimonio propio de la Operadora y los recursos de los afiliados que ésta administra, los cuales se constituyen en patrimonio autónomo, y que las disposiciones sobre inversiones contenidas en la Ley de Protección al Trabajador y las emitidas por el CONASSIF están dirigidas fundamentalmente a proteger los recursos de los afiliados, en tanto que respecto al patrimonio propio, la entidad no tiene que sujetarse a lo dispuesto en el Reglamento de Inversiones de las Entidades Autorizadas, aunque sí a otras disposiciones contenidas en la Ley, con fundamento en el bloque de legalidad que debe orientar la actividad de la empresa pública, como se explica a continuación...”*

PJD-06-06

*“...Las Cooperativas de Ahorro y Crédito tienen la posibilidad de administrar los Fondos de Capitalización Laboral, para lo cual debe existir una autorización por parte de esta Superintendencia de Pensiones. Inclusive las asambleas generales de las cooperativas (para este efecto) podrán delegar dicha administración de estos fondos en Operadoras de Pensiones ya constituidas, para lo cual deben conservar la responsabilidad de vigilar su correcta inversión y destino, de igual forma los contratos respectivos deberán ser autorizados previamente por el Superintendente de Pensiones. Las Cooperativas de Ahorro y Crédito tienen además, la opción legal de constituir Operadoras, ya sea en forma individual o asociadas entre sí, de conformidad con lo que resuelvan las asambleas de dichas Cooperativas. La convocatoria a dicha asamblea deberá ser realizada para el efecto y por mayoría calificada de un mínimo de dos terceras partes del quórum que prevean las respectivas normas que regulan su funcionamiento, para las asambleas extraordinarias, lo anterior de acuerdo a la Ley N° 7983. Si lo que se pretende es constituir una Operadora, ésta debe cumplir con las características y requerimientos que establecen la Ley de Protección al Trabajador y el Reglamento sobre Apertura y Funcionamiento de las Entidades Autorizadas y el Funcionamiento de los Fondos de Pensiones, Capitalización Laboral y Ahorro Voluntario previstos en la Ley de Protección al Trabajador, así como en demás cuerpos normativos vigentes...”*

PJD-09-06

(Ver anotación del artículo 30 de la LPT)

*“...De acuerdo con lo dispuesto por los artículos 30, 37 y 74 de la Ley de Protección al Trabajador y la normativa reglamentaria aplicable, las Cooperativas de Ahorro y Crédito tienen las siguientes opciones:*

- *Administrar los Fondos de Capitalización Laboral, previa autorización de la Superintendencia de Pensiones.*
- *Una vez autorizadas como Operadoras, pueden delegar la administración de los Fondos de Capitalización Laboral en Operadoras de Pensiones, según el trámite y las condiciones previstas por Ley.*
- *Pueden además, constituirse como Operadoras de Pensiones, ya sea de forma individual o asociadas entre sí, en los términos de la Ley.*

*En todos los casos, si lo que se pretende es constituirse en Operadora deberá cumplir con los requerimientos de constitución y funcionamiento que establecen la Ley de Protección al Trabajador y el Reglamento sobre Apertura y Funcionamiento de las Entidades Autorizadas y el Funcionamiento de los Fondos de Pensiones, Capitalización Laboral y Ahorro Voluntario previstos en la Ley de Protección al Trabajador, así como demás cuerpos normativos vigentes...*

PJD -010-08

*“...De conformidad con el Artículo 30 de la ley supra citada, las Operadoras de Pensiones Complementarias o de Fondos de Capitalización Laboral son personas jurídicas de derecho privado o de capital público, constituidas como sociedades anónimas para administrar de forma exclusiva los fondos de pensiones, los planes respectivos y los fondos de capitalización laboral, sujetas a los requisitos, las normas y los controles previstos en dicha ley y sus reglamentos...”*

PJD-08-10

*“...En síntesis, puede indicarse que el objetivo o norte fundamental de la Ley, es la protección de los ahorros de los trabajadores y el fortalecimiento del Sistema Nacional de Pensiones...”*

### **ARTÍCULO 31. Objeto social**

Las operadoras tendrán como objeto social prioritariamente las siguientes actividades:

- a) *La administración de los planes.*
- b) *La administración de los fondos.*
- c) *La administración de los beneficios derivados de los sistemas fijados en esta Ley.*
- d) *La administración de las cuentas individuales.*
- e) *La administración por contratación, en los términos indicados en los reglamentos respectivos, de fondos de pensiones complementarias creados por leyes especiales, convenciones colectivas, acuerdos patronales y los que contrate con asociaciones solidaristas.*
- f) *Prestar servicios de administración y otros a los demás entes supervisados por la Superintendencia.*
- g) *Cualesquiera otras actividades análogas a las anteriores o conexas con ellas, autorizadas por la Superintendencia.*

#### **Reglamentos emitidos por el CONASSIF**

**Artículos 9 y 10 inciso c) del Reglamento sobre la Apertura y Funcionamiento de las Entidades Autorizadas y el Funcionamiento de los Fondos de Pensiones, Capitalización Laboral y Ahorro Voluntario previstos en la Ley de Protección al Trabajador.**

(Ver anotación del artículo 30 de la LPT)

#### **Dictámenes de la Procuraduría General de la República.**

C-223-2004

*“La administración por contratación, en los términos indicados en los reglamentos respectivos, de los fondos de pensiones complementarias creados por leyes especiales, convenciones colectivas, acuerdos patronales y los que contrate con asociaciones solidaristas”*

C-128-2003

*“El aporte patronal, que está constituido por los aportes mensuales que realiza la empresa a favor de todos los trabajadores afiliados a la asociación, constituye uno de los mayores ingresos económicos con los que cuenta una Asociación Solidarista”*

C-443-2005

*“La Operadora de Pensiones Complementarias y de Capitalización Laboral de la Caja Costarricense de Seguro Social S. A. es una empresa pública organizada como sociedad anónima y propiedad de la Caja Costarricense de Seguro Social”*

C-497-2006

*“Los seguros sociales constituyen el destino especial y exclusivo de los recursos de la seguridad social. No obstante lo anterior se permite la inversión de los citados recursos en tanto se encuentren ociosos”*

#### **Dictámenes de la División Jurídica de la SUPEN**

PJD-008-08

*“...Las operadoras de pensiones son las entidades encargadas de administrar los aportes, constituir y administrar esos fondos y los beneficios correspondientes (inciso j del artículo 2 de la ley). Conforme a la anterior, las operadoras de pensiones son un elemento clave para que este subsistema de la seguridad social costarricense funcione en forma adecuada. Así las cosas, fácilmente se puede concluir que estas entidades son un elemento esencial del régimen de pensiones complementarias obligatorias y del Fondo de Capitalización Laboral que se establece en la Ley de Protección del Trabajador...”*

PJD -010-08

(Vero anotación del artículo 30 de la LPT)

PJD-03-11

*“...es relevante señalar que el impedimento de las OPC para realizar determinadas actividades no se fundamenta únicamente en que éstas sean consideradas de intermediación, podrían no serlo, e igualmente por no estar contempladas en el numeral 31 citado, son prohibidas para las Operadoras, por escapar al objeto social definido por el legislador (...)Actualmente las obligaciones suscritas por las Operadoras de Pensiones en los contratos de las pólizas colectivas remitidos conllevan responsabilidades que no se ajustan al objeto social ni a las actividades autorizadas por la SUPEN”.*

#### **ARTÍCULO 32. Autorización**

Corresponde al Superintendente aprobar la apertura, la operación y el funcionamiento de los entes establecidos en este capítulo y el Artículo 74 de la presente Ley, considerando razones de legalidad, así como los antecedentes, la solvencia de los solicitantes, el plan de factibilidad económica y la escritura debidamente inscrita por el Registro Público del acta constitutiva, así como de sus reformas.

#### **Reglamentos emitidos por el CONASSIF**

**Artículos 9, 10, 13 y 16 del Reglamento sobre la Apertura y Funcionamiento de las Entidades Autorizadas y el Funcionamiento de los Fondos de Pensiones, Capitalización Laboral y Ahorro Voluntario previstos en la Ley de Protección al Trabajador.**

(Ver anotación del artículo 30 de la LPT)

#### **Dictámenes de la Procuraduría General de la República**

C-264-2006

*“Es legalmente posible la transferencia de los recursos de los afiliados entre operadoras u organizaciones sociales autorizadas, conforme a las regulaciones y requisitos establecidos por la Superintendencia”*

#### **Acuerdos del Superintendente de Pensiones**

SP-A-035 del 20 de octubre del 2003

*“Según lo dispuesto en el Artículo 32 de la Ley de Protección al Trabajador, la Superintendencia de Pensiones no solamente aprueba la apertura de la entidad sino también su operación y funcionamiento, con potestades para verificar la ejecución de las funciones que le son propias, tanto su gestión, solvencia y desempeño...”*

### **ARTÍCULO 33. Requisitos para los miembros de la Junta Directiva**

Las operadoras deberán constituirse como sociedades anónimas. Tendrán una Junta Directiva, integrada al menos por cinco miembros de reconocida honorabilidad; dos de ellos deberán contar con estudios y experiencia en operaciones financieras. Estas características deben ser documentadas ante el Superintendente. Para estos efectos, toda operadora ya autorizada deberá enviar también al Superintendente los nuevos nombramientos de directores que se realicen.

Al menos el cuarenta por ciento (40%) de los miembros de la Junta Directiva de la operadora no podrán ser:

- a) Accionistas de la misma operadora.
- b) Parientes de los accionistas de la Sociedad, hasta el tercer grado de consanguinidad y afinidad.
- c) Miembros de la Junta Directiva o empleados de empresas del mismo grupo económico o financiero de la operadora.

La Asamblea de Accionistas deberá nombrar a un fiscal, de conformidad con el Código de Comercio, quien, además de las facultades y obligaciones establecidas en dicho Código, deberá vigilar el estricto cumplimiento, por parte de la operadora, de los reglamentos y las disposiciones emitidos por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero o el Superintendente de Pensiones. Al fiscal se le aplicarán los requisitos y las prohibiciones establecidas en este Artículo; todo lo anterior de acuerdo con el reglamento que la Superintendencia emita.

Salvo lo dispuesto expresamente por esta Ley, dichas sociedades anónimas se regirán por el Código de Comercio.

### **Normas contenidas en la Ley 7523**

#### *Artículo 52.- Sanciones adicionales*

*Independientemente de las reglas sancionadoras de esta ley, se aplicará también sanción en los siguientes casos:*

*a) A las personas físicas autorizadas para actuar como agentes, o personas físicas cuya responsabilidad dolosa o culposa se haya determinado al sancionar a una entidad, se les impondrá.*

*i) Amonestación privada por infracciones leves.*

*ii) Amonestación pública por infracciones leves.*

*iii) Multa por un monto hasta de doscientas veces el salario base definido en la ley No. 7337, del 5 de mayo de 1993, por infracciones muy graves.*

(...)

#### **Reglamentos emitidos por el CONASSIF**

#### **Artículo 10 Reglamento sobre la Apertura y Funcionamiento de las Entidades Autorizadas y el Funcionamiento de los Fondos de Pensiones, Capitalización Laboral y Ahorro Voluntario previstos en la Ley de Protección al Trabajador.**

(Ver anotación del artículo 30 de la LPT)

#### **Dictámenes de la Procuraduría General de la República**

C-151-2006

*“Proponer a la Junta Directiva u Órgano equivalente la designación de la firma auditora o el profesional independiente y las condiciones de contratación, una vez verificado el cumplimiento por parte de estos de los requisitos establecidos en este Reglamento”*

C-093-2006

*“Esa capacidad universal se desarrolla a través de la creación de sociedades anónimas, especializadas en un determinado ámbito financiero”*

#### **Dictámenes de la División Jurídica de la SUPEN**

D-J-042-05

*“...Es en este contexto que se debe interpretar el numeral 33 citado y al amparo del Artículo 10 del Código Civil que dice: “Las normas se interpretarán según el sentido propio de sus palabras, en relación con el contexto, los antecedentes históricos y legislativos y la realidad social del tiempo en que han de ser aplicadas, atendiendo fundamentalmente al espíritu y finalidad de ellas”, de forma que si es clara esa vinculación - propia de los grupos de interés económico - de la Operadora respecto al Banco no solo por ser propietaria del total del capital social, sino porque existe una “vinculación personal” que se refleja en la composición de las Juntas Directivas de las otras empresas de las que es propietario el Banco y que participan en el sector financiero, no puede más que concluirse que existe un grupo de interés económico(...) En este orden de ideas, es criterio de esta División que al menos el 40% de los miembros de la Junta Directiva (...)no pueden ser miembros a su vez de la Junta Directiva o empleados de empresas del mismo grupo económico o financiero para cumplir con lo dispuesto en el artículo 33 de la Ley de Protección al Trabajador, sin que esto implique que se le apliquen las normas establecidas para la regulación de los grupos financieros...”*

### **ARTÍCULO 34. Prohibiciones de la Junta Directiva**

No podrán ser miembros de la Junta Directiva de la operadora:

- a) Las personas contra quienes en los últimos cinco años haya recaído sentencia judicial penal condenatoria por la comisión de un delito doloso.
- b) Las personas que en los últimos cinco años hayan sido inhabilitadas para ejercer un cargo de administración o dirección en entidades reguladas por la Superintendencia General de Entidades Financieras, la Superintendencia General de Valores, la Superintendencia de Pensiones o cualquier otro órgano similar de regulación y supervisión que se cree en el futuro.

#### **Reglamentos emitidos por el CONASSIF**

#### **Artículos 15 y 16 del Reglamento para la Regulación de los Regímenes de Pensiones creados por Leyes especiales y Regímenes Públicos, sustitutivos al Régimen de Invalidez, Vejez y Muerte.**

*Artículo 15.—De los requisitos, designación y cese de funciones. Los Regímenes deberán contar con un auditor interno, el cual estará sujeto a los requisitos e impedimentos indicados en los Artículos 34 y 36 de la Ley 7983.*

*El auditor interno será nombrado por el Órgano de Dirección del Régimen. El cumplimiento de requisitos y su nombramiento, renuncia o despido deberán ser documentados e informados a la Superintendencia.*

*Artículo 16.—Opción para realizar las labores de auditoría interna. En vista de las características propias de estos Regímenes la labor de auditoría interna podrá ser desarrollada por el auditor interno de la entidad en la cual se creó dicho Régimen. En este caso el auditor interno estará sujeto a los requisitos e impedimentos indicados en los Artículos 34 y 36 de la Ley 7983 así como a los requerimientos específicos que el CONASSIF o la SUPEN establezcan para las auditorías internas de los entes supervisados.*

**Artículo 10 del Reglamento sobre la Apertura y Funcionamiento de las Entidades Autorizadas y el Funcionamiento de los Fondos de Pensiones, Capitalización Laboral y Ahorro Voluntario previstos en la Ley de Protección al Trabajador.**

(Ver anotación del artículo 30 de la LPT)

**Artículos 20, 23, 25 y 29 del Reglamento de Auditorías Externas y Medidas de Gobierno Corporativo aplicables a los sujetos fiscalizados por SUGEF, SUGEVAL y SUPEN**

*Artículo 20.—Requisitos de aprobación de los estados financieros e información adicional que deberá presentar la entidad auditada.*

*Los estados financieros auditados que se remitan a la Superintendencia correspondiente deberán ser aprobados por el máximo órgano directivo de la entidad fiscalizada, los cuales debieron ser previamente revisados y validados por el Comité de Auditoría. En el caso de que en la opinión sobre esos estados, el auditor hubiera propuesto ajustes a los estados financieros y estos no hubieran sido registrados por la entidad auditada, el Comité de Auditoría deberá rendir un informe sobre las razones y fundamento para no realizar tales ajustes. Ese informe deberá remitirse conjuntamente con los estados financieros auditados. Asimismo, deberán presentarse firmados por el Contador General, el Auditor Interno o su análogo y el Gerente General o Representante Legal.*

*En el caso de las entidades, grupos y conglomerados financieros supervisados por la Superintendencia General de Entidades Financieras aplicará lo establecido en el artículo 10 del “Reglamento relativo a la información financiera de entidades, grupos y conglomerados financieros”.*

*Adicionalmente deberán venir acompañados de las declaraciones juradas consignadas en el artículo 29 de este Reglamento.*

*Artículo 23. —Responsabilidad de la Junta Directiva.*

*La Junta Directiva u Órgano equivalente de los sujetos fiscalizados será responsable de aprobar las políticas, procedimientos y controles necesarios para procurar la confiabilidad de la información financiera de la entidad supervisada.*

*Artículo 25. —Integración.*

*El Comité de Auditoría será un cuerpo colegiado integrado por un mínimo de dos directores de la Junta Directiva u Órgano de Dirección equivalente y por el Fiscal de dicho órgano. Adicionalmente, el Comité podrá contar con miembros externos a la organización.*

*Para el ejercicio de sus funciones este Comité deberá contar con al menos un miembro especializado en el área financiero contable que deberá tener como mínimo grado académico en el área de administración de negocios o contaduría pública y experiencia mínima de cinco años. Este requisito podrá ser provisto por un miembro externo.*

*La Junta Directiva será responsable de nombrar las personas idóneas para que cumplan con el objetivo de este Comité. Las personas que integren este Comité serán responsables de cumplir a cabalidad las funciones encomendadas por la Junta Directiva.*

*Artículo 29. —Verificación de la razonabilidad de la información financiera y los sistemas de control interno. La Junta Directiva u Órgano Directivo equivalente y el Gerente General o su equivalente administrativo serán responsables de que la información financiera sea razonable y de establecer los*

sistemas de control interno necesarios para obtener información financiera confiable y procurar un adecuado ambiente de control interno.

*El Presidente de la Junta Directiva y el Gerente General o sus equivalentes deberán rendir una declaración jurada sobre su responsabilidad sobre los estados financieros y el control interno, para lo cual utilizarán como guía el formato que se adjunta como anexo 1-A y 1-B a este Reglamento.*

*Dicha declaración se presentará conjuntamente con el informe del auditor externo a la Superintendencia respectiva.*

## **ARTÍCULO 35. Agentes promotores de las operadoras**

Los agentes promotores de las operadoras de pensiones deberán ser registrados ante la Superintendencia de Pensiones. Para obtener el registro, estos deberán cumplir con los requisitos y aprobar los exámenes que la Superintendencia determine para este efecto.

### **Normas contenidas en la Ley 7523**

(Ver anotación del artículo 33 de la LPT)

### **Reglamentos emitidos por el CONASSIF**

**Artículos 28, 29,30 del Reglamento sobre la Apertura y Funcionamiento de las Entidades Autorizadas y el Funcionamiento de los Fondos de Pensiones, Capitalización Laboral y Ahorro Voluntario previstos en la Ley de Protección al Trabajador.**

#### *Artículo 28. Del Agente Promotor de Ventas*

*Sólo los agentes promotores de ventas están autorizados para realizar las labores de promoción de servicios que ofrece una entidad autorizada. Sus funciones son: la promoción, divulgación, explicación de planes de pensiones, así como la afiliación a las entidades autorizadas para administrar planes de pensiones complementarias, de capitalización laboral y planes de ahorro voluntario. En sus labores de promoción el agente deberá analizar con el afiliado la conveniencia o no de aumentar sus aportes o la suscripción de un nuevo plan.*

*Toda entidad autorizada, salvo las asociaciones solidaristas y las cooperativas de ahorro y crédito que administren fondos de capitalización laboral para sus propios asociados al amparo de lo dispuesto por el artículo 30 de la Ley 7983, está obligada a contar con, al menos, un agente promotor de ventas disponible en cada punto de ventas que posea.*

*Los agentes promotores de las Operadoras deben regirse por lo dispuesto en el presente capítulo y por las directrices emitidas por el Superintendente.*

#### *Artículo 29. De los requisitos*

*Todo agente promotor de ventas deberá, como mínimo:*

*a. Ser mayor de edad.*

*b. Haber aprobado el bachillerato secundario.*

*c. Tener aprobado el examen integral escrito de conocimientos sobre el Sistema Nacional de Pensiones, de acuerdo con lo dispuesto por el Artículo 35 de la Ley 7983.*

*d. Estar debidamente acreditado por la Superintendencia de Pensiones.*

#### *Artículo 30. De las directrices*

*El Superintendente comunicará a las Operadoras las características de los exámenes, del registro de los agentes promotores, de la identificación y de cualquier otra condición que deben cumplir estos funcionarios.*

### **Resoluciones del Poder Judicial**

Tribunal de Trabajo, Voto N° 00158, resolución de las 09:40 hrs. del 27 de abril de 2005:

*“...se estableció un periodo de afiliación masiva a nivel de todo el mercado laboral del país. De manera que las Operadoras de Pensiones, creadas mediante esta ley, se vieron en la necesidad de contratar*

personal para este proceso de afiliación, ya que éste debía estar listo para el momento en que entrara en vigencia la referida ley.”

### **Acuerdos del Superintendente de Pensiones**

SP-A-019 del 12 de marzo del 2003

“...*Que todas las Operadoras de Pensiones Complementarias cuentan con agentes promotores registrados ante la Superintendencia de Pensiones.*

*Que las Operadoras que utilizan la infraestructura de sus dueños, caso de los Bancos, para promocionar sus planes de pensiones, cumplen con el requisito de que al menos una persona de la Agencia o Sucursal sea promotor registrado ante SUPEN.*

*Que los datos sobre esos promotores se comunican al Sistema Centralizado de Recaudación (SICERE) para su inclusión en la base de datos respectiva.*

*Que de acuerdo con el oficio DCGA-087-03 del SICERE, se indica que ese sistema cuenta con esquemas de seguridad que asocian los códigos de promotor a una persona física correctamente identificada.*

Acuerda:

1. *Suprimir y dejar sin efecto la Tabla 13: Credenciales del Promotor, del Manual de Información, y proceder a la desactivación de dichos códigos en el sistema de SUPEN...*”

SP-A-059 del 04 de enero del 2005

“... *Instruir a las Operadoras de Pensiones Complementarias para que comunique formalmente a esta Superintendencia de Pensiones, el despido por falta grave o la renuncia de un promotor, dentro del plazo de cinco (5) días hábiles, contados a partir de la fecha en que el despido o la renuncia se hagan efectivos, a efecto de proceder con la actualización de los registros correspondientes e inactivación de las respectivas credenciales.*”

SP-A-079 del 14 de agosto del 2006

“... 1. *Será requisito indispensable para comercializar planes con fines previsionales, a nombre de una entidad autorizada, contar con un título de “Técnico en asesoría y comercialización de planes previsionales”.* 2. *Además de las universidades y colegios universitarios públicos, únicamente podrán impartir los cursos, realizar las pruebas y extender los correspondientes títulos que acrediten el cumplimiento de los requisitos establecidos en el artículo 35 de la Ley de Protección al Trabajador los institutos parauniversitarios y las universidades privadas debidamente autorizadas y acreditadas por el Consejo Nacional de Enseñanza Superior Universitaria Privada, de conformidad con lo establecido en la Ley N° 6693 del 27 de noviembre de 1981, el Decreto Ejecutivo N° 25071-MEP del 26 de marzo de 1996, y normas conexas.* 3. *Los programas de estudio, la metodología de enseñanza, la metodología de evaluación y los requisitos del cuerpo docente que impartirán el programa, deberán ser previamente aprobados por la Superintendencia de Pensiones.* 4. *Los centros educativos a que se refiere el presente Acuerdo deberán contar con procedimientos de apelación que garanticen los derechos de los estudiantes de impugnar los resultados de las pruebas que deban rendir ante un tribunal compuesto por funcionarios independientes a los docentes que imparten los cursos de que se trate.* 5. *De conformidad con el artículo 35 de la Ley de Protección al Trabajador y el inciso d) del artículo 29 del “Reglamento sobre la apertura y funcionamiento de las entidades autorizadas y el funcionamiento de los fondos de pensiones, capitalización laboral y ahorro voluntario previstos en la Ley de Protección al Trabajador”, los profesionales deberán registrarse, mediante la acreditación del cumplimiento de los requisitos legal y reglamentariamente establecidos, ante la Superintendencia de Pensiones...*”

### **ARTÍCULO 36. Gerente y Auditor Interno de las Operadoras**

El Gerente de la Operadora deberá ser una persona de reconocida honorabilidad con título profesional y experiencia en operaciones financieras. Asimismo, la operadora deberá tener un auditor interno. Respecto de ambos funcionarios, se aplicarán los impedimentos fijados para los miembros de la Junta Directiva. Los requisitos que deben cumplir ambos funcionarios deben ser documentados ante el Superintendente. Para estos efectos, toda operadora autorizada deberá notificar también al Superintendente los nombramientos tanto del gerente como del auditor interno.

## **Normas contenidas en la Ley 7523**

(Ver anotación del artículo 33 de la LPT)

## **Reglamentos emitidos por el CONASSIF**

### **Artículos 15 y 16 del Reglamento para la Regulación de los Regímenes de Pensiones creados por Leyes especiales y Regímenes Públicos, sustitutivos al Régimen de Invalidez, Vejez y Muerte.**

(Ver anotaciones de los artículos 16 y 30 respectivamente de la LPT)

### **Artículos 114 a 117 del Reglamento sobre la Apertura y Funcionamiento de las Entidades Autorizadas y el Funcionamiento de los Fondos de Pensiones, Capitalización Laboral y Ahorro Voluntario previstos en la Ley de Protección al Trabajador.**

#### *Artículo 114. De los requisitos*

*Las entidades autorizadas deberán contar con un auditor interno, el cual estará sujeto a los requisitos e impedimentos indicados en los artículos 34 y 36 de la Ley 7983.*

#### *Artículo 115. De la inhabición*

*En el caso de que un auditor interno, con anterioridad a su designación como tal, hubiere laborado para la misma entidad autorizada, estará inhabilitado para expedir documento alguno sobre la veracidad o autenticidad de operaciones o actuaciones en las cuales participó directa o indirectamente con anterioridad.*

#### *Artículo 116. De la designación y cese de funciones*

*El auditor interno deberá ser nombrado por la junta directiva de la entidad regulada su nombramiento, remoción o renuncia será comunicado a la Superintendencia de Pensiones en los plazos y a través de los medios que esta establezca mediante acuerdo.*

*La documentación por medio de la cual se acredite el cumplimiento de los requisitos establecidos deberá mantenerse bajo la custodia de las entidades para los efectos de la supervisión que corresponda realizar.*

#### *Artículo 117. De los informes*

*Anualmente, o con la frecuencia que indique el Superintendente, los auditores internos de las entidades autorizadas presentarán a la Superintendencia los informes que ésta requiera*

### **Artículo 29 del Reglamento de Auditorías Externas y Medidas de Gobierno Corporativo aplicables a los sujetos fiscalizados por SUGEF, SUGEVAL y SUPEN**

(Ver anotación del artículo 34 de la LPT)

## **Acuerdos del Superintendente de Pensiones**

SP-A-053 del 08 de agosto del 2004

*“...Los Auditores Internos de las Operadoras de Pensiones deberán preparar y remitir a la Superintendencia de Pensiones, con copia a la Junta Directiva de la respectiva Operadora, informes trimestrales donde se detallen las actividades realizadas, los aspectos observados en la ejecución de sus labores así como el seguimiento dado a la implementación de las recomendaciones propuestas en sus informes así como de aquellas planteadas por los auditores externos o por esta Superintendencia. (...)*

*El programa anual de trabajo de la Auditoría Interna deberá ser aprobado por la Junta Directiva de la Operadora de Pensiones. Este documento debe abarcar la revisión y análisis de áreas claves, tales como inversiones, custodia, recaudación, asignación de los recursos, afiliados, sistemas de información, disponibilidades, entre otros. En la definición de las áreas a las cuales el Auditor Interno dará prioridad en la asignación de recursos, deberán considerarse aquellas que fueron objeto de requerimiento de medidas correctivas en el año anterior por parte de esta Superintendencia, de los auditores externos y de aquellas que se identificaron como de bajo cumplimiento y alto riesgo en la aplicación de los cuestionarios para la evaluación cualitativa de las Operadoras de Pensiones. También deberá considerarse en el Programa Anual, los programas permanentes requeridos en la normativa derivada de la Ley 8204, relativos a la prevención y detección de operaciones de legitimación de capitales.(...)*

*En los primeros diez días hábiles, después del cierre de cada año, el Auditor Interno debe remitir un informe, sobre el cumplimiento del programa anual de trabajo, indicando el grado de cumplimiento y detallando las tareas no realizadas, indicando para estas últimas, el motivo por el cual no le fue posible llevarlas a cabo...”*

## Resoluciones del Superintendente de Pensiones

SP-R-001 del 11 de marzo del 2005

*“... Con motivo de una consulta realizada por la “Operadora de Planes de Pensiones Complementarias del Banco Popular y de Desarrollo Comunal, S.A.” relativa a la posibilidad legal de que el cargo de Auditor Interno y el de Contralor Normativo recaiga en la misma persona, la Procuraduría General de la República, mediante Dictamen C-079-2005 del 23 de febrero del año en curso (copia del cual se adjunta), en lo que interesa, manifestó: “Resulta claro que el ejercicio de ese control administrativo por parte del auditor interno de una entidad autorizada sujeta a la Ley de Control Interno...en virtud de la relación entre el artículo 1 de esa Ley y el 4 de la ley Orgánica de la Contraloría General de la República, violenta flagrantemente lo dispuesto en el artículo 34 de esa Ley y, consecuentemente, la independencia con que se debe ejercer la función de auditoría.” Como consecuencia de ello “...debe concluirse que el auditor interno sujeto a la indicada Ley no puede ser nombrado en el puesto de contralor normativo creado por el Reglamento sobre Apertura y Funcionamiento de las Entidades Autorizadas y el Funcionamiento de los Fondos de Pensiones, Capitalización Laboral y Ahorro Voluntario”*

Dictámenes de la División Jurídica de la SUPEN

PJD-12-10

*“...A partir de la Ley de Protección al Trabajador, las funciones de autorización, regulación, supervisión y fiscalización de todo el sistema de pensiones corresponden a la Superintendencia de Pensiones. Mediante el uso de las atribuciones y facultades que le otorga la ley, la Superintendencia ejerce una serie de funciones, que además de estar dirigidas al logro de los objetivos de regulación y supervisión del sector de pensiones, procuran prevenir eventuales incumplimientos a las disposiciones legales, actuar con rapidez y eficiencia en salvaguarda de los intereses de los afiliados y contribuir al desarrollo de sector mediante la realización de estudios, actividades de difusión y otras iniciativas conducentes a elevar el nivel de profesionalismo en la actividad...”.*

*“...Para el ejercicio de las facultades mencionadas anteriormente, la Superintendencia cuenta con las atribuciones que se mencionan en los artículos 36, 37 y 58 de la misma ley...”.*

*“...La Ley N° 7983, en su artículo 75 establece la supervisión al régimen de Invalidez, Vejez y Muerte de la Caja Costarricense de Seguro Social, así como las instituciones o empresas públicas que mantengan sistemas de pensiones que ofrezcan beneficios complementarios al mismo...”.*

*“...El artículo 75 de la Ley de Protección al Trabajador al referirse a institución pública o privada, cubre cualquier institución, de lo anterior se desprende que si bien la Iglesia tiene una naturaleza jurídica sui generis, tiene personería y capacidad de actuar en diferentes ámbitos, lo cual es un hecho evidente y notorio. Lo cierto del caso es que no es la naturaleza jurídica de la gestora lo que otorga competencia a SUPEN para su actuación sino la naturaleza del fondo que se administra, de manera que la competencia para requerir información con el fin de determinar la existencia de un fondo de pensiones es inherente a la función fiscalizadora de la Superintendencia...”.*

*“...En este orden de ideas, la supervisión implica ejercer la vigilancia sobre las todas las actuaciones que realizan los participantes en el Sistema Nacional de Pensiones, así como de la creación o administración de fondos que no estén autorizados como tales en el país, facultades de supervisión y fiscalización que corresponden a la SUPEN de conformidad con la Ley 7523 y mencionadas en el artículo 38...”.*

### **ARTÍCULO 37. Capital mínimo de constitución y de funcionamiento**

El capital mínimo necesario para la constitución de una operadora no podrá ser inferior a doscientos cincuenta millones de colones (¢250.000.000,00). Este monto deberá ser ajustado cada año por el Superintendente, de acuerdo con la evolución del índice de precios al consumidor. El capital mínimo deberá estar íntegramente suscrito y pagado, así como demostrado su aporte real en el momento de la autorización. Para el caso de las operadoras de fondos de capitalización laboral establecidas en el Artículo 74 de la presente Ley y las creadas por sindicatos, el capital mínimo será un diez por ciento (10%) del establecido para las operadoras de pensiones.

Adicionalmente, la operadora deberá disponer de un capital mínimo de funcionamiento equivalente a un porcentaje de los fondos administrados. Para el caso de las cooperativas y las asociaciones solidaristas referidas en el Artículo 30 de la presente Ley, el capital mínimo de funcionamiento aquí establecido será conformado como una reserva especial de patrimonio. Para determinar este porcentaje, el Superintendente tomará en cuenta el valor de los fondos, los riesgos de manejo en que pueda incurrir la operadora y la situación económica tanto del país como del sector pensiones; todo de conformidad con el reglamento respectivo.

### **Normas contenidas en la Ley 7523**

Artículo 48.- Infracciones graves

*Incurrirá en infracciones graves el ente regulado que:*

(...)

*c) Reduzca, por un período superior a dos meses e inferior a seis meses continuos, su capital mínimo a niveles inferiores al ochenta por ciento (80%) del mínimo legal o el exigible de acuerdo con las disposiciones emitidas por la Superintendencia.*

(...)”

### **Reglamentos emitidos por el CONASSIF**

**Artículos 1, 47 al 51, Transitorio VI del Reglamento de Inversiones de las Entidades Reguladas**  
(Ver anotación del artículo 7 de la LPT)

**Transitorio IV del Reglamento para la Regulación de los Regímenes de Pensiones creados por Leyes especiales y Regímenes Públicos, sustitutivos al Régimen de Invalidez, Vejez y Muerte.**  
(Ver anotación del artículo 22 de la LPT)

**Transitorio V y IX del Reglamento para la Regulación de los Regímenes de Pensiones creados por Leyes especiales y Regímenes Públicos, sustitutivos al Régimen de Invalidez, Vejez y Muerte.**

*Transitorio V. —Del tipo de activos trasladados para administración en una OPC.*

*Aquellos regímenes de pensiones complementarias que decidan trasladar las cuentas individuales, para su administración, a una Operadora de Pensiones deberán liquidar las carteras crediticias en recuperación a su haber previamente al traslado de los recursos. El órgano de dirección comunicará a la Superintendencia el procedimiento definido previo a su aplicación.*

*Transitorio IX. —De la contabilidad de los regímenes individualizados.*

*Aquellos regímenes de pensiones complementarias que se administren por medio de cuentas individuales deberán, a más tardar nueve meses después de la vigencia de este Reglamento, llevar la contabilidad con base en el manual de cuentas vigente para los fondos administrados por las Operadoras de Pensión Complementaria.”*

### **Dictámenes de la Procuraduría General de la República**

C-497-2006

*“Los seguros sociales constituyen el destino especial y exclusivo de los recursos de la seguridad social. No obstante lo anterior se permite la inversión de los citados recursos en tanto se encuentren ociosos”*

## Acuerdos del Superintendente de Pensiones

SP-A-035 del 20 de octubre del 2003

“...El Artículo 37 de la Ley de Protección al Trabajador faculta a la Superintendencia de Pensiones a determinar los niveles mínimos de capital de constitución y de funcionamiento que deberán mantener en todo momento las operadoras de pensiones...”

## Dictámenes de la División Jurídica de la SUPEN

D-J-062-04

“...Es decir, de conformidad con las normas citadas, las sociedades anónimas que se constituyan como Operadoras de Pensiones Complementarias deben cumplir, entre otros, como requisito adicional, con el denominado capital mínimo de funcionamiento, exigido por la ley con el propósito de proteger los ahorros de los trabajadores y la eficiencia del sistema. Como parte de los principios de supervisión de regímenes de pensiones reconocidos y aplicados a nivel internacional se ha establecido que el supervisor debe velar porque toda persona jurídica interesada en constituirse como administradora de pensiones, con sujeción a las normas que en cada caso se establezcan, aporte y mantenga un capital inicial, único y exclusivo para el desarrollo de su objeto, acorde a su importancia en el sistema. Un requisito de capital inicial que asegure una participación directa en el negocio de los propietarios de la administradora y promueva la confianza de los mercados financieros. Este capital debe mantenerse y ser objeto de revisión periódica por parte del supervisor. Los recursos propios mínimos deberán estar relacionados directamente con la naturaleza de las actividades, el volumen de negocio de la administradora y el nivel de riesgo del administrador...”

PJD-19-06

“En el caso de las sociedades anónimas constituidas como operadoras de pensiones, existe en la Ley de Protección al Trabajador, en adelante la Ley, un conjunto de normas que regulan su constitución, actividad y funcionamiento, fusiones, así como su eventual liquidación. Normas que coexisten con las disposiciones que sobre las sociedades anónimas contiene el Código de Comercio(...) Particularmente, respecto al capital social coexisten los artículos 18.8 y 102 del Código de Comercio, que disponen que la escritura constitutiva de toda sociedad mercantil deberá contener “Monto del capital social y forma y plazo en que deba pagarse” (18.8) y: “En la sociedad anónima, el capital social estará dividido en acciones y los socios sólo se obligan al pago de sus aportaciones” (102). Tales normas se deben analizar a la luz de lo que establecen las disposiciones específicas de la Ley, como es el caso del numeral 37 (...) Estableció también el legislador que, además de ese capital social, la operadora debe disponer adicionalmente de “otro” capital, denominado capital mínimo de funcionamiento, equivalente a un porcentaje de los fondos administrados, que será determinado por SUPEN, tomando en cuenta los siguientes parámetros: “el valor de los fondos, los riesgos de manejo en que pueda incurrir la operadora y la situación económica tanto del país como del sector pensiones”. Se evidencia entonces desde ya, que no se trata del mismo capital mínimo de constitución (capital social) en una sociedad anónima y que en el caso de las cooperativas y de las asociaciones solidaristas ese otro capital, será conformado por una reserva especial de patrimonio. Del mismo numeral 37, se desprende que se trata de dos capitales diferentes, cada uno de ellos con sus propias características...”

PJD-09-06

(Ver anotación del artículo 30 de la LPT)

PJD-12-10

“...A partir de la Ley de Protección al Trabajador, las funciones de autorización, regulación, supervisión y fiscalización de todo el sistema de pensiones corresponden a la Superintendencia de Pensiones. Mediante el uso de las atribuciones y facultades que le otorga la ley, la Superintendencia ejerce una serie de funciones, que además de estar dirigidas al logro de los objetivos de regulación y supervisión del sector de pensiones, procuran prevenir eventuales incumplimientos a las disposiciones legales, actuar con rapidez y eficiencia en salvaguarda de los intereses de los afiliados y contribuir al desarrollo de sector mediante la realización de estudios, actividades de difusión y otras iniciativas conducentes a elevar el nivel de profesionalismo en la actividad...”

“...Para el ejercicio de las facultades mencionadas anteriormente, la Superintendencia cuenta con las atribuciones que se mencionan en los artículos 36, 37 y 58 de la misma ley...”

*“...La Ley N° 7983, en su artículo 75 establece la supervisión al régimen de Invalidez, Vejez y Muerte de la Caja Costarricense de Seguro Social, así como las instituciones o empresas públicas que mantengan sistemas de pensiones que ofrezcan beneficios complementarios al mismo...”*

*“...El artículo 75 de la Ley de Protección al Trabajador al referirse a institución pública o privada, cubre cualquier institución, de lo anterior se desprende que si bien la Iglesia tiene una naturaleza jurídica sui generis, tiene personería y capacidad de actuar en diferentes ámbitos, lo cual es un hecho evidente y notorio. Lo cierto del caso es que no es la naturaleza jurídica de la gestora lo que otorga competencia a SUPEN para su actuación sino la naturaleza del fondo que se administra, de manera que la competencia para requerir información con el fin de determinar la existencia de un fondo de pensiones es inherente a la función fiscalizadora de la Superintendencia...”*

*“...En este orden de ideas, la supervisión implica ejercer la vigilancia sobre las todas las actuaciones que realizan los participantes en el Sistema Nacional de Pensiones, así como de la creación o administración de fondos que no estén autorizados como tales en el país, facultades de supervisión y fiscalización que corresponden a la SUPEN de conformidad con la Ley 7523 y mencionadas en el artículo 38...”*

### **ARTÍCULO 38. Deficiencia de capital**

Si el capital de apertura, la reserva especial de patrimonio y el capital de funcionamiento de un ente autorizado se reducen a una cantidad inferior al mínimo exigido, deberá completarlo según el procedimiento y plazo que para el efecto, fije la Superintendencia, sin perjuicio de los casos en que proceda la intervención.

#### **Acuerdos del Superintendente de Pensiones**

SP-A-035 del 20 de octubre del 2003

*“...De acuerdo con el Artículo 38 de la Ley de Protección al Trabajador la Superintendencia de Pensiones establecerá reglamentariamente el procedimiento y plazo para completar los defectos que se presenten al capital mínimo de constitución y funcionamiento...”*

Dictámenes de la División Jurídica de la SUPEN

PJD-12-10

*“...A partir de la Ley de Protección al Trabajador, las funciones de autorización, regulación, supervisión y fiscalización de todo el sistema de pensiones corresponden a la Superintendencia de Pensiones. Mediante el uso de las atribuciones y facultades que le otorga la ley, la Superintendencia ejerce una serie de funciones, que además de estar dirigidas al logro de los objetivos de regulación y supervisión del sector de pensiones, procuran prevenir eventuales incumplimientos a las disposiciones legales, actuar con rapidez y eficiencia en salvaguarda de los intereses de los afiliados y contribuir al desarrollo de sector mediante la realización de estudios, actividades de difusión y otras iniciativas conducentes a elevar el nivel de profesionalismo en la actividad...”*

*“...Para el ejercicio de las facultades mencionadas anteriormente, la Superintendencia cuenta con las atribuciones que se mencionan en los artículos 36, 37 y 58 de la misma ley...”*

*“...La Ley N° 7983, en su artículo 75 establece la supervisión al régimen de Invalidez, Vejez y Muerte de la Caja Costarricense de Seguro Social, así como las instituciones o empresas públicas que mantengan sistemas de pensiones que ofrezcan beneficios complementarios al mismo...”*

*“...El artículo 75 de la Ley de Protección al Trabajador al referirse a institución pública o privada, cubre cualquier institución, de lo anterior se desprende que si bien la Iglesia tiene una naturaleza jurídica sui generis, tiene personería y capacidad de actuar en diferentes ámbitos, lo cual es un hecho evidente y notorio. Lo cierto del caso es que no es la naturaleza jurídica de la gestora lo que otorga competencia a SUPEN para su actuación sino la naturaleza del fondo que se administra, de manera que la competencia para requerir información con el fin de determinar la existencia de un fondo de pensiones es inherente a la función fiscalizadora de la Superintendencia...”*

*“...En este orden de ideas, la supervisión implica ejercer la vigilancia sobre las todas las actuaciones que realizan los participantes en el Sistema Nacional de Pensiones, así como de la creación o administración de fondos que no estén autorizados como tales en el país, facultades de supervisión y fiscalización que corresponden a la SUPEN de conformidad con la Ley 7523 y mencionadas en el artículo 38...”.*

PJD-06-11

*“...El resultado fundamental de distinción (...), entre entes supervisados y regulados, tiene relación con el régimen sancionatorio que establece la Ley del Régimen Privado de Pensiones Complementarias, reformada por la Ley N° 7983 (...). En lo que atañe al CONASSIF, este tiene la potestad de imponer sanciones que tienen relación con la suspensión de operaciones e intervención de los sujetos regulados, no así de los entes supervisados como lo es la CCSS en tanto administradora del Régimen de IVM de la CCSS...”.*

### **ARTÍCULO 39. Escogimiento de entidad autorizada**

El trabajador elegirá una única operadora que le administrará los recursos. Las operadoras no podrán negarse a afiliarse a ningún trabajador, siempre que cumpla todos los requisitos determinados para este efecto.

Las operadoras están obligadas a abrir para cada trabajador afiliado una cuenta individual a su nombre. Esta cuenta, a la vez, puede tener varias subcuentas para el ahorro obligatorio, el ahorro voluntario, los ahorros extraordinarios y otras que se creen por otras leyes o con la autorización del Superintendente.

Para el caso de la administración del fondo de capitalización laboral, el trabajador sólo podrá escoger una única operadora de fondos de capitalización laboral, a la vez entre las organizaciones sociales indicadas en el Artículo 30 de la presente Ley. De no hacer el comunicado correspondiente, se aplicarán las siguientes reglas:

- a) Si el trabajador se encuentra afiliado a una organización social autorizada, se presumirá que los aportes deben ser depositados en esa entidad.
- b) Si el trabajador está afiliado al Sistema de Pensiones del Magisterio Nacional, se presumirá que los aportes deben ser depositados en la entidad autorizada del Magisterio.
- c) Si el trabajador se encuentra afiliado a más de una organización social autorizada para la administración de los recursos, o bien no está afiliado a ninguna de ellas y no manifiesta expresamente en cuál de ellas deben realizarse sus depósitos, automáticamente quedarán registrados por la CCSS que deberá depositarlos en una cuenta individual a nombre del trabajador en la operadora de Pensiones de la Caja Costarricense de Seguro Social.

La Superintendencia publicará en un periódico de circulación nacional, una lista de los trabajadores que hayan sido afiliados en esta condición.

#### **Normas contenidas en la Ley 7523**

*Artículo 46.- Infracciones muy graves*

*Incurrirán en infracciones muy graves:*

*(...)*

k) *El ente regulado que incumpla el principio de no discriminación previsto en el artículo 45 de la Ley de Protección al Trabajador.*

#### **Reglamentos emitidos por el CONASSIF**

#### **Artículo 85 del Reglamento sobre la Apertura y Funcionamiento de las Entidades Autorizadas y el Funcionamiento de los Fondos de Pensiones, Capitalización Laboral y Ahorro Voluntario previstos en la Ley de Protección al Trabajador.**

(Ver anotación del artículo 9 de la LPT)

#### **Dictámenes de la Procuraduría General de la República**

C-058-2005

*"El trabajador tiene el derecho de escoger una operadora para que administre sus recursos. Ese derecho no puede ser restringido por la Administración ni por la operadora. El derecho del trabajador comprende tanto los planes de pensiones como el fondo de capitalización laboral. Empero, el derecho sólo puede ser ejercido en relación con una operadora. Pero la ley contempla el supuesto de un no ejercicio del derecho por parte del trabajador o bien, de un ejercicio que no se conforme a la ley (afiliación a más de una operadora). Bajo esos supuestos, se aplica la solución prevista legislativamente, que no es otra que la afiliación en la Operadora de Pensiones de la Caja Costarricense de Seguro Social. Para que dicha solución resulte aplicable y, por ende, se preserven los derechos del trabajador, se requiere como elemento indispensable y lógico que exista la Operadora de Pensiones de la CCSS."*

C-264-2006

*"Corresponde al trabajador elegir una única operadora de fondos de capitalización laboral, entre las organizaciones sociales establecidas en el artículo 30 de la Ley N° 7983"*

C-130-2000

*"La CCSS debe crear una operadora de pensiones para cumplir con el deber que le impuso el legislador en el inciso c) del artículo 39 de la ley n.º 7983"*

C-497-2006

*"La obligación de la Caja de constituir una Operadora de Pensiones se ha derivado de lo dispuesto en los artículos 39 y 44. Dichas disposiciones se refieren al fondo de capitalización laboral. La Caja debe constituir una operadora de pensiones para que administre un fondo de capitalización laboral, de manera tal que en caso de que se produzcan las circunstancias previstas en los artículos 39 y 44, los trabajadores concernidos sean debidamente protegidos por una operadora. La inercia o el desinterés del trabajador, la ausencia de toma de decisión personal es suplida por el legislador que dispone, para tal efecto, la creación de la Operadora por parte de la CCSS. "*

C-205-2000

*"...una interpretación teleológica de la norma, el órgano asesor necesariamente tiene que arribar a la conclusión de que su fin es comunicar, anunciar o notificar al trabajador que ha sido afiliado en forma automática a la operadora de Banco Popular y de Desarrollo Comunal o a la operadora autorizada del Magisterio Nacional. Es decir, el fin de la publicación de la lista es para que el trabajador sepa, a ciencia cierta, que ha sido afiliado en forma automática. En este sentido, la norma es clara. Nótese de la estructura sintáctica de la norma, que la publicación es un acto posterior al no ejercicio del derecho de elección por parte del trabajador. Así las cosas, suponer que la publicación de la lista es un medio para instar al trabajador para que ejerza el derecho de elección, es desconocer el recto sentido del precepto. A nuestro modo de ver, esta interpretación no es sostenible en ninguna circunstancia.*

*También, en este análisis no podemos dejar de hacer mención de la máxima jurídica de que el operador jurídico no debe distinguir donde la ley no distingue. En el caso que tenemos entre manos, de la lectura del precepto legal se desprende, sin lugar a duda, el objetivo de la norma. Así las cosas, lo que le corresponde al operador jurídico es, simplemente y llanamente, ajustarse a la norma legal, dejando de lado todas aquellas interpretaciones que no concuerdan o comulgan con el recto sentido de la norma. ..."*

## **Acuerdos del Superintendente de Pensiones**

SP-A-005 del 20 de octubre del 2003

*“...Para el cumplimiento de lo establecido en el artículo 39 de la Ley de Protección al Trabajador, el SICERE ha informado a esta Superintendencia que requiere que cada organización social envíe el tercer día hábil de cada mes, al Departamento Control y Registro de Aportaciones, el archivo tipo texto en el formato establecido, según el documento anexo, además de las siguientes condiciones:*

- a. El archivo se debe de presentar en medio magnético, con nota firmada por el presidente de la organización social, indicando el nombre del archivo contenido en el disquete, la cifra de control, a saber el total de registros, sin considerar éste.*
- b. La primera vez que se envíe el archivo debe contener el total de las personas que pertenecen a ese colectivo. Para los siguientes meses deben enviar únicamente las modificaciones efectuadas (inclusiones y exclusiones).*
- c. El medio utilizado para el envío de los datos al SICERE debe estar libre de virus informático y encontrarse en buenas condiciones de uso.*
- d. Los datos por ingresar al Sistema Centralizado de Recaudación deben estar registrados en la base de datos de la respectiva organización social...”*

## **Dictámenes de la División Jurídica de la SUPEN**

D-J-052-04

*“...Respecto al tema de negar o no la afiliación a un Plan de Pensión Voluntario a una persona que se puede identificar como persona de perfil riesgoso es importante destacar que, como regla general, la Ley N° 7983 (Ley de Protección al Trabajador) señala en sus artículos 12 y 39, la posibilidad que tiene el trabajador de afiliarse o no a la Operadora de su elección, y además, la obligación de cada Operadora de no negar la afiliación del trabajador siempre y cuando cumpla con todos los requisitos estipulados por la ley. De igual forma, el artículo 14 de la Ley supra citado, señala que los trabajadores afiliados al Régimen Obligatorio de Pensiones Complementarias podrán afiliarse al Régimen Voluntario de Pensiones Complementarias, de conformidad con la Ley 7983; asimismo el artículo 15 de la Ley antes mencionada, indica que cualquier persona aún no siendo afiliada al Régimen Obligatorio de Pensiones Complementarias, podrá afiliarse al Régimen Voluntario. Al respecto, llamamos la atención en el sentido de que no se puede definir un perfil riesgoso, a priori, como lo hace la Operadora consultante y además, que es responsabilidad de esta entidad supervisada, el conocer y aplicar la Política Internacional de Conozca a su Cliente, para realizar las valoraciones respectivas de cada uno de sus posibles afiliados...”*

D-J-031-05

(Ver anotación del artículo 11 de la LPT)

PJD-16-06

*“...De la interpretación armónica de los artículos 39, 44 y 74 de la Ley de Protección al Trabajador, colegimos que esas normas deben entenderse desde dos perspectivas, en primer término el deber legal de constituir una operadora de pensiones para la administración residual de los fondos de capitalización laboral que establecen las dos primeras normas, y en segundo término, la autorización que por lo antes expuesto entendemos facultativa, para la administración de fondos de pensiones complementarias obligatorias y fondos voluntarios...”*

PJD-016-08

*“...Para ejecutar dicha gestión, las operadoras deben abrir para cada trabajador afiliado, una cuenta individual a su nombre (artículo 39 Ley de Protección al Trabajador). De ahí surge su obligación de responsabilizarse de administrar los ahorros de los afiliados y de mantener un registro de cuentas individuales de los aportes, de los rendimientos generados por las inversiones, de las comisiones y de las prestaciones....”*

## **ARTÍCULO 40. Responsabilidad**

Las Operadoras y las organizaciones sociales autorizadas responderán solidariamente por los daños y perjuicios patrimoniales causados a los afiliados por actos dolosos o culposos de los miembros de su Junta Directiva, gerentes, empleados y agentes promotores. En el caso de los agentes promotores que tengan una relación laboral o contractual con la operadora, la responsabilidad existe.

Las deudas de las operadoras y de las organizaciones sociales autorizadas con el Fondo tendrán privilegio de pago en relación con los acreedores comunes, sin perjuicio de los mayores privilegios que establezcan otras normas. Este privilegio es aplicable en los juicios universales y en todo proceso o procedimiento que se tramite contra el patrimonio del deudor.

### **Normas contenidas en la Ley 7523**

*Artículo 52.- Sanciones adicionales*

*Independientemente de las reglas sancionadoras de esta ley, se aplicará también sanción en los siguientes casos:*

*a) A las personas físicas autorizadas para actuar como agentes, o personas físicas cuya responsabilidad dolosa o culposa se haya determinado al sancionar a una entidad, se les impondrá.*

*i) Amonestación privada por infracciones leves.*

*ii) Amonestación pública por infracciones leves.*

*iii) Multa por un monto hasta de doscientas veces el salario base definido en la ley No. 7337, del 5 de mayo de 1993, por infracciones muy graves.*

*b) Cuando se determine el dolo o la culpa de un directivo, personero o empleado de una entidad sujeta a la fiscalización de la Superintendencia, se le impondrá:*

*i) Suspensión hasta por un año en el ejercicio de su cargo, en el caso de infracciones graves.*

*ii) Separación del cargo e inhabilitación para ejercer cargos de administración o dirección en entidades sujetas a la fiscalización de la Superintendencia, por un plazo hasta de cinco años, en caso de infracciones muy graves.*

### **Resoluciones del Poder Judicial**

Tribunal de Trabajo Voto N° 00158, resolución de las 09:40 hrs. del 27 de abril de 2005

*“...se estableció un período de afiliación masiva a nivel de todo el mercado laboral del país. De manera que las Operadoras de Pensiones, creadas mediante esta ley, se vieron en la necesidad de contratar personal para este proceso de afiliación, ya que éste debía estar listo para el momento en que entrara en vigencia la referida ley.”*

### **Dictámenes y Opiniones Jurídicas de la Procuraduría General de la República**

C-202-2000

*“Del artículo en cuestión nos interesa destacar lo siguiente:*

*Se establece como principio la responsabilidad solidaria de las operadoras por los daños y perjuicios patrimoniales causados a los afiliados.*

*La responsabilidad deriva de actos dolosos o culposos de los miembros directivos, gerentes, empleados y agentes promotores.*

*Además, se establece un derecho de preferencia a favor del Fondo de Pensión para cobrar las deudas que la Operadora tenga con él.*

*Observamos, asimismo, que la responsabilidad por la actuación de los directivos y funcionarios que se indica es plena. De modo que siempre tendría que responder por los actos culposos y dañosos de dichas personas físicas o jurídicas.”*

OJ-137-2000

*“Dado que el deber de reparar que la Ley de Protección al Trabajador impone al Estado se fundamenta en el principio de solidaridad social y se justifica por el deber de afiliación que se impone a todos y cada uno de los trabajadores, se comprende que el legislador haya dispuesto que dicha obligación se impone con independencia de la naturaleza de la operadora”*

## **Dictámenes de la División Jurídica de la SUPEN**

PJD-001-07

*“... De conformidad con el artículo 41 de la Ley N° 7523, supra citado, existen tres grados de irregularidad o inestabilidad financiera en los que pueden incurrir los fondos de pensiones o las entidades que los administran. De igual forma el artículo 42 del mismo cuerpo normativo, establece las medidas aplicables en el caso de surgir alguna irregularidad financiera. Dichas medidas son: las medidas correctivas, el plan de saneamiento y la intervención administrativa. Para el caso concreto, sea los Regímenes de Pensiones Colectivos y, de darse el caso, resultan aplicables de igual forma que en regímenes de capitalización individual, las medidas correctivas y el plan de saneamiento. Sin embargo la intervención administrativa, por ser una medida decretada por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) no puede emitirse, dados los principios de legalidad y jerarquía de las normas, por encima de decretos ejecutivos, leyes o cualquier otra norma de rango superior que rija a los fondos de pensiones colectivos y sus gestores. En ese sentido, la aplicación de tal medida administrativa puede estar sujeta a la necesidad de emisión de una norma de cierto rango emitida por autoridad competente. Más aún, en caso de que como producto de un proceso de intervención se llegara a determinar la necesidad de cerrar un fondo o liquidar a un gestor, debe esto decretarse mediante una norma de rango igual o superior a la norma de creación de los mismos, pues lo contrario implicaría un acto inválido e ineficaz desde el punto de vista jurídico...”*

### **ARTÍCULO 41. Responsabilidad de las operadoras sobre el total de los aportes hechos por los trabajadores y cotizantes**

Las Operadoras de pensiones serán responsables, solidariamente, por las pérdidas que puedan sufrir las aportaciones y los rendimientos de los trabajadores cotizantes al Régimen Obligatorio de Pensiones Complementarias, derivadas de actos dolosos o culposos de sus funcionarios y empleados, declarados así en la vía judicial. En estos casos, las operadoras responderán con su patrimonio, sin perjuicio de las acciones administrativas o penales que puedan caber por estos hechos.

En todo caso, las operadoras deben responder por la integridad de los aportes de los trabajadores y cotizantes con su patrimonio y si este resulta insuficiente para cubrir el perjuicio, una vez agotadas todas las instancias establecidas por ley, el Estado realizará la compensación faltante de tales aportes y procederá a liquidar la operadora, sin perjuicio de posteriores acciones penales y administrativas.

#### **Resoluciones del Poder Judicial**

Sala Constitucional, Voto N ° 643, resolución de las 14 hrs. 30 minutos del 20 de enero del 2000

*“...En todo caso, las operadoras deben responder por la integridad de los aportes de los trabajadores y cotizantes con su patrimonio y si el mismo no resultare suficiente para cubrir el perjuicio, una vez agotadas todas las instancias establecidas por ley, el Estado realizará la compensación faltante de tales*

*aportes y procederá a liquidar la Operadora, sin perjuicio de posteriores acciones penales y administrativas (...) no obstante la respectiva operadora es la responsable directa de los dineros por ella administrados, en tratándose de fondos que beneficiarían a los trabajadores y ante la posibilidad de que aun tomadas todas las cautelas legales, alguna operadora no cumpliera con sus obligaciones, el Estado en última instancia asumiría una obligación subsidiaria destinada a compensar faltantes, todo con el fin de no perjudicar a los beneficiarios. A la Sala le parece que, por la naturaleza de los intereses que están en juego, este tipo de responsabilidad bien puede ser establecido mediante ley ordinaria. Se trata de otorgar confianza al sistema y solamente un ejercicio desviado podría ser atacado en la vía respectiva, sin que la normativa como tal, pueda atacarse de ilegítima.”*

#### **Dictámenes y Opiniones Jurídicas de la Procuraduría General de la República**

C-202-2000

*“Ciertamente, cabría interpretar que la primera frase del primer párrafo es menos amplia que la utilizada en el artículo 40. Lo anterior en el sentido de que la frase no se refiere a los "daños y perjuicios patrimoniales" sino a las "pérdidas", término que podría ser interpretado como más restrictivo. También cabría interpretar que en dicha frase se consagra la responsabilidad exclusivamente en términos de aportaciones y rendimientos, en tanto que el 40 estaría reproduciendo el principio general de responsabilidad, de modo que si se causa una lesión patrimonial (aunque no se trate de las aportaciones y rendimientos o bien excedan a éstos) a los afiliados se les debe reparar. Y ésta pareciera ser la interpretación válida, tendiente a justificar la existencia de dos artículos regulando la responsabilidad solidaria de la operadora.*

*Y como el artículo 40 es más amplio, debe interpretarse que la operadora es solidariamente responsable por las pérdidas que ocasionen los gerentes y directivos y gerentes y no sólo el resto de los empleados.”*

OJ-137-2000

*“Dado que el deber de reparar que la Ley de Protección al Trabajador impone al Estado se fundamenta en el principio de solidaridad social y se justifica por el deber de afiliación que se impone a todos y cada uno de los trabajadores, se comprende que el legislador haya dispuesto que dicha obligación se impone con independencia de la naturaleza de la operadora”*

OJ-140-2000

*“Con fundamento en lo antes expuesto, es opinión no vinculante de la Procuraduría General de la República que, la figura del aval estatal en sus diversas modalidades – a saber, en las concertaciones de créditos y ante la insuficiencia patrimonial de las personas jurídicas públicas o privadas para responder a sus obligaciones”*

#### **ARTÍCULO 42. Deberes de los entes autorizados**

Sin perjuicio de las demás obligaciones estipuladas en esta Ley, son obligaciones de las operadoras y las organizaciones sociales autorizadas:

- a) Responsabilizarse de administrar los ahorros de los afiliados.
- b) Mantener un registro de cuentas individuales de los aportes, de los rendimientos generados por las inversiones, de las comisiones, y de las prestaciones.
- c) Calcular el valor del fondo acumulado y su rentabilidad.
- d) Enviar a los afiliados un estado de su cuenta individual. La Superintendencia establecerá reglamentariamente lo dispuesto en los incisos a), b), c) y d) de este Artículo.
- e) Acatar los reglamentos, los acuerdos y las resoluciones emitidos por el Consejo Nacional de Supervisión y el Superintendente.

- f) Cumplir los términos de los planes, en las condiciones autorizadas por el Superintendente y las pactadas con los afiliados.
- g) Suministrar oportunamente a la Superintendencia la información requerida, en el plazo y las condiciones dispuestos por ella.
- h) Publicar oportunamente la información que la Superintendencia indique mediante resolución general.
- i) Remitir a los afiliados la información que la Superintendencia señale, con la periodicidad y el formato que ella determine.
- j) Suministrar a los afiliados la información que soliciten expresamente sobre el estado de sus cuentas.
- k) Guardar confidencialidad respecto de la información relativa a los afiliados, sin perjuicio de la información requerida por la Superintendencia para realizar las funciones estatuidas en la presente Ley y por las autoridades judiciales competentes.
- l) Realizar la publicidad con información veraz, que no induzca a equívocos ni confusiones, según las normas que para el efecto expida la Superintendencia.
- m) Controlar que los promotores trabajen ofreciendo información veraz, sin inducir a equívocos ni confusiones, según las normas que para el efecto expida la Superintendencia.
- n) Establecer los sistemas contables, financieros, informáticos y de comunicaciones acordes con las normas de la Superintendencia.
- ñ) Realizar evaluaciones periódicas de los sistemas y planes vigentes, cuando a juicio de la Superintendencia sea necesario.
- o) Establecer, con carácter permanente, el comité de inversiones, el cual será responsable de las políticas de inversión de los recursos de los fondos administrados por la operadora.
- p) Presentar a la Superintendencia los estados financieros de los fondos y los estados financieros del propio ente autorizado, con la frecuencia, los criterios contables, las formalidades y el formato que determine la Superintendencia. Esta dispondrá cuándo deben ser dictaminados por un auditor externo.
- q) Adquirir una póliza de fidelidad o solvencia para cubrir los riesgos de manejo cuando, a juicio del Superintendente, así corresponda. Para tales efectos, el Consejo Nacional aprobará el respectivo reglamento.
- r) Los demás deberes que contemplen esta Ley y los reglamentos dictados por la Superintendencia.

## **Normas contenidas en la Ley 7523**

### **Inciso b**

*Artículo 48.- Infracciones graves*

*Incurrirá en infracciones graves el ente regulado que:*

(...)

*j) No acredite los recursos en las cuentas individuales, o acredite el producto de las inversiones en forma distinta de la ordenada por la Ley de Protección al Trabajador.*

(...)

### **Inciso d**

*Artículo 48.- Infracciones graves*

*Incurrirá en infracciones graves el ente regulado que:*

(...)

*b) No remita a los afiliados la información indicada por la Superintendencia*

(...)

### **Inciso f**

*Artículo 48.- Infracciones graves*

*Incurrirá en infracciones graves el ente regulado que:*

(...)

*g) Incumpla los términos de los planes de ahorro para la jubilación en las condiciones autorizadas por la Superintendencia y pactadas con los afiliados.*

(...)

### **Inciso g**

*Artículo 46.- Infracciones muy graves*

*Incurrirán en infracciones muy graves:*

(...)

*b) El ente regulado que no suministre a la Superintendencia la información requerida por ella dentro del plazo otorgado al efecto, o suministre datos falsos.*

(...)

**Inciso i**

(Ver anotación del artículo 42 inciso g)

**Inciso h**

*Artículo 48.- Infracciones graves*

*Incurrirá en infracciones graves el ente regulado que:*

(...)

*h) No publique oportunamente la información que, de acuerdo con la Ley de Protección al Trabajador y demás normas que establezca la Superintendencia, sea de interés para los afiliados, aportantes y público en general.*

**Inciso k**

*Artículo 48.- Infracciones graves*

*Incurrirá en infracciones graves el ente regulado que:*

(...)

*l) Utilice o permita que sus funcionarios usen información reservada a fin de que obtengan, para sí o para otros, ventajas de los fondos administrados, mediante la compra o venta de valores.*

(...)

**Inciso l**

*Artículo 44.- Medida precautoria de cierre*

(...)

*La Superintendencia también podrá ordenar a los entes regulados o a cualquier persona física o jurídica, la suspensión de la publicidad u oferta al público, cualquiera que sea el medio por el cual se transmita, cuando sea efectuada por personas no autorizadas o los términos sean falsos o engañosos.*

(...)

*Artículo 48.- Infracciones graves*

*Incurrirá en infracciones graves el ente regulado que:*

(...)

*d) Realice publicidad contraria a las disposiciones de la Superintendencia.*

(...)

**Inciso m**

Ver anotación del artículo 33

## **Inciso p**

Ver anotación del artículo 42 inciso g)

## **Resoluciones de los procedimientos administrativos**

*Incisos j), f), l) y m)*

*Exp. # 04-04-DJ. SP-2558-2007-2007 del 25/10/2007.*

### *Inciso j*

*“Se considera que, al existir una obligación legal de emitir los estados de cuenta, debe entregarse dicho documento cuando el afiliado lo solicite. Por lo que no es de recibo que BN Vital, OPC, S.A., argumente que problemas en los sistemas fueron los que ocasionaron la no entrega del estado de cuenta al señor Walter Mora Calvo.*

*Lo anterior, por cuanto las Operadora de Pensiones Complementarias deben contar, como parte de su manejo como administradoras de fondos de pensión, con algún tipo de plan de contingencia para responder ante este tipo de problemas con los sistemas, ellos para cumplir a cabalidad no solo con lo que regula la normativa sino además como resguardo a un documento que siempre debe facilitársele al afiliado.*

*Ahora bien, un punto importante respecto al incumplimiento en la entrega de los estados de cuenta es que, la entidad investigada en ningún momento presentó pruebas técnicas o certificación de los funcionarios del departamento de informática, ello en el sentido de que se pudiera demostrar la imposibilidad material para entregar los estados de cuenta, es más, BN Vital, OPC, S.A., no presentó ninguna prueba testimonial del área correspondientes que pudiera confirmar la imposibilidad antes mencionada sobre los estados de cuenta en el momento en que fueron solicitados por los afiliados, sobre todo en el sentido de que la Operadora en cuestión afirma que hubo problemas en el sistema de la entidad” (Exp. # 04-04-DJ. SP-2558-2007-2007 del 25/10/2007).*

### *Inciso f*

*“De acuerdo con lo anterior, no es concebible que BN Vital, OPC, S.A., argumente que en virtud de la Circular SP-525 del 7 de marzo del 2003, la cual estipula que “...el plazo para que las Operadoras de pensiones procedan a hacer efectivo el traslado de los recursos, en caso de libre transferencia, es de 45 días, para contratos firmados bajo el amparo de la Ley 7523, Régimen Privado de Pensiones Complementarias, específicamente por aplicación de su artículo 22 vigente hasta el 17 de febrero del año 2000 ...” (documental a folio 335), la Operadora no cumplió con lo pactado con los afiliados Quirós Ruiz y París Coronado. En tal sentido el numeral 1022 del Código Civil, el cual resulta de aplicación supletoria al caso concreto, establece que “Los contratos tienen fuerza de ley entre las partes contratantes”, sobre todo en el entendido que dichos contratos fueron anteriores no solo a la Ley de Protección al Trabajador sino a la circular, además de que no hubo ningún addendum ni comunicación ni información brindada por parte de la Operadora hacia los afiliados indicándoles sobre tal circular, ni siquiera el día que dichos señores realizaron la solicitud de transferencia, por lo que denota no solo que se trasgredió lo pactado sino que no hubo interés ni preocupación de parte de BN Vital, OPC, S.A. en que los señores Edgar Quirós y Eugenia París se les informara al respecto. Así las cosas, para el caso específico de los afiliados anteriormente mencionados, se debió trasladar los recursos en el plazo de 10 días, tal y como lo indica el contrato supra citado” (Exp. # 04-04-DJ. SP-2558-2007-2007 del 25/10/2007).*

### *Inciso l*

*“Acerca del tema de la información que deben brindar las Operadoras de Pensiones a los afiliados debe tenerse presente que, el ser afiliado a un fondo de pensiones, implica obligaciones y deberes por parte de los agentes involucrados, por lo que la información que se suministra a los afiliados, es parte de las obligaciones de las Operadoras de Planes de Pensiones Complementarias, para el caso concreto BN Vital, OPC, S.A., lo anterior, ya que dicha información constituye un aspecto crucial dentro de los aspectos de regulación, fiscalización y supervisión por parte de la SUPEN, así como para el conocimiento oportuno de los afiliados ya sea sobre el Sistema Nacional de Pensiones o sobre sus estados de cuenta, entre otros. Ahora bien, dicha información debe ser realizada en forma veraz y oportuna a cada afiliado sea porque éste lo solicite o porque la Operadora de Pensiones lo realice de oficio.*

*Afín a lo anterior, la Ley de Protección al Trabajador señala en su artículo 42 inciso l) que una de las obligaciones de las entidades autorizadas es el realizar publicidad con información veraz, la cual no puede inducir a equívocos ni confusiones, de igual forma el inciso m) del mismo numeral, establece que dichas entidades deben controlar que los promotores trabajen ofreciendo información veraz que no produzca equívocos ni confusiones” (Exp. # 04-04-DJ. SP-2558-2007-2007 del 25/10/2007).*

*Inciso m*

*“De conformidad con lo mencionado, uno de los pilares, para la buena relación entre un afiliado y su correspondiente Operadora es el flujo de información correcta y oportuna sobre el sector de pensiones, es por ello que dicha información debe fluir de la mejor forma posible y que sea conforme a la normativa vigente. Así las cosas, BN Vital OPC, S.A., tiene el deber de velar por el manejo de información que se le brinda a cada uno de los afiliados por parte de sus promotores, de ahí que no es de recibo que BN Vital, OPC, S.A., señale que no pudieron prevenir la información que los promotores brindaron a los afiliados, ya que es un deber de la Operadora de Pensiones asegurarse que cada uno de estos funcionarios de la Operadora en cuestión, está debidamente capacitado y además, que la información sea transmitida por todos los funcionarios de BN Vital, OPC, S.A. de la manera más oportuna y veraz” (Exp. # 04-04-DJ. SP-2558-2007-2007 del 25/10/2007).*

#### **Reglamentos emitidos por el CONASSIF**

##### **Inciso b) del artículo 42**

##### **Artículo 52 del Reglamento de Inversiones de las Entidades Reguladas**

(Ver anotación del artículo 7 de la LPT)

##### **Inciso o) del artículo 42**

##### **Artículos 3 y 5 del Reglamento de Inversiones de las Entidades Reguladas**

(Ver anotación del artículo 7 de la LPT)

##### **Artículos 4, 6, 7 y 42 del Reglamento de Inversiones de las Entidades Reguladas**

*Artículo 4º—Requisitos para los miembros del Comité de Inversiones. Los miembros que conformen el Comité de Inversiones deberán cumplir, como mínimo, los siguientes requisitos:*

- a. Deben ser personas de reconocida y probada honorabilidad, así como de amplia experiencia en materia económica, financiera y bursátil, la cual deberá quedar debidamente acreditada y documentada.*
- b. No haber sido condenadas, mediante sentencia firme, por la comisión dolosa de algún delito durante los diez últimos años.*
- c. No haber sido condenadas, mediante sentencia firme, por la comisión culposa de delitos contra la buena fe de los negocios o la confianza pública durante los cinco últimos años.*
- d. No haber sido sancionadas administrativamente durante los dos últimos años.*
- e. No haber sido suspendidas, separadas o inhabilitadas para ocupar cargos administrativos o de dirección en entidades reguladas o supervisadas por los órganos de regulación o supervisión financiera.*
- f. Los miembros no podrán estar ligados entre sí por parentesco o consaguinidad o afinidad, hasta el tercer grado. En el caso del miembro externo dicha incompatibilidad se extenderá a los funcionarios de la entidad que mantengan posiciones de decisión o dirección.*

*Corresponde a los miembros designados del Comité acreditar, ante la entidad supervisada, el cumplimiento de los requisitos establecidos en este artículo mediante la documentación que la entidad regulada defina.*

*El Órgano de Dirección deberá comprobar el cumplimiento de los requisitos y ratificar el nombramiento mediante acuerdo. Este último deberá ser comunicado a la Superintendencia de Pensiones dentro de los siguientes tres días hábiles contados a partir de su firmeza.*

*Es responsabilidad de la administración de las entidades supervisadas mantener la documentación probatoria del cumplimiento de los requerimientos exigidos y mantenerlos a disposición de la Superintendencia.*

*Artículo 6°—De los libros de actas. La entidad regulada llevará los acuerdos tomados por el Comité de Inversiones en un libro de actas electrónico de conformidad con los requisitos que, para tal efecto, dicte el Superintendente.*

*La política de inversión, una vez aprobada por el Órgano de Dirección, se consignará en el libro de actas indicándose, de manera clara, a qué fondo corresponde. Las actas deberán ser firmadas, como mínimo, por los miembros del comité que hubieren fungido como el Presidente y el Secretario de la sesión respectiva.*

*Los miembros del Comité serán responsables de que el contenido de las actas corresponda a lo discutido y aprobado en cada sesión. El libro de actas, así como la información en la que se respalden las decisiones de inversión, deberá mantenerse a disposición de la Superintendencia en todo tiempo.*

*Artículo 7°—De la autorización del libro. El libro de actas deberá ser autorizado por la Superintendencia en forma previa al inicio de operaciones del comité de inversiones.*

*Artículo 42.—De la responsabilidad de las entidades reguladas. Las entidades reguladas serán responsables de las inversiones realizadas con independencia de la modalidad de administración de las inversiones en los mercados internacionales adoptada.*

#### **Incisos b) y c)**

#### **Artículo 4 del Reglamento sobre la Apertura y Funcionamiento de las Entidades Autorizadas y el Funcionamiento de los Fondos de Pensiones, Capitalización Laboral y Ahorro Voluntario previstos en la Ley de Protección al Trabajador.**

##### *Artículo 4. De la administración*

*Los recursos de los Regímenes Obligatorio y Voluntario de Pensiones Complementarias, de los Fondos de Capitalización Laboral y de los Planes de Ahorro Voluntario, constituyen patrimonios exclusivos de los afiliados. Deberán ser administrados por medio de fondos separados e independientes entre sí, y del patrimonio de la entidad autorizada que corresponda.*

*Mientras se identifica al propietario, las entidades autorizadas podrán administrar, de manera temporal, los recursos correspondientes a “registros erróneos” del Fondo de Capitalización Laboral y el Régimen Obligatorio de Pensiones Complementarias en fondos separados. La Superintendencia de Pensiones organizará una licitación entre las operadoras de pensiones a efecto de adjudicar, por plazos de dos años prorrogables, la administración de dichos fondos. La base de comisión para este propósito se establece sobre el saldo administrado.*

*En caso de resultar infructuosa la licitación, se asignará lo aplicable a la administración del fondo de erróneos siguiendo el criterio de asignación de afiliación automática contenido en el artículo 39 de la Ley de Protección al Trabajador.*

#### **Inciso l)**

#### **Artículos 31, 32, 33, 34 y 35 del Reglamento sobre la Apertura y Funcionamiento de las Entidades Autorizadas y el Funcionamiento de los Fondos de Pensiones, Capitalización Laboral y Ahorro Voluntario previstos en la Ley de Protección al Trabajador.**

##### *Artículo 31. De la publicidad*

*Se entenderá por publicidad toda forma de comunicación realizada directa o mediatamente por las entidades autorizadas, a través de cualquier medio, con el fin de promover la afiliación de los trabajadores, dependientes, independientes, y del público; la permanencia de los afiliados, o para dar a conocer información general sobre la entidad autorizada y los productos que ofrece.*

*La publicidad comprende anuncios convencionales, impresos, publicaciones en redes informáticas, y toda información dirigida al público o a grupos determinados, difundida por cualquier medio, con el propósito de obtener los fines establecidos en el párrafo anterior.*

*Igualmente comprende las informaciones personalizadas de publicidad y de ventas, los concursos, las rifas y, en general, las promociones.*

#### *Artículo 32. De los principios que rigen la publicidad*

*La publicidad que realicen las entidades autorizadas no se encuentra sujeta a un control previo, pero debe cumplir con los siguientes principios:*

*a. Claridad: Ser directa, precisa, oportuna, completa, sencilla, fácil de entender por el público y útil para orientar sus decisiones.*

*b. Finalidad: Estar dirigida a difundir y consolidar al Sistema Nacional de Pensiones, así como a la entidad autorizada correspondiente.*

*c. Veracidad: Ser cierta y no inducir a equívocos o confusiones. Ninguna información podrá basarse en conceptos o valoraciones que pongan en duda los Regímenes creados por la Ley de Protección al Trabajador o lo actuado por las Entidades Autorizadas.*

*d. Pertinencia: Tener relación directa con el Sistema Nacional de Pensiones, en particular con los planes de pensiones complementarias, los fondos de capitalización laboral, los planes de ahorro voluntario y la prestación de servicios por parte de las entidades autorizadas.*

*e. Comprobación: Fundamentarse en elementos técnicos que puedan ser verificados ante la Superintendencia y ser por sí misma completa e ilustrativa, sin perjuicio de la obligación de la entidad autorizada de ampliarla y demostrar su veracidad, ya sea a solicitud del Superintendente o del interesado.*

*f. Lealtad: No debe incluir frases ofensivas dirigidas a la competencia, confundir al público mediante afirmaciones falsas o inexactas, adherirse a publicidad ajena o cualquier otra forma de competencia desleal.*

*g. Identificación: Mostrar el nombre y los signos distintivos de la entidad autorizada responsable de su publicación.*

*h. Independencia: Puede hacer referencia a la entidad, al grupo económico o financiero a que pertenece la entidad autorizada, pero no inducir al público a creer que el grupo económico o financiero garantiza en forma alguna los Fondos administrados por la entidad autorizada.*

#### *Artículo 33. De las prohibiciones*

*Las entidades autorizadas no podrán realizar publicidad basada en:*

*a. Proyecciones de rentabilidad de los fondos autorizados.*

*b. Mostrar el crecimiento de los haberes del afiliado en términos nominales.*

*c. Comparaciones de cualquier tipo entre entidades autorizadas costarricenses y entidades análogas del extranjero, excepto que se utilice para ello información emitida por la Superintendencia.*

*d. Comparaciones o relaciones en las cuales se pretenda inducir preferencias en razón de la nacionalidad del capital social de los entes autorizados.*

*e. El otorgamiento, directa o indirectamente, de regalos en efectivo o en especie a los afiliados. Se entiende por el término indirectamente cualquier tipo de colaboración o participación de cualesquiera otras empresas que conforman el grupo financiero o grupo de interés económico privado al que pertenezca la entidad supervisada, de conformidad con lo establecido en los reglamentos correspondientes, emitidos por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero, cuyo propósito sea fomentar la participación o afiliación de la entidad autorizada.*

#### *Artículo 34. Del patrocinio de actividades*

*Es lícito el patrocinio publicitario, por el cual el patrocinado, a cambio de una ayuda económica para la creación, ejecución o difusión de su labor cultural, benéfica o deportiva, se compromete a colaborar en la publicidad de la entidad autorizada patrocinadora.*

*No obstante, dicho patrocinio no podrá representar una ventaja directa para los afiliados de la empresa patrocinadora, consistente en una asistencia gratuita al evento patrocinado, en una rebaja en el valor de la entrada o en cualquier otro beneficio de similar índole, que no correspondan a los beneficios autorizados por la Ley 7983 y definidos dentro del plan suscrito.*

#### *Artículo 35. De las directrices*

*El Superintendente comunicará a las Entidades Autorizadas las disposiciones adicionales necesarias para el control de la publicidad.*

**Inciso d)**

**Artículo 143 del Reglamento sobre la Apertura y Funcionamiento de las Entidades Autorizadas y el Funcionamiento de los Fondos de Pensiones, Capitalización Laboral y Ahorro Voluntario previstos en la Ley de Protección al Trabajador.**

*“Artículo 143. De la información a los afiliados*

*Las entidades autorizadas deberán comunicar a sus afiliados los medios de información disponibles para informarles acerca de los movimientos registrados en sus cuentas.*

*Se deberá enviar, al menos cada 6 meses, un estado de cuenta a los afiliados, en los formatos que establezca el Superintendente. No obstante lo anterior, esa información deberá estar siempre disponible para el afiliado.*

*El estado de cuenta será acompañado de un resumen de las inversiones realizadas para cada fondo administrado. Dicho resumen deberá incluir, para cada fondo administrado, la diversificación por plazo, por moneda, por instrumento, por mercado (local o extranjero), por sector (público o privado) y por emisor. Asimismo, la entidad regulada deberá declarar, en dicho resumen, que la información es congruente con la política de inversión y el manual de gestión de riesgos aprobados por el Órgano de Dirección. Si el afiliado al fondo desea mayor información sobre la política de inversiones vigente, la entidad deberá entregársela a la brevedad posible y sin costo alguno”.*

**Inciso p)**

**Artículos 108 a 113 del Reglamento sobre la Apertura y Funcionamiento de las Entidades Autorizadas y el Funcionamiento de los Fondos de Pensiones, Capitalización Laboral y Ahorro Voluntario previstos en la Ley de Protección al Trabajador.**

*“Artículo 108. De la confección de los estados financieros*

*Las entidades autorizadas confeccionarán los estados financieros de los fondos administrados de acuerdo con el Plan de Cuentas definido por la Superintendencia y los estados financieros de la entidad autorizada de acuerdo con el Plan de cuentas para entidades, grupos y conglomerados financieros aprobado por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero.*

*Artículo 109. De los criterios contables*

*Los criterios contables que utilizarán las entidades autorizadas en la confección y presentación de los estados financieros serán aquellos que establezca la normativa contable previamente aprobada por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero.*

*Artículo 110. De la identificación*

*Los estados financieros deberán especificar claramente si corresponden a la entidad autorizada o a fondos administrados y, en este último caso, identificar el fondo y si se trata de colones, dólares u otra moneda autorizada.*

*Artículo 111. De la remisión*

*Los estados financieros de los fondos administrados y de la entidad autorizada deberán remitirse a la Superintendencia con la periodicidad establecida en el “Manual de Información” emitido por el Superintendente. Asimismo, deberán estar firmados por el contador y el gerente; los correspondientes al 30 de junio y 31 de diciembre de cada año, también deberán estar firmados por el auditor interno.*

*Los estados financieros con corte al 31 de diciembre de cada año, deberán ser dictaminados por auditores externos.*

*Artículo 112. De la publicación*

*Los estados financieros se consideran información pública y deberán estar disponibles para su consulta por parte de los interesados, así como para su publicación.*

*Los estados financieros deberán publicarse de conformidad con lo establecido en los artículos 16, 17 y 18 del “Reglamento relativo a la información financiera de entidades, grupos y conglomerados financieros”.*

*Artículo 113. De los incumplimientos de los deberes de los auditores o profesionales en contaduría pública*

*Los incumplimientos de las firmas auditoras o profesionales independientes, en relación con las disposiciones de este Capítulo, serán comunicados, junto con un informe sumario y las pruebas*

respectivas, al Colegio de Contadores Públicos de Costa Rica o a su homólogo en el país extranjero de que se trate, para los efectos que correspondan”.

**Inciso o)**

**Artículos 3, 4, 5, 6, 7 del Reglamento de Auditorías Externas y Medidas de Gobierno Corporativo aplicables a los sujetos fiscalizados por SUGEF, SUGEVAL y SUPEN**

*“Artículo 3º—Obligatoriedad de la Auditoría Externa. Los sujetos fiscalizados deberán someterse a una auditoría externa anual la cual deberá ser realizada por auditores inscritos en el Registro de Auditores Elegibles que se constituirá de conformidad con este Reglamento y con arreglo a las normas de auditoría en él establecidas.*

*En el caso de grupos o conglomerados financieros, todas las entidades que los conformen deberán ser auditados por el mismo profesional o firma auditora. Se exceptúan de esta regla, las entidades constituidas bajo una legislación extranjera y domiciliadas en el exterior, las cuales podrán ser auditadas por una firma del país de domicilio, que cumpla los siguientes requisitos:*

*a) Deberá estar inscrita y activa en el registro profesional del organismo homólogo al Colegio de Contadores Públicos de Costa Rica, así como en el registro del regulador público correspondiente, en caso de que estos registros existieran.*

*b) Deberá tener la representación de una firma internacional, que a su vez tenga representación en Costa Rica.*

*Los Superintendentes definirán, por acuerdo conjunto, la documentación que deberá presentarse para la acreditación del cumplimiento de estos requisitos.*

*Artículo 4º—Requisitos para el profesional o firma auditora. El profesional o firma auditora deberá cumplir los siguientes requisitos:*

*a) Estar inscrito y activo en el registro profesional del Colegio de Contadores Públicos de Costa Rica.*

*b) No haber sido declarado insolvente o en quiebra, según corresponda, durante los cinco años anteriores al período fiscal correspondiente.*

*c) Contar con políticas y procedimientos que aseguren el control de la calidad de todos los trabajos de auditoría realizados.*

*d) Contar con políticas y procedimientos internos que permitan verificar de manera adecuada el cumplimiento de la normativa de la Ley de Regulación de la Profesión de Contador Público y Creación del Colegio de Contadores Públicos de Costa Rica, de su Reglamento, el Reglamento de Ética Profesional y sus Reformas y el Código de Ética de los Contadores Profesionales emitido por la Federación Internacional de Contadores (IFAC).*

*e) No encontrarse sujeto a una sanción de conformidad con lo establecido en el inciso 17) del artículo 157 y el inciso 13) del artículo 159 de la Ley Reguladora del Mercado de Valores (Ley N° 7732), y el inciso j del artículo 46 de la Ley N° 7523 reformado por la Ley de Protección al Trabajador porque rindieron informes de auditorías de entidades sujetas a fiscalización con vicios o irregularidades esenciales que impidan conocer la situación patrimonial o financiera de la entidad auditada o incumplan las normas de contabilidad establecidas por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero. Lo establecido en este requisito aplica por el período de vigencia de la sanción.*

*f) No haber incumplido durante el período contable anterior con alguno de los requisitos de idoneidad, experiencia profesional o independencia establecidos en este Reglamento, según lo*

determinen las Superintendencias, de conformidad con lo establecido en el artículo 30 de este Reglamento.

g) No haber incumplido durante el período contable anterior con el procedimiento de comunicación de sustitución establecido en este Reglamento, según lo determine alguna de las Superintendencias, de conformidad con lo establecido en el artículo 30 de este Reglamento.

*Artículo 5°—Requisitos para los miembros del equipo de auditoría. Los miembros del equipo de auditoría deberán cumplir los siguientes requisitos:*

a) No haber sido declarados insolventes durante los cinco años anteriores al período fiscal correspondiente.

b) No haber sido condenados por delitos contra la fe pública o la propiedad durante los últimos diez años por autoridades judiciales competentes.

c) El socio y el encargado del equipo deben estar inscritos y activos en el registro profesional del Colegio de Contadores Públicos de Costa Rica.

d) El socio deberá contar con una experiencia mínima de cinco años en labores de socio o como encargado de equipo en auditorías del sector financiero o en el sector en que opere la entidad emisora no financiera sujeta a auditoría.

e) El encargado del equipo deberá contar con una experiencia mínima de cinco años en auditorías.

*Artículo 6°—Requisitos generales. Además de los requisitos de idoneidad y experiencia profesional, el profesional o la firma auditora deberá ser independiente de la entidad a la que prestará sus servicios de auditoría, así como de su grupo o conglomerado financiero.*

*Sin perjuicio de cualquier otra situación que a juicio de la entidad a auditar o del profesional o firma auditora pueda afectar la imparcialidad de ésta última, no podrá concurrir en el profesional o firma auditora ninguno de los supuestos que se establecen a continuación:*

a) Haber desempeñado cargos en la entidad auditada, sus filiales, asociadas, entidades con cometido especial, subsidiarias o su grupo económico durante los períodos económicos auditados.

b) Tener participación en el capital social de la entidad auditada o su grupo financiero.

c) Tener participación en el capital social superior al 15% en personas jurídicas de las cuales sean socios, los accionistas, directores, gerentes, representantes legales o funcionarios principales de la entidad auditada.

d) Tener préstamos con la entidad auditada, sus accionistas, directores gerentes, representantes legales o funcionarios principales que se hayan obtenidos en condiciones distintas a las que se tienen establecidas para cualquier cliente y cuando no estén clasificados en categorías de riesgo que pongan en cuestionamiento la recuperación del crédito.

e) Mantener oficinas comerciales dentro de las instalaciones de la entidad regulada.

f) Formar parte de organismos de administración de la entidad auditada.

g) Ser agentes de bolsa en ejercicio.

h) El auditor que en representación de una bolsa de valores, ejerza la fiscalización de los puestos de bolsa, no podrá a su vez efectuar la auditoría a los estados financieros de los puestos que él mismo fiscaliza.

*Adicionalmente el profesional o empresa auditora deberá cumplir con las condiciones de independencia establecidas en las Normas Internacionales de Auditoría, así como con las limitaciones establecidas en la Ley de Regulación de la Profesión de Contador Público y Creación del Colegio de Contadores Públicos de Costa Rica, su Reglamento, el Reglamento de Ética Profesional y sus Reformas y el Código de Ética de los Contadores Profesionales emitido por la Federación Internacional de Contadores (IFAC).*

*Artículo 7º—Prestación de servicios complementarios. El profesional o firma auditora no podrá prestar, en forma directa o a través de una compañía relacionada, los servicios complementarios que se detallan a continuación a una empresa que haya contratado sus servicios de auditoría externa para el mismo período fiscal:*

- a) Contabilidad y otros servicios relacionados con los registros contables o estados financieros de la entidad supervisada.*
- b) Diseño e implementación de sistemas de información financiera.*
- c) Estimación o valoración.*
- d) Actuariales.*
- e) Auditoría Interna.*
- f) Asesoría en materia de riesgo financiero.*
- g) De dirección o recursos humanos.*
- h) Asesor de inversiones o servicios de banco de inversiones.*
- i) Legales y asesoramiento especializado con la auditoría.*
- j) Cualquier otro servicio que la Superintendencia respectiva considere que interfiere con la independencia del auditor, para lo cual deberá dictar una resolución motivada.*

*Para efectos de la determinación de la existencia de una compañía relacionada se considerará la definición de parte relacionada establecida en la Norma Internacional de Información Financiera N° 24.*

#### **Dictámenes de la Procuraduría General de la República**

Inciso k: C-301-2000

*“A las operadoras de pensiones no les asiste el derecho de obtener de la CCSS la información sobre los trabajadores que restan por afiliarse al sistema centralizado de recaudación de esa entidad aseguradora. La CCSS tiene un deber de confidencialidad sobre la información de los trabajadores que restan por afiliarse al sistema centralizado de recaudación de esa entidad aseguradora”*

#### **Acuerdos del Superintendente de Pensiones**

SP-A-060 del 14 de enero de 2005

*“...El literal p) del Artículo 42 y el Artículo 53 de la Ley de Protección al Trabajador, Ley 7983, establece como deberes de las entidades autorizadas, presentar a la Superintendencia los estados financieros de los fondos y los estados financieros del propio ente autorizado, con la frecuencia, los criterios contables, las formalidades y el formato que determine la Superintendencia...”*

#### **Dictámenes de la División Jurídica de la SUPEN**

D-J-021-05

*“...Hay que recordar que el artículo 42 de la Ley de Protección al Trabajador, establece una excepción a la obligación de confidencialidad señalada -únicamente para efectos de la Superintendencia de Pensiones*

y autoridades judiciales competentes- para las operadoras de pensiones y organizaciones sociales autorizadas, respecto a la información de sus afiliados, al decir: “Sin perjuicio de las demás obligaciones estipuladas en esta Ley, son obligaciones de las operadoras y las organizaciones sociales autorizadas: (...) k) Guardar confidencialidad respecto de la información relativa a los afiliados, sin perjuicio de la información requerida por la Superintendencia para realizar las funciones estatuidas en la presente Ley y por las autoridades judiciales competentes”. A la luz de esta excepción, existen en la Superintendencia de Pensiones archivos electrónicos con información sobre afiliados, información que se recibe mensualmente de las operadoras de pensiones para fines no solo de supervisión sino de validación de otras bases de datos como la de saldos contables y valoración, archivos electrónicos que contienen datos de carácter privado y respecto de la cual, por no ser de interés colectivo SUPEN está imposibilitada de revelar a ningún particular. Tal como lo señala el Magistrado Jinesta Lobo “Las Administraciones Públicas disponen hoy de gran cantidad de información de los particulares, incluso datos sensibles o personales, que, en ocasiones, no son suministrados voluntariamente sino por la necesidad de recibir un servicio público, de participar en un contrato administrativo o por el cumplimiento de deberes como el tributario”, en este orden de ideas, sin lugar a dudas, la información contenida en la base de datos de afiliados, puede ser calificada como de carácter sensible y confidencialidad en los términos de ley...”

PJD-02-06

“... En primera instancia, es importante analizar lo normado bajo el inciso k) del artículo 42 de la Ley N° 7983, a saber la confidencialidad de la información de los afiliados, lo cual constituye un principio de alta relevancia dentro del Sistema Nacional de Pensiones, y por el que se exige su deber de cumplimiento a todo ente autorizado, para este caso específico las Operadoras de Pensiones. La información suministrada por los afiliados y la que consta en la Operadora de Pensiones en relación con sus cuentas individuales constituyen datos de carácter privado y respecto de la cual, por no ser de interés colectivo la ley establece la imposibilidad de la Operadora de revelarla a cualquier tercero, con la excepción prevista en la norma (SUPEN y autoridades judiciales competentes). En ese sentido existe el deber de abstenerse de suministrar información que resulte confidencial en razón del interés privado presente en ella. La divulgación de esa información puede afectar los derechos de la persona concernida y concretamente, el derecho a la intimidad, entendida como el derecho del individuo a tener una esfera de su vida inaccesible al público, salvo voluntad contraria del interesado.

PJD-33-06

“...En el criterio PDC-034-2006 emitido por la asesoría legal del CONASSIF, se concluye que conforme con la normativa vigente y las disposiciones legales supletorias, tanto las Superintendencias como el Banco Central tienen la posibilidad de notificar por medios electrónicos al administrado las resoluciones posteriores a la resolución inicial que se generen en un procedimiento administrativo (materia sancionatoria), siempre que el administrado establezca ese medio expresamente, es decir, de forma voluntaria, debiendo garantizarse la autenticidad e integridad del documento objeto de notificación, según la tecnología existente. Las otras comunicaciones, de cualquier tipo, pueden ser realizadas en forma electrónica, ya que el marco legal de las Superintendencias y el Banco Central les faculta a establecer los medios y condiciones de comunicación que más convengan a cada sistema de supervisión, ya que son marcos jurídicos amplios, generales y de acatamiento obligatorio para las entidades supervisadas que se desarrollan dentro de un ordenamiento sectorial. Esta potestad se ve fortalecida con la promulgación de la Ley de Certificados, Firmas Digitales y Documentos Electrónicos, que viene a dar seguridad razonable a las transacciones electrónicas. Así, para el caso específico de la Superintendencia de Pensiones (SUPEN) se establece que de conformidad con lo dispuesto en el artículo 180 de la Ley Reguladora del Mercado de Valores y el artículo 42 incisos g), n) y p) de la Ley de Protección al Trabajador, se faculta expresamente al Superintendente para establecer las condiciones y términos en que las comunicaciones pueden efectuarse a los supervisados, incluyendo los medios electrónicos si se estimara conveniente...”

### **ARTÍCULO 43. Suministro de información**

Las operadoras y las organizaciones sociales autorizadas deberán comunicar, oportunamente y por los medios que indique el Superintendente, cualquier hecho o información que, a su criterio o a criterio de la Superintendencia, sea necesario poner en conocimiento del afiliado y el público en general o cuya difusión se requiera para garantizar la transparencia y claridad de las operaciones. Si alguna entidad, injustificadamente se niega a divulgar la información solicitada, la Superintendencia podrá divulgarla directamente por cuenta de aquella, y podrá certificar, con carácter de

título ejecutivo, el costo de las publicaciones, para proceder a su recuperación; lo anterior, sin perjuicio de las sanciones correspondientes al infractor, en la vía administrativa o la judicial.

#### **Normas contenidas en la Ley 7523**

*Artículo 48 inciso h)*

(Ver anotación del artículo 42 inciso h)

### **ARTÍCULO 44. Traspaso de los fondos en caso de quiebra o liquidación**

En caso de que se produzcan condiciones que tengan como consecuencia la quiebra o liquidación de una operadora o una organización social autorizada, el Superintendente podrá ordenar el traspaso de la administración de los fondos respectivos a otra entidad autorizada. La Superintendencia reglamentará las condiciones en que la totalidad del fondo deberá trasladarse a otra operadora de pensiones u organización laboral, según corresponda. En caso de traspaso de fondos, la Superintendencia publicará un aviso en un periódico de circulación nacional y los afiliados dispondrán de un plazo de ocho días hábiles para comunicar cuál es la operadora de pensiones o la organización social autorizada que han seleccionado para que sus recursos les sean trasladados. Si la Superintendencia no recibe a tiempo la comunicación, aplicará la regla del artículo 39 de esta ley.

#### **Normas contenidas en la Ley 7523**

*Artículo 46 inciso k)*

(Ver anotación del artículo 39 de la LPT)

#### **Dictámenes de la Procuraduría General de la República**

C-497-2006

*“La Caja es una institución autónoma a la cual le corresponde el gobierno y la administración de los seguros sociales. Los fondos y las reservas de estos seguros no podrán ser transferidos ni empleados en finalidades distintas de las que motivaron su creación. Esto último se prohíbe expresamente”.*

#### **Dictámenes de la División Jurídica de la SUPEN**

PJD-16-06

(Ver anotación del artículo 39 de la LPT)

*“...De igual forma, en caso de que se presente el supuesto establecido en el numeral 44 de la Ley de Protección al Trabajador, es decir, que si ante una quiebra o liquidación de la operadora de pensiones, sus afiliados no comunican cuál es la operadora u organización social autorizada en que desean que sus recursos sean trasladados, tratándose del Fondo de Capitalización Laboral, esos recursos pasarán a la Operadora de la Caja, y por ende, los trabajadores quedarán afiliados a ésta...”*

### **ARTÍCULO 45. Principio de no discriminación entre afiliados**

Las operadoras y las organizaciones sociales autorizadas, no podrán realizar discriminación alguna entre sus afiliados, salvo las excepciones previstas en esta Ley. La misma prohibición tendrán las operadoras respecto a los contratos de pensión vitalicia que lleven a cabo con las empresas aseguradoras.

PJD-06-11

*“...El resultado fundamental de distinción (...), entre entes supervisados y regulados, tiene relación con el régimen sancionatorio que establece la Ley del Régimen Privado de Pensiones Complementarias, reformada por la Ley N° 7983 (...)En lo que atañe al CONASSIF, este tiene la potestad de imponer sanciones que tienen relación con la suspensión de operaciones e intervención de los sujetos regulados, no así de los entes supervisados como lo es la CCSS en tanto administradora del Régimen de IVM de la CCSS...”*

#### **ARTÍCULO 46. Prohibición de regalos**

Prohíbese a las entidades supervisadas realizar, directa o indirectamente, regalos en efectivo o en especie a los afiliados.

#### **ARTÍCULO 47. Fusiones y cambios de control accionario**

Las fusiones y los cambios de control accionario de las operadoras o las organizaciones sociales autorizadas o de fondos administrados por estas requerirán la autorización previa del Superintendente, con base en el reglamento que dicte para tal efecto la Superintendencia. El objetivo de esta obligación es velar porque el proceso de fusión no lesione los intereses de los afiliados ni los niveles de competencia. Para tal efecto, el Superintendente deberá consultar a la Comisión para la promoción de la competencia, según el trámite dispuesto en el reglamento correspondiente.

En caso de fusión de operadoras u organizaciones sociales autorizadas o de fondos, los afiliados tendrán derecho a solicitar la transferencia de sus cuentas a una operadora u organización social autorizada de su elección, aun cuando no hayan cumplido con el tiempo mínimo de permanencia fijado por la Superintendencia.

#### **Normas contenidas en la Ley 7523**

*Artículo 46 inciso a)*

*Artículo 46.- Infracciones muy graves*

*Incurrirán en infracciones muy graves:*

- a) El ente regulado que impida u obstaculice la supervisión de la Superintendencia.*

#### **Reglamentos emitidos por el CONASSIF**

**Artículos 19, 20, 21, 22, 23 y 24 del Reglamento sobre la Apertura y Funcionamiento de las Entidades Autorizadas y el Funcionamiento de los Fondos de Pensiones, Capitalización Laboral y Ahorro Voluntario previstos en la Ley de Protección al Trabajador.**

*Artículo 19. De las modificaciones a los estatutos y cambios en el control accionario o los nombramientos*  
*Los cambios a los estatutos de las operadoras y demás entidades autorizadas, así como los que se produzcan en los cargos de las Juntas Directivas u Órganos de Administración, Fiscalías, Contralorías Normativas y Auditorías Internas deberán informarse a la Superintendencia de Pensiones a través de los medios que esta determine mediante acuerdo.*

*Igual regla se aplicará respecto al nombramiento de apoderados generalísimos y generales, a la revocación o sustitución de los poderes conferidos y a los cambios en la propiedad o el control efectivo superiores a un cinco por ciento de las acciones con derecho a voto.*

*Los cambios en el control accionario deberán comunicarse, para su actualización en las bases de datos que correspondan, una vez sean aprobados en firme por la Superintendencia de Pensiones.*

*Para los efectos de la supervisión que la Superintendencia pueda realizar, la documentación por medio de la cual se acrediten los cambios, nombramientos, revocaciones y sustituciones, antes indicadas, deberán mantenerse bajo la custodia de las entidades que correspondan.*

*Cuando la modificación del pacto constitutivo o estatutos implique el cambio de la denominación social, la operadora deberá hacer constar, por el término de seis meses, la antigua denominación social inmediatamente después de la nueva, tanto en los locales de sus oficinas como en la papelería y publicidad.*

*Todos los cambios a que se refiere este artículo deberán ser comunicados a la Superintendencia dentro de los cinco días hábiles siguientes a su adopción o autorización.*

#### *Artículo 20. De los tipos de fusión*

*Se entenderá por fusión de operadoras la integración de dos o más de ellas para formar una sola sociedad o entidad, de acuerdo con lo estipulado en el Capítulo X del Libro y Título I del Código de Comercio.*

*La fusión podrá ser:*

*a. Por absorción, cuando prevalece la personalidad jurídica de una de las sociedades involucradas en el proceso.*

*b. Por creación, cuando las sociedades involucradas cesaran en el ejercicio de su personalidad jurídica individual y se crea una nueva sociedad.*

*La fusión podrá darse entre operadoras de pensiones, entre operadoras de fondos de capitalización laboral o una combinación de ambas.*

*Tratándose de fusiones entre asociaciones cooperativas o entre asociaciones solidaristas que estén administrando fondos de capitalización laboral, se aplicarán en lo conducente las disposiciones de este Capítulo, sin perjuicio de lo dispuesto en la Ley 7391 y la Ley 6970.*

#### *Artículo 21. De la autorización*

*Las operadoras que deseen entrar en un proceso de fusión, deben presentar previamente ante el Superintendente solicitud formal de autorización suscrita por apoderados con facultades suficientes de las entidades sujetas a la fusión.*

*Dicha solicitud deberá ser acompañada de lo siguiente:*

*a. Copia certificada de las actas de las asambleas de accionistas, en la que conste la aprobación de un acuerdo de intención de fusión. En el acuerdo aprobado deben estipularse los términos y condiciones de la fusión, el modo de efectuarla y cualesquiera otros hechos relevantes.*

*b. Razones que motivan la fusión, así como los objetivos de la misma.*

*c. El plan de fusión, con un detalle cronológico de las actividades que se realizarán para culminar el proceso, el cual deberá incluir la propuesta sobre la administración consolidada de los respectivos Fondos.*

*d. Un estudio que contenga la formulación y evaluación del proyecto de la fusión, así como la información establecida en el literal b. del Artículo 10 de este reglamento, en los casos en que dicha información vaya a cambiar como consecuencia del proceso de fusión.*

*e. Informe de los auditores internos, haciendo constar que desde los últimos estados financieros auditados, no existieron modificaciones a los criterios contables que pudieran afectar la evaluación de los mismos; o en su defecto, indicando los cambios y sus efectos.*

*f. Copia de la carta que deben enviar las entidades en proceso de fusión a los afiliados, en la cual se les informará de la fusión una vez autorizada y de su derecho a solicitar la transferencia de sus recursos a otra entidad aún sin haber cumplido el período establecido en el Artículo 102 de este Reglamento.*

*El Superintendente podrá solicitar a las entidades involucradas en el proceso, cualquier información adicional que considere necesaria para evaluar el proyecto de fusión y sus efectos.*

#### *Artículo 22. De la consulta a la Comisión para la Promoción de la Competencia*

*El Superintendente deberá solicitar a la Comisión para la Promoción de la Competencia que se pronuncie respecto de los efectos de la fusión sobre la competencia en el mercado.*

#### *Artículo 23. De la resolución sobre la solicitud de fusión*

*Una vez constatado el cumplimiento de los requisitos detallados en los artículos 21 y 22 anteriores, y realizado el análisis por parte de la Superintendencia, el Superintendente deberá resolver la solicitud dentro del término de 30 días naturales.*

Artículo 24. De la unificación de Fondos administrados por Operadoras

La resolución correspondiente de la fusión de operadoras deberá indicar cuales fondos deberán fusionarse, para lo cual deberá tomar en consideración los beneficios o perjuicios que tal acción tenga sobre los afiliados.

### **Dictámenes de la Procuraduría General de la República**

C-130-2000

*“Para que la fusión sea posible se requiere conciliar la naturaleza jurídico-administrativa de la operadora de la CCSS con la entidad que emerge de la fusión. Si se logra que la nueva entidad refleje o exprese los elementos que exige el legislador a la operadora de la CCSS, el fenómeno sería posible. Si lo anterior no se logra plasmar, la fusión, desde la óptica legal, sería improcedente.”*

### **ARTÍCULO 48. Acreditación de los recursos**

Los aportes y los rendimientos deberán acreditarse con la misma fecha valor del día en que ingresen al ente autorizado. La inversión se hará con base en las normas que la Superintendencia emita.

### **Normas contenidas en la Ley 7523**

(Ver anotación del artículo 42 de la LPT)

### **Resoluciones de procedimientos administrativos**

#### **Exp. # 02-04 DJ. SP-2150-2005 del 15/11/2005.**

*“Cabe aclarar que la inmediatez de la comunicación del exceso en las inversiones depende de lo siguiente:*

1. *Que el incumplimiento sea detectado por la Operadora. Al respecto, se considera que inicialmente la entidad debe contar con mecanismos de control previo, concurrente y posterior de sus operaciones de cartera, de forma tal que antes de que se tomen acciones de compra o venta de valores, sea evidente para los gestores el posible incumplimiento a la normativa. Sin embargo, tomando en cuenta que a la cartera no solo la afectan las condiciones de compra o venta de valores sino que puede verse afectada por los precios finales que publica el vector de precios, se interpreta que el momento en el cual el operador se da cuenta del exceso en límites es a partir de la publicación oficial del vector de precios definitivo por parte del proveedor de precios y su aplicación inmediata a la cartera.*

2. *Se debe tomar en cuenta que la comunicación del vector de precios definitivo se realiza por parte de la Bolsa Nacional de Valores, aproximadamente entre las quince treinta y las dieciséis y treinta horas de cada día, en un horario normal. Esto quiere decir que la entidad estaría en posibilidad de percatarse del incumplimiento posterior a las horas indicadas más el tiempo de operación que requiera para valorar la cartera. Dado lo anterior, este Despacho, considera que el término ‘inmediatamente’ sería dentro del día hábil siguiente al cierre de las operaciones antes descritas” (Exp. # 02-04 DJ. SP-2150-2005 del 15/11/2005).*

#### **Exp. # 08-04 DJ. SP-2063-2005 del 04/11/2005.**

*“Respecto al tema de la no comunicación inmediata, argumenta el Gerente de la Operadora de Pensiones Complementarias del Banco Popular y de Desarrollo Comunal S.A. (por medio del escrito presentado con las conclusiones de la comparecencia ofrecidas por la Operadora investigada) que: “...la norma 64 no define el deber de comunicación con un plazo preciso, por lo que el concepto “inmediatamente” debe necesariamente interpretarse a la luz de considerar plazos razonables y cortos, dentro de los cuales una vez detectado el exceso, la entidad fiscalizada pueda analizar el exceso acaecido, valorar medidas de corrección e informar. El plazo desde luego debe ser prudencial y razonable...”. Efectivamente, el artículo 64 de la Ley de Protección al Trabajador, es el que hace referencia al Tratamiento de excesos, de la siguiente manera: ‘cuando una inversión con recursos de los fondos sobrepase los límites ordenados por la Superintendencia, el ente regulado deberá comunicarlo inmediatamente a la Superintendencia’ (el resaltado con negrita no es del original), de igual forma lo señala el SP-A-049 “Disposiciones Aplicables a las Entidades Autorizadas sobre excesos o faltantes de Inversión en los Fondos Administrados y Pérdida de Requisitos de los Valores Adquiridos al señalar en su artículo 3: ‘Plazo y forma para comunicación del*

*incumplimiento de límites. Toda violación a los límites establecidos en el régimen de inversión debe ser comunicada inmediatamente a la Superintendencia de Pensiones...’ (el resaltado con negrita no es del original) . Es por lo anterior que, debe tomarse el inmediatamente con un plazo de un día después de acaecido el exceso; por cuanto las operadoras deben contar con procedimientos y mecanismos efectivos que les permitan detectar incumplimientos normativos y uno de los fundamentales, que es lo relacionado con el tema de excesos de inversión. Si la Operadora cuenta con tales mecanismos en el mismo día que se da el exceso lo detectan, tendrían tiempo incluso, hasta el día siguiente de cometido para comunicarlo a la SUPEN. Estos mecanismos son independientes de los cierres contables y de la preparación de los archivos de valoración que están obligados a enviar a esta Superintendencia. Por tanto, no hay excusa para incumplir con el requerimiento que señala los artículos de cita respecto al término ‘inmediatamente’” (Exp. # 08-04 DJ. SP-2063-2005 del 04/11/2005).*

**Inciso b**

*Exp. 0# 5-04-DJ. SP-004-2005 del 3/1/2005.*

*“No obstante lo anterior, de conformidad con la relación de hechos probados y con las pruebas que amparan cada hecho, se llega a la conclusión de que, en la oportunidad en que la afiliada doña Ileana Estrada Aguilar presentó su denuncia, sea el 15 de junio de 2004, la Operadora no había cumplido con su obligación de remitirle la información requerida por ella, es decir, los estados de cuenta de sus aportes en el Fondo Obligatorio de Pensiones Complementarias. En efecto, quedó demostrado en este proceso que la Operadora INS PENSIONES OPC., S. A. incumplió su deber de remitir el estado de cuenta de la señora Estrada Aguilar; ya que desde el inicio de la recaudación del Régimen Obligatorio de Pensiones, ella no los había recibido. Si bien la Operadora alega respecto de este hecho que la dirección de la afiliada no estaba suficientemente clara para el Correo y que ellos sí enviaron esos estados de cuenta, los cuales no llegaron a su destino final, no quedó demostrado en este procedimiento que la Operadora investigara y corrigiera oportunamente, antes de la fecha de la denuncia, la causa de esa situación” (Exp. 0# 5-04-DJ. SP-004-2005 del 3/1/2005).*

**Exp. # 04-04-DJ. SP-2558-2007-2007 del 25/10/2007**

*(Ver anotación del artículo 42 inciso j).*

**Inciso d**

*SP-049 del 09/01/2001.*

*“Por otra parte, la afirmación ‘la única operadora de pensiones con resultados positivos’ tampoco es veraz ya que es incompleta al no indicar que se trata de Resultados Operacionales Brutos, omisión que no se remedia con la aclaración hecha al final ya que, al lado de las cifras negativas de cada operadora diferente de BN Vital, se indica con números rojos la palabra ‘Pérdidas’, mientras se hace lo propio con los Resultados Operacionales Brutos de BN Vital, Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A., pero consignando la palabra ‘Ganancia’ en letra verde. Lo anterior resulta falso, con violación a lo que dispone el artículo 2.5 del Reglamento para la publicidad y promoción, ya que los conceptos pérdidas o ganancias pueden ser establecidos, únicamente, al final del Estado de Resultados, es decir, después de tomarse en cuenta, no solamente los Resultados Operacionales Brutos, sino otras partidas que conforman dicho estado financiero, tal como arriba se explicó. Además, debe de notarse que según los usos contables, los números indicados en color rojo se refieren a pérdidas y que, dentro del argot popular, cuando se habla de ‘números en rojo’, se asocia a pérdidas o a una mala situación financiera, lo cual no es necesariamente cierto analizándose únicamente los Resultados Operacionales de una compañía (...) La publicidad hecha en el diario La Nación, uno de los medios de comunicación de más penetración y cobertura, está dirigida al gran público, particularmente, al gran público trabajador, no específicamente a contadores, administradores, economistas, o personas duchos en materia contable. La mayoría del público es lego en contabilidad y, por ello, no puede interpretar la información financiera que se transcribió en los anuncios de manera objetiva de forma que, en base a ello, pueda tomar una decisión de afiliación correcta, libre y sin manipulaciones (...)El anuncio publicado por BN Vital, Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A. constituye una práctica de competencia desleal hacia la Operadora de Planes de Pensiones del Banco de Costa Rica, con violación a lo que dispone el artículo 2.10 del Reglamento sobre publicidad y promoción, en consideración a que utilizó referencias subrepticias a la posible venta del Banco de Costa Rica. Esta referencias resultaron en su beneficio ya que el carácter público del Banco Nacional de Costa Rica, propietario de BN Vital, le representaba una ventaja en términos competitivos, siendo también público y notorio la mayor confianza que muestran los costarricenses por las entidades financieras públicas, ventaja que le fue socavada a la operadora del Banco de Costa Rica por medio de la publicidad realizada. La ventaja relativa al carácter público del Banco Nacional de Costa Rica fue admitida como tal por el propio gerente de la operadora al señalar, durante la comparecencia, que lo que*

ellos trataron de resaltar con la campaña publicitaria fueron sus ventajas. Por su parte la testigo Katia Abarca Guerrero, copropietaria de la Agencia de Publicidad responsable de la elaboración de los anuncios, fue amplia en aclarar que, según estudios realizados, la mayoría de los costarricenses de todos los estratos socioeconómicos adversan la venta de activos del Estado, o lo que es lo mismo, la privatización de sus bienes y servicios, siendo claro que la publicidad se encontraba enfocada a tocar ese sentir del público en perjuicio de la operadora de pensiones del Banco de Costa Rica” (SP-049 del 09/01/2001).

SP-925 23/05/2005 modificada por 2005 modificada por artículo 4 sesión 541-2005 del 24 de noviembre del 2005 del CONASSIF.

“Por medio del sistema de información del Banco Central de Costa Rica, la Superintendencia de Pensiones recibió, en fecha 13 de marzo de 2003, una presentación hecha a un grupo no determinado de funcionarios del Banco Central de Costa Rica donde, en la totalidad de sus láminas, se insertó el nombre y logotipo del Banco de Costa Rica, además de la siguiente manifestación: *¿Qué le ofrece BCR Planes de Pensión?...El respaldo del Banco de Costa Rica, el Banco más seguro, con 125 años de experiencia.* (folios 109 y 110).

Lo anterior violó en forma clara la disposición contenida en el inciso h) del artículo 32 del Reglamento sobre la apertura y funcionamiento de las entidades autorizadas y el funcionamiento de los fondos de pensiones, capitalización laboral y ahorro voluntarios previstos en la Ley de Protección al Trabajador, la cual señala que si bien las entidades pueden hacer referencia al grupo financiero o económico al que pertenece la entidad autorizada, les está vedado inducir o hacer creer al público que dicho grupo económico o financiero garantiza de alguna forma los fondos administrados, lo que sin duda ocurrió” (SP-925 23/05/2005 modificada por artículo 4 sesión 541-2005 del 24 de noviembre del 2005 del CONASSIF).

**Exp. # 04-04-DJ. SP-2558-2007 del 25/10/2007**

(Ver anotación del artículo 42 inciso l).

**Inciso g**

**Exp. # 01-03 DJ. SP-828-2005 del 04/05/2005.**

“Resuelve el CONASSIF que frente a una situación como la presentada, existen dos aproximaciones jurídicas diferentes: por una parte, la Superintendencia ejerciendo sus facultades administrativas, fiscalizadoras y sancionatorias, debe ésta dirigir contra las entidades supervisadas iniciando los procedimientos sancionatorios pertinentes y ordenándole a las operadoras ajustar sus actuaciones al ordenamiento jurídico en forma efectiva y constatable, y por otra parte y en relación con la relación contractual establecida entre la Operadora y el afiliado, los efectos patrimoniales derivados de ésta deben definirse en la vía judicial o extrajudicial que brinda el ordenamiento jurídico” (Exp. # 01-03 DJ. SP-828-2005 del 04/05/2005).

**Exp. # 04-04-DJ. SP-2558-2007-2007 del 25/10/2007.**

“En este punto es prudente observar, que tanto la Ley de Protección al Trabajador como el Reglamento sobre Apertura y Funcionamiento contemplan normas de orden público que, a su vez garantizan el cumplimiento de derechos fundamentales de los afiliados al régimen de pensiones complementarias, entre ellos el ejercicio del derecho a la libre transferencia. De ésta forma debe existir un respecto por las características y cláusulas contractuales contenidas y pactadas entre el afiliado y la Operadora en cuestión. De igual forma, esta Superintendencia de Pensiones ha manifestado en varias oportunidades que, como parte de los principios que rigen la administración de fondos de pensiones se encuentra la equidad, la justicia, la no discriminación y el respeto al ejercicio de los derechos de los afiliados, tal y como lo es la libre elección del administrador de sus recursos” (Exp. # 04-04-DJ. SP-2558-2007-2007 del 25/10/2007).

**Inciso i**

**Exp. # 01-05-DJ. SP-2218-2005 del 21/11/ 2005.**

“Para efectos del Derecho Administrativo Sancionatorio, en estricto apego al principio de legalidad, así como al artículo 39 de la Constitución Política, que dispone en lo que aquí interesa: “A nadie se le hará sufrir pena sino por delito, cuasidelito o falta, sancionados por ley anterior” el requerimiento consignado en el párrafo segundo del artículo 10 de la Ley de Protección al Trabajador, deviene en indispensable para que se configure la conducta establecida en el artículo 48 inciso i) de la Ley 7523 y surja la

responsabilidad, pues constituye parte del tipo penal en blanco, de forma tal que si no existe un incumplimiento a ese requerimiento expreso no se configura la infracción. El principio de tipicidad en las infracciones administrativas conlleva “la imperiosa necesidad de la existencia de una previa atribución de la potestad sancionadora específica, operada mediante ley, así como la predeterminación legal de las conductas infractoras y de las sanciones correspondientes, es decir, la existencia anterior de preceptos jurídicos (*lex previa*) que permitan predecir con suficiente grado de certeza (*lex certa*) aquellas conductas y se sepa a que atenerse en cuanto a la responsabilidad y a la eventual sanción” (dictamen C-310-2000 de la Procuraduría General de la República, el subrayado no es del original) de forma que el requerimiento expreso de la Superintendencia de Pensiones está incluido en ese necesario grado de certeza previo para efectos del administrado, en este caso para la Operadora, respecto de las conductas que constituyen una infracción y la sanción que eventualmente cabe cuando se incurre en esa conducta, que consiste en incumplir la orden del Superintendente de trasladar los recursos en un plazo señalado” (Exp. # 01-05-DJ. SP-2218-2005 del 21/11/ 2005).

#### **Reglamentos emitidos por el CONASSIF**

#### **Artículo 8 del Reglamento sobre la Apertura y Funcionamiento de las Entidades Autorizadas y el Funcionamiento de los Fondos de Pensiones, Capitalización Laboral y Ahorro Voluntario previstos en la Ley de Protección al Trabajador.**

##### *Artículo 8. De la acreditación de los recursos*

*La entidad autorizada recibirá la información necesaria para identificar a los afiliados y el monto de aporte de cada uno, mediante los mecanismos establecidos por el Sistema Centralizado de Recaudación o bien, por medio de los mecanismos establecidos por cada Operadora, cuando así corresponda, en el Régimen Voluntario de Pensiones Complementarias y Ahorro Voluntario.*

*Los aportes recibidos, tanto por medio del Sistema Centralizado de Recaudación como por la propia entidad autorizada, serán acreditados en las cuentas individuales de cada afiliado en la misma fecha en que los recursos respectivos estén disponibles para su inversión por parte de la entidad autorizada, en términos de cuotas convertibles a la moneda en que esté denominado el fondo respectivo, conforme a lo establecido en el artículo 48 de la Ley 7983 y según lo dispuesto en el Manual de Información y el Plan de Cuentas definidos por la Superintendencia.*

#### **ARTÍCULO 49. Comisiones por administración de los fondos**

Para el cobro de las comisiones, las operadoras y las organizaciones sociales autorizadas deberán sujetarse a lo siguiente:

- a) Por la administración de cada fondo se cobrará una comisión, cuyo porcentaje será el mismo para todos sus afiliados. No obstante, lo anterior, podrán cobrarse comisiones uniformes más bajas, para estimular la permanencia de los afiliados en la operadora e incentivar el ahorro voluntario.
- b) La base de cálculo de las comisiones será establecida por la Superintendencia y deberá ser uniforme para todas las operadoras.
- c) Las operadoras podrán cobrar comisiones extraordinarias por su intermediación en la cobertura de los riesgos de invalidez y muerte.
- d) La forma de cálculo, el monto y las demás condiciones de las comisiones, deberán divulgarse ampliamente a los afiliados, los cotizantes y el público en general, conforme a las normas reglamentarias que la Superintendencia dicte.
- e) La estructura de comisiones de cada operadora u organización social deberá ser aprobada por la Superintendencia, para el efecto de velar por el

cumplimiento de las disposiciones de esta Ley.

La comisión que cobre la operadora de la CCSS no podrá ser superior a los costos operativos anuales más un porcentaje de capitalización necesario para el crecimiento de la comisión.

El cincuenta por ciento (50%) de las utilidades netas de las operadoras, constituidas como sociedades anónimas de capital público, se capitalizará a favor de sus afiliados en las cuentas individuales de su respectivo fondo obligatorio de pensiones complementarias, en proporción con el monto total acumulado en cada una de ellas.

### **Normas contenidas en la Ley 7523**

*Artículo 48.- Infracciones muy graves*

*Incurrirá en infracciones graves el ente regulado que:*

(...)

*k) Cobre comisiones no autorizados en la Ley de Protección al Trabajador o en las normas reglamentarias emitidas por la Superintendencia*

(...)

### **Reglamentos emitidos por el CONASSIF**

**Artículos 36, 37, 37 bis, 38, 39, 41 y 42 del Reglamento sobre la Apertura y Funcionamiento de las Entidades Autorizadas y el Funcionamiento de los Fondos de Pensiones, Capitalización Laboral y Ahorro Voluntario previstos en la Ley de Protección al Trabajador.**

*Artículo 36. De los tipos de comisiones*

*Cada entidad autorizada podrá cobrar una comisión de administración ordinaria por el desempeño de sus funciones, tanto para los planes de acumulación como para los planes para el retiro de beneficios, así como una comisión extraordinaria adicional por su intermediación en la cobertura de los riesgos de invalidez y muerte. Tales comisiones serán la única retribución que podrán recibir por esos servicios que brinden a sus afiliados.*

*Adicionalmente, el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero podrá autorizar el cobro de otras comisiones extraordinarias en el caso de que la Operadora haya sido autorizada para llevar a cabo alguna actividad análoga, conforme lo establece el artículo 31 de la Ley 7983.*

*Artículo 37. De la comisión por administración*

*La comisión por administración deberá ser la misma para todos los afiliados pertenecientes a un mismo Fondo.*

*La comisión por administración de los fondos administrados por las entidades autorizadas se regirá por las siguientes reglas:*

*1. Fondo de Capitalización Laboral.*

*La base de cálculo de la comisión será un porcentaje del saldo administrado definido, este último, como la diferencia entre el activo total y el pasivo total.*

*El límite máximo de comisión que las entidades podrán cobrar a los afiliados, sobre la base de cálculo antes indicada, será de un 2% anual.*

*2. Régimen Obligatorio de Pensiones Complementarias:*

*La base de cálculo de la comisión estará compuesta por los siguientes parámetros:*

*a) Un máximo del 8% de los rendimientos brutos obtenidos por las inversiones realizadas con los recursos del fondo.*

*b) Un máximo del 4% sobre los aportes al fondo en el momento de su registro. Para el cálculo de la comisión se aplicará este porcentaje de manera uniforme a todos los incisos del artículo 13 de la Ley 7983.*

Las operadoras de pensiones podrán solicitar la autorización de una estructura de comisión con fundamento en cualquiera de las siguientes opciones: i) exclusivamente, en alguno de los parámetros definidos en los incisos a) o b) anteriores, ii) una combinación de los parámetros definidos en los incisos a) y b) anteriores.

Los aportes pendientes de traslado o acreditación en las cuentas al momento de solicitarse la pensión o jubilación del afiliado no serán tomados en cuenta al calcular la comisión que contenga el parámetro de aportes en la estructura autorizada.

### 3. Régimen Voluntario de Pensiones Complementarias.

La base de cálculo de la comisión estará compuesta por los siguientes parámetros:

a) Los rendimientos brutos obtenidos por las inversiones realizadas con los recursos del fondo.

b) El saldo administrado definido como la diferencia entre el activo total y el pasivo total.

Las operadoras de pensiones podrán solicitar la autorización de una estructura de comisiones con fundamento, exclusivamente, en alguno de los parámetros definidos en los incisos a) o b). La entidad autorizada definirá el porcentaje aplicado al parámetro escogido.

### 4. Comisión por administración para la operadora de pensiones de la CCSS.

La comisión que cobre la operadora de la CCSS por la administración del Fondo de Capitalización Laboral, deberá sujetarse a lo dispuesto en el último párrafo del Artículo 49 de la Ley de Protección al Trabajador.

La operadora deberá contratar un estudio de costos independiente y realizar una solicitud de autorización de comisión a la Superintendencia de Pensiones, a más tardar, el 30 de junio de cada año. En caso de que el estudio o la solicitud no se realice la Superintendencia establecerá, para el siguiente año, la menor comisión que resulte del último estudio remitido y la aplicación de la siguiente fórmula:

$$\text{comisión} = \frac{\sum_{t=12}^t GO}{\text{Pr omedio}(F_{t-12}, F_t)}$$

Dónde: GO: es el gasto operativo reportado a la SUPEN.

F: es el fondo administrado a la fecha señalada.

T: corresponde al mes de mayo del año en que no se cumplió la remisión del estudio. A falta de esta información se realizará una estimación con la información más reciente.

### Artículo 37bis. De las bonificaciones

Las entidades podrán establecer bonificaciones a la comisión autorizada para los planes voluntarios, cuando se cumpla con los siguientes requisitos:

1. Se condicionen a la permanencia del afiliado en el fondo con fundamento en criterios objetivos de antigüedad.

2. Se condicionen al cumplimiento de los aportes que correspondan, según el régimen de que se trate, o al mantenimiento de saldos mínimos.

Los afiliados deberán ser amplia y suficientemente informados, por los medios que estime la Superintendencia de Pensiones, de las condiciones en que dichas bonificaciones se aplican.

Las bonificaciones de comisión se realizarán, cuando menos, cada tres meses. El reintegro se registrará en la cuenta individual correspondiente”.

### Artículo 38. De las comisiones extraordinarias

Las entidades autorizadas podrán cobrar comisiones extraordinarias a sus afiliados por su intermediación en la cobertura de riesgos de invalidez y muerte ofrecida a los afiliados a un plan de pensiones complementarias, únicamente si la Entidad Autorizada no recibe pago de parte de la aseguradora.

### Artículo 39. De las comisiones por transferencia de recursos a otras entidades autorizadas y retiro anticipado

Queda estrictamente prohibido el cobro de comisiones, por parte de las entidades autorizadas, por concepto de transferencia de recursos de los afiliados entre fondos de la misma entidad o desde otra entidad autorizada o supervisada. De igual manera queda prohibido el cobro de comisiones por concepto de Retiro Anticipado. Se exceptúa aquellos contratos firmados al amparo de la Ley 7523 a los cuales les fue autorizado el cobro de comisión por este concepto.

### Artículo 41. De la aprobación de la estructura de comisiones

La estructura de comisiones de cada entidad autorizada debe ser aprobada previamente por el Superintendente.

#### *Artículo 42. De la divulgación y vigencia*

*El porcentaje de comisión ordinaria y extraordinaria que cobre las entidades autorizadas, deberá ser divulgada a los afiliados, a los cotizantes y al público en general, por los medios y en la oportunidad que establezca el Superintendente.*

*Cada vez que una comisión se modifique al alza deberá comunicarse a los afiliados. La comunicación deberá realizarse, al menos, treinta días hábiles antes de su entrada en vigor, a través de los medios que el Superintendente establezca. Se considerará que existe un alza en la comisión cuando se incremente el porcentaje de alguno de los parámetros considerados en su cálculo. Aún cuando no haya transcurrido el plazo establecido en el artículo 102 de este Reglamento para ejercer el derecho a la libre transferencia el afiliado podrá ejercer este derecho a partir de la comunicación del incremento mencionado.*

*Las modificaciones a la baja entrarán en vigencia en la fecha que señale la entidad autorizada y se comunicarán a los afiliados, cotizantes y público en general, en las condiciones que establezca el Superintendente.*

#### **Dictámenes y Opiniones Jurídicas de la Procuraduría General de la República**

OJ-106-2000

*“En el campo económico el Estado no participaba en forma directa, lo cual dejaba al libre juego de los intereses de los participantes”*

OJ-098-2001

*“A las operadoras no se les pueden trasladar los costos inherentes del uso que hace la CCSS del SICERE para la administración y el gobierno de los seguros sociales, sino únicamente aquellos que resulten del aprovechamiento efectivo de él por parte de ellas”*

C-290-2005

*“Si la principal fuente de ingresos del ente público no estatal proviene de fondos públicos, quien a su vez es el dueño del capital social de una sociedad anónima, no cabe duda de que estamos en presencia de una sociedad anónima de capital público”*

C-443-2005

*“La Operadora de Pensiones Complementarias y de Capitalización Laboral de la Caja Costarricense de Seguro Social S. A. es una empresa pública organizada como sociedad anónima y propiedad de la Caja Costarricense de Seguro Social”*

C-497-2006

*“Si la regulación de las comisiones de la Operadora en la Ley de Protección al Trabajador impidiere el financiamiento adecuado de esos extremos, sería necesario que la Caja redacte un proyecto de ley que redefina su participación en el mercado de pensiones complementarias”*

*“Para ese efecto, la comisión que cobra la Operadora de Pensiones por la administración de los fondos debería permitir dicha recuperación, así como el financiamiento de los reajustes al capital de constitución y al capital de funcionamiento y, claro está, los gastos de operación”*

#### **Dictámenes de la División Jurídica de la SUPEN**

D-J-011-04

*“...Por otro lado, en relación con lo que establece el artículo 49 de la Ley de Protección al Trabajador, estimamos que, como las utilidades por distribuir deben ser netas y realizadas y en vista de que esta norma jurídica no define que se trate de utilidades netas “del periodo”, la conclusión que se obtiene va en el sentido de que las sumas a distribuir deben corresponder a las utilidades netas “a la fecha” y por ende, en caso de que existiesen pérdidas acumuladas, únicamente serán utilidades realizadas las que resulten después de absorber dichas pérdidas. Lo anterior tiene respaldo en el principio de la literalidad de las normas (además de que no debe distinguirse donde la Ley no lo hace) y también encuentra fundamento en las sanas prácticas de administración y en los principios de contabilidad generalmente aceptados que rigen estas entidades. Asimismo, obsérvese que distribuir las utilidades sin absorber las pérdidas acumuladas, podría tener repercusiones negativas en la situación patrimonial de la Operadora, lo cual también es objeto de supervisión por parte de esta Superintendencia...”*

D-J-058-04

*“...Respecto de lo dispuesto en el párrafo citado, consideramos que el legislador quiso diferenciar a la Operadora de la CCSS del resto de las demás Operadoras de Pensiones, indicando expresamente que, la comisión que cobre ésta entidad no podrá ser superior a los costos operativos anuales más un porcentaje para la capitalización de la misma, de manera que pareciera que dicha excepción permite que los afiliados a dicha operadora se vean en “apariencia beneficiados” con la diferenciación en cuanto al cobro de la comisión. Sin embargo, en atención a lo que dispone dicha norma, debemos destacar que, por un lado, el legislador estableció que el cobro de la comisión no sobrepase los costos anuales operativos, y por otro autorizó a la entidad para cobrar un porcentaje adicional de capitalización necesario para su crecimiento. Ese porcentaje adicional le ha permitido a la operadora cubrir los requerimientos de capital, para sus inversiones y los gastos adicionales que se necesiten para operar y para tener un crecimiento. Crecimiento que se considera es paulatino y diferente al de las demás entidades autorizadas, en vista de la restricción contenida en el mencionado artículo. De acuerdo con el análisis realizado y con el Informe del Departamento de Estudios Especiales y Valoración de Riesgo al que se hizo mención, considera esta División Jurídica que lo dispuesto en el párrafo segundo del artículo 49 de la Ley de Protección al Trabajador, no brinda a los trabajadores afiliados a la Operadora de la Caja Costarricense de Seguro Social un beneficio por medio del cobro de una comisión establecida sobre la base de los costos, dado que la estructura de comisiones aprobada para esta Operadora se encuentra dentro de los máximos reglamentarios establecidos por el CONASSIF y los mismos se ajustan a la restricción de cubrir los gastos operativos y la capitalización necesaria. Por otra parte, según el mismo Informe se considera recomendable que la entidad tenga utilidades con el fin de capitalizarla periódicamente para cubrir nuevos requerimientos de capital o inversiones, y no depender de aportes adicionales de capital provenientes, en este caso de los seguros de Pensiones y Salud...”*

D-J-05-05

*“...existe obligación de las operadoras constituidas como sociedades anónimas de capital público, de distribuir el 50% de sus utilidades netas, a favor de sus propios afiliados en las cuentas individuales de su respectivo fondo obligatorio de pensiones complementarias. Finalmente, como ya se indicó (...) no existe obligación de distribuir el 50% de sus utilidades netas entre sus afiliados, dado que su capital social no es público...”*

D-J-08-05

*“...De conformidad con lo anterior, las Operadoras de Pensiones están autorizadas a cobrar una comisión por la administración de los fondos de pensión y de capitalización laboral. Dicha comisión, deberá ser igual para todos los afiliados. No obstante lo anterior, podrán cobrarse comisiones uniformes más bajas para incentivar la permanencia de los afiliados en la operadora e incentivar el ahorro voluntario. Adicionalmente, podrán cobrarse comisiones extraordinarias por la intermediación en la cobertura de los riesgos de invalidez y muerte. La determinación de la comisión por la administración podrá ser por rendimientos brutos obtenidos por las inversiones realizadas con los recursos del fondo y/o sobre aportes al fondo en el momento de su registro. Respecto de la segunda pregunta planteada, sobre el fundamento de hecho y de derecho, del porque el doble cobro de comisión por la administración de estos fondos, ya que se cobra comisión por el rendimiento global de las captaciones de estos recursos y además se vuelve a infringir con otra carga sobre estas mismas aportaciones, pero esta vez a las cuentas individuales...”*

D-J-35-05

*“...La norma anterior establece que el cincuenta por ciento (50%) de las utilidades netas de las operadoras constituidas como sociedades anónimas de capital público, se capitalizará a favor de sus afiliados en las cuentas individuales de su respectivo fondo obligatorio de pensiones complementarias, en proporción con el monto total acumulado en cada una de ellas. Ahora bien, a nuestro juicio la norma citada es clara y precisa al indicar que la distribución de las utilidades se capitalizará a favor de sus afiliados, en el Fondo Obligatorio de Pensiones, es decir, no se hace distinción alguna entre afiliados y afiliados automáticos, de manera que no debemos hacer diferencia donde la ley no lo hace. Por otra parte, debemos indicar que cuando el sentido de la norma no es dudoso, sino que de su propio texto resulta comprensible, no es procedente recurrir a la interpretación, ya que, por esa vía, podrían producirse distinciones no contempladas en la norma. Bien lo dice la máxima doctrinal que: “No es lícito distinguir donde la ley no distingue”. Por consiguiente, en opinión de esta División Jurídica, la distribución de utilidades a que hace mención el último párrafo del artículo 49 de la Ley, debe efectuarse a todos los afiliados de la entidad, sean estos afiliados por escogencia propia o afiliados automáticos...”*

D-J-29-05

*“...Debe mantenerse el criterio que se sometió a reconsideración respecto al tema del cobro de comisiones sobre los recursos que se trasladan anualmente al Régimen de Pensiones Complementarias (ROP), del Fondo de Capitalización Laboral (FCL) y sobre los intereses que generan los recursos del ahorro obrero y patronal del Banco Popular de Desarrollo Comunal. Lo anterior por cuanto de conformidad con el artículo 37 del Reglamento sobre Apertura y Funcionamiento de las Entidades Autorizadas y el Funcionamiento de los Fondos de Pensiones, Capitalización Laboral y Ahorro Voluntario previstos en la Ley de Protección al Trabajador, el saldo acumulado en el FCL y que se debe trasladar al ROP, no debe ser considerado un aporte sino un simple traslado de saldos que debe realizarse de forma anual. Además, en relación con el traslado de recursos que realiza el Banco Popular al ROP, procede el cobro de comisión por administración sobre la base de cálculo de aportes, únicamente sobre los montos que correspondan al aporte obrero y al aporte patronal, realizados en los términos del artículo 13 de la Ley de Protección al Trabajador...”*

PJD-01-10

*“El Superintendente de Pensiones, tiene la facultad de ordenar a una operadora de pensiones, respetar las condiciones contractuales pactadas en contratos suscritos antes de la entrada en vigencia de la Ley de Protección al Trabajador”.*

## **ARTÍCULO 50. Solución de conflictos y atención al público**

Los conflictos suscitados entre los afiliados y los entes supervisados, derivados de la aplicación o interpretación de la ley o el contrato de afiliación, podrán ser resueltos extrajudicialmente, según el procedimiento arbitral que determine la Superintendencia vía reglamento. En caso de que las partes decidan acogerse a la resolución arbitral, el resultado de esta será definitivo.

Asimismo, la Superintendencia deberá recibir y tramitar en la vía que corresponda, los reclamos que los interesados planteen contra los entes regulados.

### **Normas contenidas en la Ley 7523**

*Artículo 38 inciso u)*

*Artículo 38.- Atribuciones de Superintendente de Pensiones El Superintendente de Pensiones tendrá las siguientes atribuciones:*

*(...)*

*u) Recibir y resolver las denuncias de los afiliados contra los entes autorizados.*

*(...)*

### **Reglamentos emitidos por el CONASSIF**

**Artículo 141 del Reglamento sobre la Apertura y Funcionamiento de las Entidades Autorizadas y el Funcionamiento de los Fondos de Pensiones, Capitalización Laboral y Ahorro Voluntario previstos en la Ley de Protección al Trabajador.**

*Artículo 141. Del ámbito de aplicación*

*Los conflictos, controversias o diferencias de carácter patrimonial que se produzcan entre los afiliados, las entidades supervisadas y otros terceros involucrados, derivadas de la interpretación de la Ley 7523, la Ley 7983 así como de las leyes especiales en el caso de regímenes públicos sustitutos, o derivadas de la ejecución, liquidación o interpretación de los contratos de afiliación, pueden resolverse mediante el procedimiento de arbitraje, sobre la base un mecanismo de arbitraje establecido por el Centro de Conciliación y Arbitraje de la Cámara de Comercio El afiliado y la operadora podrán definir un sistema*

alternativo, incluyendo dentro del contrato la posibilidad de resolver cualquier conflicto mediante arbitraje. En caso de que dos partes soliciten a SUPEN que participe en el arbitraje, ésta puede hacerlo.

#### **Dictámenes de la División Jurídica de la SUPEN**

D-J-026-04

*“...Dado lo anterior, para la solución de conflictos que se presenten entre las operadoras y los afiliados, dentro del cual se enmarca a nuestro juicio la situación descrita, la Ley de Protección al Trabajador, en su artículo 50 en concordancia con el 141 del Reglamento sobre la apertura y funcionamiento de las entidades autorizadas y el funcionamiento de los fondos de pensiones, capitalización laboral y ahorro voluntario previstos en la Ley de Protección al Trabajador dispone que, dichos conflictos deberán ser resueltos por la vía judicial y extrajudicial que correspondan, de manera tal que la solución propuesta por la Operadora de Pensiones de liquidar el contrato no es legalmente procedente dado que no se encuentra dentro de los mecanismos de solución de conflictos previstos en la Ley y el Reglamento...”*

PJD-05-10

*“...Si bien es cierto, el artículo 50 de la LPT permite que el afiliado y la operadora acudan a los mecanismos alternos de resolución de conflictos, como los apuntados, no es procedente que por esa vía se obvien los requisitos legales establecidos para el acceso a los beneficios, pues en tal caso, éstos no existirían y se dejaría a criterio de las partes las condiciones de retiro, sobre todo cuando, como los casos en estudio, existían oficios en los cuales se indicaba expresamente que no procedía el retiro de los recursos por parte del afiliado...”*

## **TÍTULO V**

### **FONDOS**

#### **ARTÍCULO 51. Fondos**

Cada operadora u organización social podrá administrar más de un fondo, de conformidad con las disposiciones que emita la Superintendencia.

Los fondos podrán establecerse, alternativamente, en colones o en moneda extranjera siempre y cuando sea autorizada por la Superintendencia.

Los afiliados podrán solicitar la transferencia de los recursos de su cuenta individual entre los fondos de la misma operadora.

#### **Normas contenidas en la Ley 7523**

*Artículo 48.- Infracciones graves*

*Incurrirá en infracciones graves el ente regulado que:*

*(...)*

*i) Obstaculice el derecho de transferencia ordenado en el artículo 10 de la Ley de Protección al Trabajador.*

*(...)”*

#### **Reglamentos emitidos por el CONASSIF**

**Artículos 5 y 104 del Reglamento sobre la Apertura y Funcionamiento de las Entidades Autorizadas y el Funcionamiento de los Fondos de Pensiones, Capitalización Laboral y Ahorro Voluntario previstos en la Ley de Protección al Trabajador.**

#### *Artículo 5. De las monedas*

*Los aportes al Fondo de Capitalización Laboral y al Régimen Obligatorio de Pensiones Complementarias deberán realizarse en colones.*

*Podrán constituirse fondos denominados en dólares estadounidenses en el Régimen Voluntario de Pensiones Complementarias y los planes de Ahorro Voluntario, siempre que se encuentren respaldados en moneda extranjera y no mantengan inversiones en colones costarricenses.*

*Aquellos planes que mantengan más de una moneda deberán revelar la política de cobertura cambiaria según lo dispuesto en la normativa de inversiones aplicable”.*

#### *Artículo 104. Tipos de traslados*

*a. Traslados realizados, entre entidades autorizadas, de recursos provenientes del Régimen Obligatorio de Pensiones y el Fondo de Capitalización Laboral con ocasión del ejercicio, por parte de los afiliados, del derecho a la libre transferencia.*

*b. Traslados realizados, entre entidades autorizadas, de recursos provenientes del Régimen Voluntario de Pensiones y el Ahorro Voluntario cuya recaudación no se realice por medio del SICERE.*

*c. Traslados realizados entre Fondos del Régimen Voluntario de Pensiones, de distinta moneda, dentro de una misma operadora.*

*d. Traslado de recursos entre regímenes y retiros para el pago de seguros.*

*i. Traslado del 50% de los aportes del Fondo de Capitalización Laboral al Régimen Obligatorio de Pensiones Complementarias, de conformidad con lo establecido en el artículo 3 de la Ley 7983, por pensión, jubilación o fallecimiento del afiliado, una vez quede sin efecto el Transitorio XIII de la citada Ley.*

*ii. Traslado de recursos de las cuentas de ahorro voluntario al Régimen Voluntario de Pensiones Complementarias.*

*iii. Traslado total o parcial del saldo disponible en las cuentas individuales del Fondo de Capitalización Laboral hacia las cuentas individuales del Régimen Voluntario u Obligatorio de Pensiones complementarias, en calidad de aportes extraordinarios.*

*Las condiciones para el retiro de los aportes extraordinarios serán las mismas aplicables a los retiros del régimen donde dichos aportes se realicen.*

*e. Retiro de recursos del ahorro voluntario para el pago de servicios adicionales, tales como coberturas contra los riesgos de invalidez, muerte, enfermedad o desempleo, cuando el afiliado así lo haya autorizado expresamente.*

*f. Por quiebra, fusión o liquidación de la Entidad Autorizada”.*

#### **Artículo 105 del Reglamentos emitidos por el CONASSIF**

(Ver anotación del artículo 10 de la LPT)

### **ARTÍCULO 52. Naturaleza jurídica y propiedad**

Los fondos administrados por las operadoras u organizaciones sociales constituyen patrimonios autónomos, propiedad de los afiliados y son distintos del patrimonio de la entidad autorizada. Cada afiliado al plan respectivo es copropietario del fondo según su parte alícuota. La entidad autorizada, según los criterios de valuación que determine la Superintendencia, establecerá periódicamente el valor de la participación de cada afiliado.

Los fondos estarán integrados por cuentas debidamente individualizadas, en las que deberán acreditarse todos los aportes así como los rendimientos que generen las respectivas inversiones, una vez deducida la comisión establecida en el Artículo 48 de la presente Ley. Los fondos tendrán como destino exclusivo y único el indicado en esta Ley o los contratos respectivos.

#### **Reglamentos emitidos por el CONASSIF**

**Artículo 4 del Reglamento sobre la Apertura y Funcionamiento de las Entidades Autorizadas y el Funcionamiento de los Fondos de Pensiones, Capitalización Laboral y Ahorro Voluntario previstos en la Ley de Protección al Trabajador.**

(Ver anotación del artículo 42 de la LPT)

### **Dictámenes y Opiniones Jurídicas de la Procuraduría General de la República**

C-366-2003

*“La naturaleza de ente autónomo y la titularidad del patrimonio de un ente autónomo no son elementos que justifiquen la exclusión de la competencia de la Autoridad Presupuestaria. De ese hecho, queda sujeta a la competencia de ese órgano la operadora de pensiones del Instituto Nacional de Seguros”*

OJ-98-2001

*“La CCSS está autorizada por el ordenamiento jurídico para deducir del giro mensual que debe entregar a las operadoras el cobro por el servicio efectivo y proporcional que ellas reciben del SICERE”*

### **Actas de la Asamblea Legislativa**

Comisión Especial. Ley de Protección al Trabajador. Expediente No.13961. Acta de la Sesión Ordinaria N° 2

*“Los trabajadores decidirán dónde establecen esos fondos de capitalización. Las opciones que están ahí es que pueden ser administrados por operadoras de pensiones, por las asociaciones solidaristas, cooperativas de ahorro y crédito autorizadas por la SUPEN, los sindicatos también pueden establecer entidades autorizadas con ese fin exclusivo de administrar los fondos de capitalización laboral”.*

### **Dictámenes de la División Jurídica de la SUPEN**

PJD-016-08

*“...Los fondos administrados por las operadoras constituyen patrimonios autónomos, propiedad de los afiliados y son distintos del patrimonio de la entidad autorizada. En ese sentido, el artículo 52 de la Ley de Protección al Trabajador reitera que los fondos están integrados por cuentas debidamente individualizadas, en las que deben acreditarse todos los aportes así como los rendimientos que generen las respectivas inversiones, una vez deducida la comisión por administración que corresponda...”*

### **ARTÍCULO 53. Contabilidad separada**

La entidad autorizada deberá llevar la contabilidad separada e independiente de sus propios movimientos y de los correspondientes a cada uno de los fondos administrados. La contabilidad se llevará conforme al plan de cuentas y procedimientos contables que establezca la Superintendencia para tal efecto.

Además, deberá presentar a la Superintendencia los estados financieros de los fondos y los estados financieros de la propia entidad autorizada, con la frecuencia, los criterios contables, las formalidades y el formato que determine la Superintendencia, la cual vía reglamento establecerá la frecuencia y necesidad de auditorías externas.

### **Normas contenidas en la Ley 7523**

*Artículo 48.- Infracciones graves*

*Incurrirá en infracciones graves el ente regulado que:*

*(...)*

*e) Atrase la actualización de sus libros de contabilidad o los registros obligatorios, por un plazo mayor de cinco días.*

*f) No observe las normas contables dispuestas por la Superintendencia.*

*(...)*

## **Reglamentos emitidos por el CONASSIF**

**Artículos 4, 108, 109, 110, 111, 112 y 113 del Reglamento sobre la Apertura y Funcionamiento de las Entidades Autorizadas y el Funcionamiento de los Fondos de Pensiones, Capitalización Laboral y Ahorro Voluntario previstos en la Ley de Protección al Trabajador.**

(Ver anotación del artículo 42 de la LPT)

**Artículos 3, 4, 5 y 7 del Reglamento de Auditorías Externas y Medidas de Gobierno Corporativo aplicables a los sujetos fiscalizados por SUGEF, SUGEVAL y SUPEN**

(Ver anotación del artículo 42)

**Artículos 9, 13, 14 y 15 del Reglamento de Auditorías Externas y Medidas de Gobierno Corporativo aplicables a los sujetos fiscalizados por SUGEF, SUGEVAL y SUPEN**

### *Artículo 9. Ingresos*

*La remuneración del auditor externo no deberá ser dependiente de las condiciones o resultados de su trabajo de auditoría, ni podrá pactarse sobre la base del resultado financiero del período a que se refieren los estados contables sujetos a la auditoría.*

*Los honorarios totales que perciba un profesional o firma auditora por servicios de auditoría externa y servicios complementarios en forma directa o a través de una compañía relacionada que preste a un mismo sujeto fiscalizado o grupo financiero no podrán ser superiores al veinticinco por ciento de los ingresos totales de los últimos doce meses. Los ingresos que perciba por servicios complementarios no podrán ser superiores al diez por ciento de los honorarios totales que reciba de un mismo sujeto fiscalizado.*

*Para efectos de determinar los límites establecidos en este Artículo se considerará como una sola entidad a todas las empresas pertenecientes al grupo o conglomerado financiero.*

*Artículo 13. Reglamento de Auditores Externos. Comunicación de nombramiento y demostración del cumplimiento de los requisitos y condiciones.*

*Los sujetos fiscalizados deberán comunicar a la Superintendencia respectiva, a través de los medios que esta determine mediante acuerdo, el nombre de la firma auditora contratada para realizar la auditoría correspondiente. La comunicación deberá realizarse, a más tardar, el 30 de junio de cada año, tratándose de empresas que realizan sus cierres en diciembre de cada año, y el 30 de abril para las que lo verifican en setiembre.*

*La entidad fiscalizada deberá rendir, a través de sus representantes legales, una declaración jurada donde manifieste que verificó el cumplimiento de los requisitos de independencia del profesional o firma de auditoría designada y que la documentación de respaldo del proceso de contratación se encuentra bajo su resguardo. Las declaraciones juradas deberán mantenerse bajo custodia de las entidades para los efectos de la supervisión que corresponda realizar.*

*Artículo 14.—Sustitución del profesional o de la firma designada. En el caso de que un sujeto fiscalizado resuelva sustituir al profesional o firma auditora contratada, o bien, por retiro de esta, tanto el sujeto fiscalizado como el profesional o firma deberán rendir un informe a la Superintendencia respectiva, detallando en forma amplia las causas de la situación en un plazo no mayor de cinco días hábiles después de formalizarse la sustitución o retiro entre las partes.*

*La falta de presentación de este informe acarreará como consecuencia para el profesional o firma auditora la desinscripción del registro de elegibles para el siguiente período, previo cumplimiento del debido proceso. En el caso de la entidad fiscalizada, se aplicará lo dispuesto en la normativa vigente.*

*Una vez concluido el trabajo de auditoría y en el caso de que la entidad fiscalizada no acepte el dictamen emitido por el auditor externo, este último deberá remitir su dictamen a la Superintendencia respectiva.*

*Artículo 15. —Procedimientos de auditoría. Para la realización de auditorías externas el auditor deberá aplicar las Normas Internacionales de Auditoría adoptadas por el Colegio de Contadores Públicos de Costa Rica, así como las disposiciones contenidas en este Capítulo”.*

**Artículo 23 del Reglamento de Auditorías Externas y Medidas de Gobierno Corporativo aplicables a los sujetos fiscalizados por SUGEF, SUGEVAL y SUPEN**  
(Ver anotación del artículo 34 de la LPT)

#### **Dictámenes de la Procuraduría General de la República**

C-320-2005

*“La supervisión consolidada se ejerce a través de la sociedad controladora, entidad supervisada y medio de relación del grupo con el supervisor”*

#### **Acuerdos del Superintendente de Pensiones**

SP-A-060 del 14 de enero de 2005

(Ver anotación del artículo 42 de la LPT)

Dictámenes de la División Jurídica de la SUPEN

PJD-07-11

*“...De la normativa transcrita se extrae que existe un deber de confidencialidad respecto de la información de las inversiones de los recursos de un fondo que aún no haya sido divulgada oficialmente en el mercado y que, por su naturaleza, sea capaz de influir en las cotizaciones de los valores de dichas inversiones. De igual manera, de conformidad con el artículo 67 de la LPT mencionado, ninguna información registrada en las cuentas individuales podrá ser suministrada a terceros, excepto en los casos previstos en esta Ley...”.*

### **ARTÍCULO 54. Protección de las cuentas**

Las cuentas individuales de los fondos de capitalización laboral y de los fondos de pensiones, administradas por los entes autorizados, excepto las correspondientes al Artículo 18 no podrán ser embargadas, cedidas, gravadas, ni enajenadas; tampoco se dispondrá de ellas para fines o propósitos distintos de los establecidos en la ley.

#### **Normas contenidas en la Ley 7523**

*Artículo 46 inciso c)*

*Artículo 46.- Infracciones muy graves*

*Incurrirán en infracciones muy graves:*

*(...)*

*c) El ente regulado que destine los recursos de un fondo a fines distintos de los previstos en el artículo 55 de la Ley de Protección al Trabajador.*

*(...)*

#### **Dictámenes de la Procuraduría General de la República**

C-58-2005

*“La igualdad de participación y la competencia se establecen en garantía de los derechos e intereses de los trabajadores concernidos por los distintos planes o fondos de pensión o fondos de capitalización”*

C-117-2001

*“...las cuentas individuales de los fondos de capitalización laboral y de los fondos de pensiones, administrados por las entidades autorizadas, no pueden ser embargadas. En este sentido, no debemos distinguir donde la ley no distingue; ergo, cuando la ley es diáfana al operador jurídico no le queda otra alternativa de actuar conforme con su recto sentido. Además, tal y como acertadamente lo afirmó la asesoría legal del órgano consultante, el permitir la embargabilidad de las cuentas individuales de estos fondos, sería ir contra del objetivo fundamental de la ley. Es evidente que la retención de ingresos no se aplica a ninguna de las cuentas individuales de los fondos, debido a que no se da el supuesto de hecho que prevé la norma ( fuente regular de ingresos), amén de la connotación no salarial que el legislador le da al derecho que se deriva del fondo de capitalización laboral y de que, para el supuesto de la pensión complementaria obligatoria, el derecho se obtiene cuando el trabajador cumple con los requisitos del Régimen de Invalidez, Vejez y Muerte de la CCSS o del régimen público sustituto al que haya pertenecido; asimismo, para el caso de las pensiones complementarias voluntarias, esta no puede disfrutarse antes de que el beneficiario cumpla 57 años de edad, excepto en caso de invalidez o enfermedad terminal, calificado por la CCSS o en caso de muerte.”*

## **ARTÍCULO 55. Administración del fondo**

La administración de los fondos estará a cargo de los entes autorizados respectivos; quedará prohibida la administración por medio de otra entidad, salvo en los casos excepcionales que la Superintendencia pueda permitir transitoriamente en interés de los afiliados.

### **Normas contenidas en la Ley 7523**

*Artículo 61. Falta de autorización*

*Queda totalmente prohibido realizar actividades de administración y comercialización de planes de pensiones y fondos de capitalización, sin la debida autorización de la Superintendencia.*

*La persona física o el representante de la persona jurídica que ofrezca estos servicios sin contar con tal autorización, será reprimido con prisión de uno a tres años.*

### **Reglamentos emitidos por el CONASSIF**

**Artículo 4 del Reglamento sobre la Apertura y Funcionamiento de las Entidades Autorizadas y el Funcionamiento de los Fondos de Pensiones, Capitalización Laboral y Ahorro Voluntario previstos en la Ley de Protección al Trabajador.**

(Ver anotación del artículo 42 de la LPT)

## **ARTÍCULO 56. Destino de los recursos de los afiliados**

Los recursos podrán destinarse solamente a los siguientes propósitos:

- a) La adquisición de valores en favor del mismo fondo, de conformidad con las inversiones autorizadas según esta Ley.*
- b) El pago de los beneficios a los afiliados de acuerdo con esta Ley. En el caso de los fondos de capitalización laboral y los estatuidos en el capítulo III del título III en relación con los fondos de pensiones, estos beneficios son los contenidos en el Artículo 6.*
- c) La transferencia entre operadoras u organizaciones sociales autorizadas o entre fondos, conforme a las normas dictadas por la Superintendencia.*

- d) *Al pago de las sumas por comisiones ordenadas en esta Ley.*
- e) *Al traslado de los recursos del fondo de capitalización laboral al fondo de pensiones, incluido en el tercer párrafo del Artículo 3 de esta Ley.*
- f) *A la devolución de los ahorros contemplados en el Artículo 18 de la presente Ley.*

Los gastos de la operadora o los de la entidad autorizada, así como las multas y los gastos correspondientes a la información que la operadora u organización social autorizada deba proveer a los afiliados, deberán ser asumidos por ella y, en ningún caso, podrán imputarse como gastos del fondo.

### **Normas contenidas en la Ley 7523**

#### *Artículo 59.- Aplicación de las sanciones y la potestad sancionadora*

*Salvo los casos de suspensión, intervención y revocación de la autorización de funcionamiento de un ente regulado, que serán competencia del Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero, las medidas precautorias y sanciones contempladas en esta ley serán impuestas por el Superintendente. Sus resoluciones serán apelables ante dicho Consejo, salvo en el caso de las sanciones leves, contra las cuales cabrán únicamente recursos de reposición ante el Superintendente, dentro de los tres días. La Superintendencia emitirá el reglamento sobre el procedimiento que se aplicará para imponer las sanciones el cual se regirá por los principios de la Ley General de la Administración Pública.*

*El ejercicio de la potestad sancionadora de la Superintendencia es independiente de las demás acciones y responsabilidades, civiles o penales, que puedan derivarse de los actos sancionados.*

*Cuando la Superintendencia, al ejercer sus funciones tengan noticia de hechos que puedan configurarse como delito, los pondrá en conocimiento del Ministerio Público a la brevedad posible.*

#### **Artículo 70 del Reglamento sobre la Apertura y Funcionamiento de las Entidades Autorizadas y el Funcionamiento de los Fondos de Pensiones, Capitalización Laboral y Ahorro Voluntario previstos en la Ley de Protección al Trabajador.**

*(Ver anotación del artículo 20 de la LPT)*

#### **Artículo 71 del Reglamento sobre la Apertura y Funcionamiento de las Entidades Autorizadas y el Funcionamiento de los Fondos de Pensiones, Capitalización Laboral y Ahorro Voluntario previstos en la Ley de Protección al Trabajador.**

*Artículo 71. De los beneficios y excepciones del Régimen Voluntario de Pensiones Complementarias*  
*Las prestaciones derivadas de este régimen se disfrutarán de acuerdo con los planes de beneficios autorizados. Podrán optar por estos planes aquellas personas que cumplan alguno de los siguientes requisitos:*

- a) *Haber cumplido 57 años para las personas que no mantengan un plan de acumulación.*
- b) *Haber cumplido 57 años para aquellas personas que apliquen el saldo de su cuenta individual de acumulación voluntaria.*
- c) *Encontrarse en estado de invalidez o enfermedad terminal calificado por la CCSS.*
- d) *Ser pensionado por alguno de los siguientes regímenes básicos de pensión: Invalidez, vejes y muerte de la CCSS, Regímenes con cargo al Presupuesto Nacional, Régimen de Pensiones y Jubilaciones del Poder Judicial, Régimen de Capitalización Colectiva del Magisterio Nacional.*

*Los afiliados a un plan de acumulación que cumplan con 66 cuotas de aportación periódica mensual podrán, al optar por un plan de beneficios, hacer el único retiro de su saldo acumulado.*

*Los afiliados a un plan de acumulación que, con posterioridad a la firma del contrato, alcance la condición establecida en el literal c) podrán realizar un retiro total de haberes.*

*En caso de muerte del afiliado, a un plan de acumulación o beneficio, sus beneficiarios recibirán la liquidación de haberes.*

**Artículo 98 del Reglamento sobre la Apertura y Funcionamiento de las Entidades Autorizadas y el Funcionamiento de los Fondos de Pensiones, Capitalización Laboral y Ahorro Voluntario previstos en la Ley de Protección al Trabajador.**

(Ver anotación del artículo 3 de la LPT)

**Incisos c) y e) del artículo 56**

**Artículo 104 del Reglamento sobre la Apertura y Funcionamiento de las Entidades Autorizadas y el Funcionamiento de los Fondos de Pensiones, Capitalización Laboral y Ahorro Voluntario previstos en la Ley de Protección al Trabajador.**

(Ver anotación del artículo 51 de la LPT)

### **Opiniones Jurídicas de la Procuraduría General de la República**

OJ-098-2001

*“La CCSS está autorizada por el ordenamiento jurídico para deducir del giro mensual que debe entregar a las operadoras el cobro por el servicio efectivo y proporcional que ellas reciben del SICERE”*

### **ARTÍCULO 57. Obligación de pago de los aportes**

Todo empleador deberá pagar y depositar los aportes al Régimen Obligatorio de Pensiones Complementarias y a los fondos de capitalización laboral, simultáneamente, y en los mismos términos, plazos y condiciones que los dispuestos para los aportes a la Caja, de acuerdo con el Artículo 31 de la Ley Orgánica de la Caja Costarricense de Seguro Social.

### **ARTÍCULO 58. Sistema Centralizado de Recaudación de pensiones**

El Sistema Centralizado de Recaudación llevará el registro de los afiliados. Ejercerá el control de los aportes al Régimen de Invalidez, Vejez y Muerte, de Pensiones Complementarias, de Enfermedad y Maternidad; a los fondos de capitalización laboral; a las cargas sociales cuya recaudación haya sido encargada a la CCSS y cualquier otra que la ley establezca, de conformidad con el Artículo 31 de la Ley Orgánica de la Caja Costarricense de Seguro Social.

### **Reglamentos emitidos por el CONASSIF**

**Artículo 8 del Reglamento sobre la Apertura y Funcionamiento de las Entidades Autorizadas y el Funcionamiento de los Fondos de Pensiones, Capitalización Laboral y Ahorro Voluntario previstos en la Ley de Protección al Trabajador.**

(Ver anotación del artículo 48 de la LPT)

### **Actas de la Asamblea Legislativa**

Comisión Especial. Ley de Protección al Trabajador. Expediente No.13961. Acta de la Sesión Ordinaria N°2

*“Se establece que la recaudación es centralizada por parte de la Caja Costarricense de Seguro Social, es decir, este segundo pilar es como un ente descentralizado de Invalidez, Vejez y Muerte, la Caja es la que recauda las contribuciones y las traslada a las operadoras que los trabajadores han indicado. Con esto se mantiene el control de la evasión, de la morosidad del sistema, además bajan los costos”.*

## **Dictámenes de la División Jurídica de la SUPEN**

PJD-016-08

*“...La Ley de Protección al Trabajador, a través del artículo 58, crea el Sistema Centralizado de Recaudación de Pensiones (SICERE), cuya función es llevar el registro de los afiliados y ejercer “ el control de los aportes al Régimen de Invalidez, Vejez y Muerte, de Pensiones Complementarias, de Enfermedad y Maternidad; a los fondos de capitalización laboral; a las cargas sociales cuya recaudación haya sido encargada a la CCSS y cualquier otra que la ley establezca, de conformidad con el artículo 31 de la Ley Orgánica de la Caja Costarricense de Seguro Social”. De acuerdo con el mandato legal, tratándose de los aportes al FCL o al ROPC, anteriormente señalados, los mismos son registrados y controlados por medio del SICERE y de conformidad con la Ley Orgánica de la Caja Costarricense de Seguro Social; el sistema deberá trasladarlos a la operadora, escogida por los trabajadores...”*

PJD-12-10

*“...A partir de la Ley de Protección al Trabajador, las funciones de autorización, regulación, supervisión y fiscalización de todo el sistema de pensiones corresponden a la Superintendencia de Pensiones. Mediante el uso de las atribuciones y facultades que le otorga la ley, la Superintendencia ejerce una serie de funciones, que además de estar dirigidas al logro de los objetivos de regulación y supervisión del sector de pensiones, procuran prevenir eventuales incumplimientos a las disposiciones legales, actuar con rapidez y eficiencia en salvaguarda de los intereses de los afiliados y contribuir al desarrollo de sector mediante la realización de estudios, actividades de difusión y otras iniciativas conducentes a elevar el nivel de profesionalismo en la actividad...”*

*“...Para el ejercicio de las facultades mencionadas anteriormente, la Superintendencia cuenta con las atribuciones que se mencionan en los artículos 36, 37 y 58 de la misma ley...”*

*“...La Ley N° 7983, en su artículo 75 establece la supervisión al régimen de Invalidez, Vejez y Muerte de la Caja Costarricense de Seguro Social, así como las instituciones o empresas públicas que mantengan sistemas de pensiones que ofrezcan beneficios complementarios al mismo...”*

*“...El artículo 75 de la Ley de Protección al Trabajador al referirse a institución pública o privada, cubre cualquier institución, de lo anterior se desprende que si bien la Iglesia tiene una naturaleza jurídica sui generis, tiene personería y capacidad de actuar en diferentes ámbitos, lo cual es un hecho evidente y notorio. Lo cierto del caso es que no es la naturaleza jurídica de la gestora lo que otorga competencia a SUPEN para su actuación sino la naturaleza del fondo que se administra, de manera que la competencia para requerir información con el fin de determinar la existencia de un fondo de pensiones es inherente a la función fiscalizadora de la Superintendencia...”*

*“...En este orden de ideas, la supervisión implica ejercer la vigilancia sobre las todas las actuaciones que realizan los participantes en el Sistema Nacional de Pensiones, así como de la creación o administración de fondos que no estén autorizados como tales en el país, facultades de supervisión y fiscalización que corresponden a la SUPEN de conformidad con la Ley 7523 y mencionadas en el artículo 38...”*

## **TÍTULO VI**

### **INVERSIONES**

#### **ARTÍCULO 59. Inversión de los recursos**

Los recursos administrados por cualquiera de las entidades supervisadas por la Superintendencia de Pensiones deberán invertirse de conformidad con esta Ley y las regulaciones emitidas por el Consejo Nacional de Supervisión. Las inversiones del Régimen de Invalidez, Vejez y Muerte de la CCSS se regirán por lo establecido en la Ley Orgánica de la Caja Costarricense de Seguro Social y sus reformas y, supletoriamente, por lo establecido en este título.

## **Normas contenidas en la Ley 7523**

*Artículo 38 inciso p)*

*Atribuciones de Superintendente de Pensiones*

*El Superintendente de Pensiones tendrá las siguientes atribuciones:*

*(...)*

*p) Fiscalizar la inversión de los recursos de los fondos administrados por los entes supervisados y la composición de su portafolio de inversiones.*

*(...)*

## **Reglamentos emitidos por el CONASSIF**

### **Artículo 23 al 46, 57, 67, 69 y Transitorio IV del Reglamento de Inversiones de las Entidades Reguladas**

*Artículo 23. —De los requisitos genéricos de los valores y emisores. Las emisiones en el mercado de valores costarricense en que se inviertan los recursos de los fondos administrados por las entidades reguladas, deberán cumplir con los siguientes requisitos:*

*a. Deben estar inscritos en el Registro Nacional de Valores e Intermediarios o ser emitidos por entidades bajo la supervisión de la Superintendencia General de Entidades Financieras.*

*b. Los fondos de inversión y los emisores de títulos individuales emitidos por entidades financieras supervisadas por la Superintendencia de Entidades Financieras deberán tener una calificación de riesgo al menos de “A”.*

*c. Podrán estar denominados en moneda nacional, en dólares, libras esterlinas, yenes o en euros.*

*d. Las operaciones que se realicen deberán ser al contado, a excepción de las recompras y los reportos.*

*e. La entidad emisora de los valores emitidos por entidades del Sistema Financiero Nacional para la Vivienda, adquiridos en cumplimiento del artículo 61 de la Ley 7983, deberá estar situada en el grado de riesgo normal según la normativa emitida por la Superintendencia General de Entidades Financieras. La entidad deberá establecer de manera explícita la política, procedimientos y verificación de requisitos para el cumplimiento de este límite. Las inversiones señaladas en este párrafo deberán ajustarse a los requisitos y límites definidos en este Reglamento.*

*Artículo 24. —De la política de gestión del riesgo de liquidez. Las entidades reguladas deben definir, establecer y declarar una política explícita de gestión de liquidez para cada fondo administrado que permita administrar el riesgo de liquidez señalado en el artículo 18.*

*La política debe ser aprobada por el Órgano de Dirección como parte integral de la política de inversión del fondo administrado. En dicha política deberán indicarse los límites máximos de recursos de los fondos que se mantendrán como disponibilidades.*

*Los requerimientos de disponibilidades deberán responder a estudios técnicos previos de la Unidad de Administración de Riesgo.*

*Artículo 25. —De los tipos de valores.*

*Para el caso de emisiones del mercado de valores costarricense, los recursos administrados por las entidades reguladas podrán ser invertidos, dentro de los límites fijados en este reglamento, en los siguientes valores e instrumentos:*

- a) Valores representativos de deuda emitidos en serie.*
- b) Valores individuales de deuda con plazo de vencimiento de hasta 360 días emitidos por las entidades financieras supervisadas por la Superintendencia General de Entidades Financieras.*
- c) Bonos u obligaciones convertibles en acciones comunes o preferentes.*
- d) Acciones comunes o preferentes de sociedades anónimas.*
- e) Valores o instrumentos de inversión estructurados producto de procesos de titularización.*
- f) Operaciones de recompra y reportos, realizados en los recintos y bajo las regulaciones establecidas por las bolsas de valores autorizadas por la Superintendencia General de Valores, en tanto el activo financiero subyacente cumpla con los requisitos indicados en este reglamento.*

*Únicamente se permitirá este tipo de operaciones como instrumento de inversión. Los fondos deberán mantener, exclusivamente, posiciones de venta a plazo.*

*La moneda en la que se realicen estas operaciones deberá ser aquella en la que esté denominada el subyacente respectivo.*

- g) Títulos de participación emitidos por fondos de inversión.*

*El Régimen de Capitalización Colectiva de Pensiones y Jubilaciones del Magisterio Nacional deberá también observar las disposiciones contenidas en el Artículo 21 de la Ley N° 7531, Reforma Integral del Sistema de Pensiones y Jubilaciones del Magisterio Nacional.*

*Artículo 26°—De los mercados autorizados. Las entidades reguladas deberán transar los valores de los fondos en los mercados locales autorizados por la Superintendencia General de Valores o en aquellos a los que se refiere el artículo 32 de este Reglamento.*

*Se exceptúa de lo anterior al Régimen de Capitalización Colectiva de Pensiones y Jubilaciones del Magisterio Nacional que se regirá por las disposiciones contenidas en el Artículo 21 de la Ley N° 7531, Reforma Integral del Sistema de Pensiones y Jubilaciones del Magisterio Nacional.*

*Artículo 27. —De los límites por sector. Las inversiones del fondo deberán cumplir con los siguientes límites máximos:*

- a. En valores emitidos por el Banco Central de Costa Rica y el Ministerio de Hacienda: hasta un 50%.*
- b. En valores emitidos por el resto del Sector Público: hasta un 35%.*
- c. En valores emitidos por empresas del Sector Privado: hasta un 100%.*

Artículo 28. —De los límites por instrumento. El fondo administrado estará sujeto también a los siguientes límites máximos:

a) Títulos individuales de deuda emitidos por las entidades financieras supervisadas por la Superintendencia General de Entidades Financieras, cuyo plazo de vencimiento sea menor de 361 días, hasta un 15%.

b) Títulos de participación emitidos por fondos de inversión financieros y no financieros, hasta un 10%.

Los criterios aplicables para efectos de control de los límites establecidos en los artículos 27 y 36 son los siguientes:

Tipo de fondo	Criterio
Financiero no diversificado.	Inciso a) del artículo 27.
Financiero diversificado.	Inciso c) del artículo 27.
No financieros	Inciso c) del artículo 27.

Los fondos de inversión locales, financieros y no financieros, cuyas inversiones en emisores extranjeros sean mayores al 35% del total de sus activos, serán considerados dentro de los límites del artículo 36.

c. Operaciones de recompra o reporto, cuyo subyacente debe cumplir con los requisitos de este reglamento, hasta un 5%. Estas operaciones se considerarán como parte del límite del sector privado.

d. Acciones comunes o preferentes, hasta un 10%.

e. Títulos de deuda del sector privado hasta un 70%. Se considerará la siguiente tabla de límites intermedios según la calificación de riesgo de la emisión.

Calificación	Porcentaje máximo
AAA	70%
AA	50%
A	30%
BBB	5%

El Régimen de Capitalización Colectiva de Pensiones y Jubilaciones del Magisterio Nacional, deberá acatar los límites anteriores siempre y cuando no se contrapongan a lo dispuesto en el artículo 23 de la Ley 7531, Reforma Integral del Sistema de Pensiones y Jubilaciones del Magisterio Nacional. Para la aplicación del límite contenido en el literal d. anterior se tomará un límite máximo del 30% en valores de deuda del sector privado, según lo dispuesto en el artículo 23 de la Ley 7531. En este caso deberá establecerse los límites aplicables para categorías de riesgo inferiores a AAA.

Artículo 29. —Límites por emisión y por emisor. Las entidades reguladas deberán cumplir los siguientes límites:

a. Un máximo de un 10% en valores emitidos por un mismo emisor. Se exceptúa de este límite el sector contemplado en el inciso a. del artículo 27. Para el cómputo de este límite se considerará la siguiente tabla de límites intermedios según la calificación de riesgo de la emisión:

<i>Calificación</i>	<i>Porcentaje máximo</i>
<i>AAA / AAA</i>	<i>10%</i>
<i>A / BBB</i>	<i>5%</i>

- b. *Un máximo del 5% en un mismo fondo de inversión.*
- c. *Un máximo del 10% en valores emitidos por un mismo grupo o conglomerado financiero.*
- d. *Un máximo de un 5% por emisor, tratándose de inversiones en acciones comunes o preferentes.*

*Las entidades reguladas no podrán invertir más de un 20% de una misma emisión en circulación. Este porcentaje se calculará tomando en cuenta todos los fondos administrados de una misma entidad.*

**Artículo 30.** —*Inversiones no autorizadas. Los recursos de los fondos administrados por las entidades reguladas no podrán ser invertidos en:*

- a. *Valores emitidos o avalados por las siguientes empresas:*
  - i. *Otras entidades autorizadas por la Superintendencia de Pensiones, según la definición establecida en el artículo 2 de la Ley de Protección al Trabajador.*
  - ii. *Sociedades administradoras de fondos de inversión.*
  - iii. *Sociedades calificadoras de riesgo.*
  - iv. *Bolsas de valores.*
  - v. *Puestos de bolsa.*
  - vi. *Sociedades cuyo objeto exclusivo sea el de custodia y depósito de valores.*
  - vii. *Sociedades titularizadoras.*
- b. *Valores emitidos o garantizados en contravención a lo establecido en el artículo 63 de la Ley 7983.*
- c. *Títulos o valores que hayan sido dados en garantía, o que sean objeto de gravámenes, embargos o anotaciones al momento de adquirirse, salvo las operaciones en recompras y reportos.*
- d. *Derogado.*
- e. *El otorgamiento de préstamos ni avales a sus afiliados o accionistas con recursos de los fondos administrados, ni con sus propios recursos. Se exceptúa el Régimen del Fondo de Pensiones del Poder Judicial en el cual los préstamos deben realizarse de conformidad con lo establecido en el artículo 238 de la Ley Orgánica del Poder Judicial.*

*El presente artículo se aplicará al Régimen de Capitalización Colectiva de Pensiones y Jubilaciones del Magisterio Nacional cuando no se oponga a prohibiciones o autorizaciones expresas establecidas en materia de inversiones en la ley especial que lo regula.*

**Artículo 31.** —*Condiciones para invertir en valores extranjeros. Las entidades reguladas podrán realizar inversiones en emisores extranjeros de conformidad con lo dispuesto en la Ley de Protección al Trabajador. Para ello, deberán cumplir con los siguientes requisitos:*

a. Disponer de un servicio que les permita acceder a la información de precios y hechos relevantes de los instrumentos que negocian. La fuente de información internacional deberá ser reconocida por la Superintendencia General de Valores o la normativa que la sustituya. Este servicio podrá ser propio o contratado a un tercero, siempre que la información sea obtenida mediante un servicio que cumpla los requisitos indicados.

b. Contar con políticas y procedimientos en materias de inversiones y riesgos debidamente aprobadas por el Órgano de Dirección que, de manera explícita, incorporen los aspectos relacionados con la inversión en valores extranjeros.

c. Suscribir un contrato con el intermediario seleccionado para lo cual deberá aportarse una traducción oficial del documento a la lengua castellana, si correspondiere.

En el caso del Régimen de Capitalización Colectiva de Pensiones y Jubilaciones del Magisterio Nacional se aplicará lo dispuesto en el artículo 21 de la Ley 7531, Reforma Integral del Sistema de Pensiones y Jubilaciones del Magisterio Nacional.

Artículo 32. —Mercados extranjeros autorizados. Se entenderán como mercados extranjeros autorizados las bolsas de valores o mercados OTC ubicados en los países miembros del Comité Técnico de la Organización Internacional de Comisiones de Valores (IOSCO) y de la Unión Europea.

Artículo 33. —Valores extranjeros elegibles. Las entidades reguladas podrán invertir en los siguientes instrumentos de emisores extranjeros:

a. Títulos de deuda autorizados en los incisos a., y e. del artículo 25.

b. Títulos de participación emitidos por fondos de inversión, los cuales podrán ser de fondos índice, fondos de inversión de deuda y fondos accionarios. Se exceptúan los fondos de cobertura o gestión alternativa.

c. Notas estructuradas de capital protegido.

Artículo 34. —Requisitos de emisores e instrumentos elegibles. Los valores deberán estar denominados en dólares, libras esterlinas, euros o yenes. Además, deberán cumplir con los siguientes requisitos:

a) Requisitos de los instrumentos de renta fija:

i) La emisión deberá poseer un valor no menor a doscientos millones de dólares, o su equivalente en euros, libras esterlinas o yenes.

ii) La emisión deberá contar con una calificación de riesgo internacional mínima de "BBB".

iii) Para el caso de los valores emitidos por el gobierno de los países miembros del G8, con excepción de aquellos países que hubieren cesado el pago de sus obligaciones en los últimos quince años, se considerará la calificación país o de riesgo soberano, ante ausencia de una calificación específica de una emisión.

iv) Para el caso de entidades multilaterales de crédito, con calificaciones de riesgo de crédito superiores a "AA", se autoriza la inversión en emisiones no menores a cincuenta millones de dólares o su equivalente en las monedas autorizadas o colones costarricenses.

b. Requisitos de las cuotas de participación de los fondos de inversión:

i. La sociedad administradora del fondo deberá contar con, al menos, cinco años de experiencia en la administración de carteras y emisión de participaciones.

ii. El fondo deberá contar con un patrimonio de al menos cien millones de dólares o su equivalente en euros, libras esterlinas o yenes.

iii. Los fondos de deuda deberán tener disponible información para el inversionista relativa a la calidad crediticia del portafolio.

iv. Los fondos accionarios no podrán concentrar en sus diez emisores más importantes más del 40% del portafolio.

c. Requisitos para los emisores de las notas estructuradas:

i. Al menos contar con cinco años de experiencia en emisión de notas estructuradas.

ii. El emisor deberá garantizar, de manera explícita, el 100% del capital invertido a su vencimiento.

iii. El emisor deberá contar con una calificación de riesgo internacional mínima de "A".

Los requisitos citados en este artículo deberán ser documentados por las entidades reguladas de forma previa a la realización de las inversiones. Adicionalmente, deberá constar su conocimiento, análisis y aprobación en las sesiones del Comité de Inversiones.

Artículo 35. —De los instrumentos derivados. El Superintendente de Pensiones podrá autorizar, previa verificación del cumplimiento de requisitos, la utilización de instrumentos derivados con el fin de alcanzar coberturas de riesgo de tasa de interés y de tipo de cambio.

Para estos efectos, la entidad regulada deberá cumplir los siguientes requisitos:

a. La mayoría de los integrantes de cada uno de los Comités de Riesgos y de Inversiones, así como de la Unidad de Riesgos y el personal operativo a cargo, deberán contar con capacitación sobre el uso de derivados financieros. La entidad deberá mantener la documentación que acredite la información de los cursos y programas de capacitación recibidos.

b. El Comité de Riesgos deberá aprobar el estudio técnico elaborado por la Unidad de Administración de Riesgos en relación con el uso de derivados cuya adquisición se analiza.

c. Aprobación formal, por parte del Órgano de Dirección, de la política de cobertura para los fondos en que se adquieran los instrumentos derivados, así como los límites establecidos para dichas operaciones.

d. Aprobación formal, por parte del Órgano de Dirección, de los procedimientos bajo los cuales se dará seguimiento a los precios de los instrumentos en las que invierte y los medios de información hacia los Comités de Inversión y de Riesgos.

Artículo 36. —Del límite global de inversión en valores extranjeros Sin perjuicio de las facultades conferidas a la Superintendencia de Pensiones por el inciso b. del artículo 60 y el párrafo primero del artículo 61, ambos, de la Ley de Protección al Trabajador, las entidades reguladas podrán invertir hasta un 50% de los activos de los fondos en valores de emisores extranjeros que se negocien en los mercados de valores organizados en el territorio nacional o el extranjero.

Artículo 37. —*Límites por emisor e instrumento. Las entidades reguladas deberán cumplir los siguientes límites:*

- a. *Un máximo de un 10% en valores emitidos por un mismo emisor. Para el cómputo de este límite se considerará la siguiente tabla de límites intermedios según la calificación de riesgo de la emisión:*

<i>Calificación</i>	<i>Porcentaje máximo</i>
<i>AAA/AA</i>	<i>10%</i>
<i>A/BBB</i>	<i>5%</i>

- b. *Hasta un 10% en una misma sociedad administradora de fondos de inversión contemplados en el inciso b. del artículo 33 de este reglamento. No podrá concentrarse más del 5% en un mismo fondo.*

- c. *Hasta un 10% en valores emitidos por un mismo emisor, sus subsidiarias y filiales.*

- d. *Hasta un máximo del 5% en notas estructuradas.*

- e. *Hasta un 50% en instrumentos de deuda considerando la siguiente tabla de límites intermedios según la calificación de riesgo de la emisión:*

<i>Calificación</i>	<i>Porcentaje máximo</i>
<i>AAA</i>	<i>50%</i>
<i>AA</i>	<i>25%</i>
<i>A</i>	<i>15%</i>
<i>BBB</i>	<i>5%</i>

Artículo 38. —*Requisitos de los intermediarios en mercados extranjeros. Los intermediarios, sin perjuicio de los requisitos exigidos en la normativa específica que los regule, deberán cumplir los siguientes requisitos:*

- a. *Ser entidades autorizadas y sometidas a supervisión en la plaza donde operen.*

- b. *Contar con acceso a sistemas electrónicos de información que permitan obtener los precios y los hechos relevantes de los títulos que negocian.*

*El órgano de dirección deberá definir los criterios objetivos de experiencia, volumen de activos administrados, costo y servicios para la elección del proveedor. Además, deberá comprobar el cumplimiento de los requisitos y aprobar el contrato mediante acuerdo debidamente motivado. Este último deberá ser puesto en conocimiento de la Superintendencia de Pensiones dentro de los siguientes tres días hábiles, contados a partir de su firmeza. Para fines de supervisión, es responsabilidad de las entidades supervisadas custodiar la documentación probatoria relativa al cumplimiento de los requerimientos exigidos. La entidad regulada deberá tomar las previsiones para verificar que se mantengan durante el tiempo los requisitos mínimos establecidos.*

Artículo 39. —*Condiciones contractuales. Los contratos suscritos con los intermediarios nacionales deberán ajustarse a lo establecido por la Superintendencia General de Valores. Los contratos suscritos con los intermediarios internacionales deberán contener una cláusula que haga referencia expresa a que las decisiones de inversión serán tomadas por la entidad regulada sin perjuicio de la asesoría que reciba por parte de aquellos.*

Artículo 40. —*Modalidades de adquisición no permitidas. Las entidades reguladas no podrán suscribir contratos con la modalidad de cuentas de requerimiento de margen (margin accounts) ni realizar inversiones financiadas.*

*Artículo 41. —De los administradores de cartera. El Superintendente de Pensiones podrá autorizar la utilización de administradores de cartera de conformidad con los requisitos que establezca para tal efecto.*

*Las personas físicas que funjan como administradores de cartera no podrán ser electos como miembros externos de los comités de riesgos y de inversiones de las entidades reguladas. Tampoco podrá ser electo como miembro externo la persona física vinculada a las personas jurídicas que se desempeñen como administradores de cartera según lo establecido en el “Reglamento sobre el grupo vinculado a la entidad” (Acuerdo SUGEF 4-04).*

*Artículo 42. —De la responsabilidad de las entidades reguladas. Las entidades reguladas serán responsables de las inversiones realizadas con independencia de la modalidad de administración de las inversiones en los mercados internacionales adoptada.*

*Artículo 43. —De las comisiones. El costo de intermediación incurrido por cada transacción deberá ser imputado al valor del instrumento negociado. Todos aquellos costos correspondientes a custodia, asesoramiento, investigación y otros, serán cubiertos en su totalidad por la entidad regulada. Se exceptúa de lo anterior a los gestores que por su naturaleza no cobren ordinariamente comisiones de administración al afiliado.*

*Artículo 44. —De la inversión. Las operadoras de pensiones que administraren este tipo de fondos invertirán los recursos del ahorro voluntario en participaciones de fondos de inversión de conformidad con lo dispuesto en este Capítulo.*

*Artículo 45.—De los límites a la inversión. La inversión de los recursos deberá cumplir con los límites de concentración establecidos en el literal b. del artículo 29 de este Reglamento.*

*Artículo 46—Fondos de inversión admitidos. Los recursos del ahorro voluntario podrán ser invertidos en cualquier fondo de inversión autorizado por la Superintendencia General de Valores.*

*Artículo 57. —Pérdida de requisitos. El Superintendente establecerá el procedimiento para que las entidades informen el monto, explicación de las causas, plan de acción y plazo para ajustarse a los requisitos en caso de que un valor adquirido por la entidad regulada\* pierda alguno o varios de los requisitos exigidos para su admisión en los fondos.*

*Artículo 67. —Información que debe remitirse a la Superintendencia de Pensiones. Las entidades reguladas deberán proporcionar la información de sus inversiones con las características y los plazos que fije el Superintendente.*

*Artículo 69.—Flexibilización de límite*

*Se exceptúa del cumplimiento del límite establecido en el artículo 28, inciso a), a los siguientes regímenes:*

- a) Fondo de capitalización laboral.*
- b) Régimen Voluntario de Pensión Complementaria.*
- c) Fondos de reserva para el pago de pensiones creados por ley especial.*

*Transitorio IV.—Cumplimiento del límite máximo estipulado en el literal a) del artículo 27.*

*Los recursos administrados por las entidades autorizadas deberán adecuarse, al 31 de diciembre de cada año, a lo dispuesto en el literal a) del artículo 27 de este reglamento, de conformidad con la siguiente gradualidad:*

<i>AÑO</i>	<i>%ROP</i>	<i>%FCL</i>	<i>%RVPC</i>	<i>%RE</i>
<i>2008</i>	<i>60%</i>	<i>70%</i>	<i>75%</i>	<i>80%</i>
<i>2009</i>	<i>60%</i>	<i>70%</i>	<i>75%</i>	<i>80%</i>

2010	55%	65%	70%	75%
2011	55%	65%	70%	75%
2012	50%	60%	65%	70%
2013	50%	60%	65%	70%
2014	50%	55%	60%	65%
2015	50%	55%	60%	65%
2016	50%	50%	55%	60%
2017	50%	50%	55%	55%
2018 y más	50%	50%	50%	50%

*ROPC: Régimen obligatorio de pensiones complementarias.*

*FCL: Fondos de capitalización laboral.*

*RVPC: Régimen voluntario de pensiones complementarias.*

*RE: Régimen o Regímenes Especiales según lo definido en el artículo 2 de este reglamento.*

*Los Regímenes Especiales cuya administración haya sido contratada con una Operadora de Pensiones se sujetarán a los límites de inversión correspondientes al Régimen Obligatorio de Pensiones Complementarias. Si con motivo del traslado se provoca un exceso en los límites establecidos, deberá aplicarse un plan de reducción de riesgos para el cumplimiento de la normativa vigente.*

#### **Artículo 52 del Reglamento de Inversiones de las Entidades Reguladas**

(Ver anotación del artículo 7 de la LPT)

#### **Artículo 1 del Reglamento para la Regulación de los Regímenes de Pensiones creados por Leyes especiales y Regímenes Públicos, sustitutivos al Régimen de Invalidez, Vejez y Muerte.**

(Ver anotación del artículo 2 de la LPT)

#### **Artículo 31 del Reglamento para la Regulación de los Regímenes de Pensiones creados por Leyes especiales y Regímenes Públicos, sustitutivos al Régimen de Invalidez, Vejez y Muerte.**

*Artículo 31.—De la información a los afiliados. Los Regímenes cuyo modelo de financiamiento sea de capitalización individual deberán enviar, al menos cada 6 meses, un estado de cuenta a los afiliados que contendrá como mínimo la siguiente información: mes respectivo, aportación patronal, aportación personal y capitalización de rendimientos.*

*En el caso de los regímenes cuyo modelo de financiamiento sea de capitalización colectiva se deberá brindar información sobre el número de cuotas aportadas con una periodicidad no menor al año. No obstante lo anterior, esa información deberá estar siempre disponible para el afiliado.*

*El estado de cuenta será acompañado de un resumen de las inversiones realizadas por el fondo. El resumen deberá incluir la diversificación por plazo, por moneda, por instrumento, por mercado (local o extranjero), por sector (público o privado) y por emisor. Asimismo, la entidad regulada deberá declarar, en dicho resumen, que la información es congruente con la política de inversión y el manual de gestión de riesgos aprobados por el Órgano de Dirección. Si el afiliado al fondo desea mayor información sobre la política de inversiones vigente, la entidad deberá entregársela a la brevedad posible y sin costo alguno.*

#### **Dictámenes de la Procuraduría General de la República**

C-180-2003:

*“La Ley de Administración Financiera y Presupuestos Públicos establece el régimen de la actividad financiera que se realiza con recursos públicos. Naturaleza que no es la propia de los fondos que manejan las operadoras de pensiones propiedad de los entes públicos”*

## Dictámenes de la División Jurídica de la SUPEN

D-J-014-04

*“...Al respecto y a la luz de los razonamientos expuestos, lo que procede es indicar, por un lado, que la inversión de los recursos de los afiliados debe ajustarse a lo dispuesto en la Ley de Protección al Trabajador y el Reglamento de Inversiones de las Entidades Autorizadas, y por otra parte que, en relación con los recursos propios de la Operadora, por respeto al bloque de legalidad y por las razones jurídicas expresadas en el presente estudio, éstos no pueden ser invertidos en la constitución o compra de acciones de una operadora de pensiones o de su equivalente en el extranjero...”*

D-J-04-05

*“De acuerdo con el análisis expuesto y las citas legales y reglamentarias mencionadas, podemos concluir que las Operadoras de Pensiones, por disposición legal, deben invertir al menos un 15% de los fondos depositados en ellas del Régimen Obligatorio de Pensiones Complementarias, en títulos valores con garantía hipotecaria. Dichos títulos deben ser emitidos por las entidades del Sistema Financiero Nacional para la Vivienda; además de que, al momento de realizarse la inversión, la entidad del Sistema Financiero Nacional para la Vivienda no se encuentre en irregularidad financiera de acuerdo con lo dispuesto por la Superintendencia de Entidades Financieras, lo cual debe demostrarse mediante la certificación que se indica en el artículo 22, inciso e) del Reglamento de Inversiones, que ofrezcan al menos un rendimiento igual que el rendimiento promedio de las inversiones que las operadoras realicen y siempre y cuando se cumpla con las condiciones y principios rectores establecidos en la Ley. No obstante lo anterior, la Operadora, como parte de su gestión normal de composición de portafolio puede, voluntariamente, adquirir una emisión del Sector Vivienda aún y cuando ésta no cumpla con lo dispuesto en el artículo 61 de la Ley, decisión basada, obviamente, en los análisis sobre administración de riesgo y otro que deben efectuar los diferentes Comités de la entidad, dentro de la actividad propia de sus funciones...”*

PJD-01-11

*“...el artículo 1º de la Ley de Protección al Trabajador, N° 7983 del 16 de febrero del 2000, dispone que esta es una ley de orden público e interés social, entre cuyos objetivos destacan, para efectos del presente criterio, la supervisión del funcionamiento de los regímenes de pensiones complementarias, la supervisión de los entes recaudadores y administradores de los programas de pensiones, y el establecimiento de un sistema de control para la correcta administración de los recursos de los afiliados. Todo esto tiene como fin que los trabajadores cuenten, al final de su vida laboral, con una pensión conforme con los derechos adquiridos por ellos (...) Tomando en cuenta el evidente interés público que revisten todos los aspectos contemplados en la Ley de Protección al Trabajador, ese interés público permea, inclusive, la Ley del Régimen Privado de Pensiones Complementarias, N°7523 (...), que establece las funciones de la Superintendencia de Pensiones Entre tales funciones destacan la atención y resolución de las denuncias (artículo 38 inciso u) y la aplicación del régimen sancionatorio administrativo de su competencia, según lo dispuesto en el artículo 59 de esta Ley (...) Ciertamente, la función fiscalizadora y supervisora carece de sentido si la Superintendencia no cuenta con la posibilidad de imponer sanciones. Justamente la actividad sancionadora de la administración tiene, en este sentido, la capacidad de generar 'disciplina de mercado'. Esta última es considerada una parte sustancial del sistema para la estabilidad, la eficiencia y la eficacia del mercado, pues sin ella, el público perseguido por la Ley de Protección al Trabajador, de que los trabajadores reciban la pensión al concluir su vida laboral, resultaría poco probable...”*

PJD-06-11

*“...El resultado fundamental de distinción (...), entre entes supervisados y regulados, tiene relación con el régimen sancionatorio que establece la Ley del Régimen Privado de Pensiones Complementarias, reformada por la Ley N° 7983 (...)En lo que atañe al CONASSIF, este tiene la potestad de imponer sanciones que tienen relación con la suspensión de operaciones e intervención de los sujetos regulados, no así de los entes supervisados como lo es la CCSS en tanto administradora del Régimen de IVM de la CCSS...”*

## **ARTÍCULO 60. Principios rectores de las inversiones**

Las entidades autorizadas y reguladas por la Superintendencia se regirán por los siguientes principios:

- a) Los recursos de los fondos no estarán sujetos a las disposiciones de regulación del Banco Central de Costa Rica.
- b) Deberán ser invertidos para el provecho de los afiliados, procurando el equilibrio necesario entre seguridad, rentabilidad y liquidez, de acuerdo con su finalidad y respetando los límites fijados por la ley y las normas reglamentarias que la Superintendencia dicte sobre el particular.
- c) Los recursos de los fondos solo podrán ser invertidos en valores inscritos en el Registro Nacional de Valores e Intermediarios o en valores emitidos por entidades financieras supervisadas por la Superintendencia General de Entidades Financieras.
- d) Deberán estar calificados, conforme a las disposiciones legales vigentes y las regulaciones emitidas por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero.
- e) Deberán negociarse mediante los mercados autorizados con base en la Ley Reguladora del Mercado de Valores o directamente en las entidades financieras debidamente autorizadas.
- f) La Superintendencia deberá procurar que las operadoras, sin menoscabo del principio expuesto en el inciso b) de este Artículo, inviertan los recursos de los fondos en instrumentos que permitan a los afiliados participar directamente de las rentas derivadas de la propiedad de los factores de producción. Adicionalmente, la Superintendencia procurará una estructura de cartera orientada a fortalecer el financiamiento de viviendas para la clase trabajadora.
- g) La Superintendencia de Pensiones podrá excluir la adquisición de determinados valores, en función de la calificación de riesgo.

#### **Normas contenidas en la Ley 7523**

(Ver anotación del artículo 59 de la LPT)

*Artículo 46.- Infracciones muy graves*

*Incurrirán en infracciones muy graves:*

(...)

*d) El ente regulado que invierta los recursos de un fondo contraviniendo los artículos 61, 62, 63, 64 y 65 de la Ley de Protección al Trabajador.*

(...)

## **Normas contenidas en la Ley 7531**

### *Artículo 22.- Limitaciones por razón de las personas*

*La Junta no podrá invertir en títulos emitidos por sociedades o instituciones de cualquier clase, en las que alguno de los miembros de sus juntas directivas también sea miembro de la Directiva de la Junta de Pensiones y Jubilaciones del Magisterio Nacional.*

*Igual prohibición regirá para las inversiones en sociedades o instituciones, de cualquier clase, en las que un miembro de la Directiva de la Junta de Pensiones y Jubilaciones del Magisterio Nacional o sus parientes hasta el cuarto grado por consanguinidad o afinidad inclusive, sea accionista titular de más del cinco por ciento (5%) del capital social.*

### *Artículo 27.- Responsabilidad administrativa*

*La violación de lo establecido en cuanto a las limitaciones de inversión a que se refieren los artículos 21, 22 y 23 de la presente ley, facultará a la Superintendencia General de Pensiones para destituir a los miembros de la Junta Directiva que hayan concurrido, con su voto, a tomar la decisión ilegal, sin perjuicio de las sanciones civiles y penales procedentes.*

### *Transitorio III.-*

*La Junta de Pensiones y Jubilaciones contará con un plazo improrrogable de un año, contado a partir de la vigencia de la presente ley, para adecuar sus inversiones a lo dispuesto en ella.*

## **Reglamentos emitidos por el CONASSIF**

### **Artículos 34 del Reglamento de Inversiones de las Entidades Reguladas**

(Ver anotación del artículo 59 de la LPT)

### **Artículo 52 del Reglamento de Inversiones de las Entidades Reguladas**

(Ver anotación del artículo 7 de la LPT)

### **Artículos 57 y 69 del Reglamento de Inversiones de las Entidades Reguladas**

(Ver anotación del artículo 59 de la LPT)

### **Incisos b) del artículo 60**

#### **Artículo 3 del Reglamento de Inversiones de las Entidades Reguladas**

(Ver anotación del artículo 7 de la LPT)

#### **Artículo 4 del Reglamento de Inversiones de las Entidades Reguladas**

*Artículo 4°—Requisitos para los miembros del Comité de Inversiones. Los miembros que conformen el Comité de Inversiones deberán cumplir, como mínimo, los siguientes requisitos:*

- a. Deben ser personas de reconocida y probada honorabilidad, así como de amplia experiencia en materia económica, financiera y bursátil, la cual deberá quedar debidamente acreditada y documentada.*
- b. No haber sido condenadas, mediante sentencia firme, por la comisión dolosa de algún delito durante los diez últimos años.*
- c. No haber sido condenadas, mediante sentencia firme, por la comisión culposa de delitos contra la buena fe de los negocios o la confianza pública durante los cinco últimos años.*

- d. *No haber sido sancionadas administrativamente durante los dos últimos años.*
- e. *No haber sido suspendidas, separadas o inhabilitadas para ocupar cargos administrativos o de dirección en entidades reguladas o supervisadas por los órganos de regulación o supervisión financiera.*
- f. *Los miembros no podrán estar ligados entre sí por parentesco o consaguinidad o afinidad, hasta el tercer grado. En el caso del miembro externo dicha incompatibilidad se extenderá a los funcionarios de la entidad que mantengan posiciones de decisión o dirección.*

*Corresponde a los miembros designados del Comité acreditar, ante la entidad supervisada, el cumplimiento de los requisitos establecidos en este artículo mediante la documentación que la entidad regulada defina.*

*El Órgano de Dirección deberá comprobar el cumplimiento de los requisitos y ratificar el nombramiento mediante acuerdo. Este último deberá ser comunicado a la Superintendencia de Pensiones dentro de los siguientes tres días hábiles contados a partir de su firmeza.*

*Es responsabilidad de la administración de las entidades supervisadas mantener la documentación probatoria del cumplimiento de los requerimientos exigidos y mantenerlos a disposición de la Superintendencia.*

#### **Artículo 5 del Reglamento de Inversiones de las Entidades Reguladas**

*(Ver anotación del artículo 7 de la LPT)*

#### **Artículo 6 y 7 del Reglamento de Inversiones de las Entidades Reguladas**

*(Ver anotación del artículo 42 de la LPT)*

#### **Artículos 8, 9, 10, 11, 12, 13 al 22, 24, 27, 28, 29, 30, 36, 37, 45 y 55 del Reglamento de Inversiones de las Entidades Reguladas**

##### *Artículo 8º—Gestión del riesgo*

*La gestión interna del riesgo por parte de las entidades reguladas deberá estar orientada a generar una cultura y prácticas de alto nivel técnico.*

*Es obligación fundamental de las entidades reguladas mantener, permanentemente, una adecuada evaluación, administración y valoración de los riesgos. Los Órganos de Dirección de las entidades deben establecer políticas claras y precisas que definan los criterios bajo los cuales la organización en general debe evaluar, calificar y controlar los riesgos de la entidad y de los fondos administrados. Igualmente, deberán adoptar las políticas y acciones necesarias para asegurar el cumplimiento estricto de las instrucciones mínimas que se han definido. Por su parte, los Órganos de Control deberán velar por el correcto cumplimiento de esas políticas en procura de un adecuado control de la exposición al riesgo.*

*La Superintendencia, mediante visitas de inspección periódicas o por cualquier otro medio, evaluará regularmente la aplicación de las metodologías y procedimientos adoptados por las entidades reguladas para el análisis y manejo del riesgo.*

*Artículo 9º—Comité integral de riesgos. El órgano de dirección deberá nombrar un comité de riesgos conformado por un mínimo de tres miembros. Al menos uno de los miembros debe ser externo al grupo de interés económico o financiero y no podrá integrar otros comités de la entidad.*

*Deberá formar parte del comité el responsable de la Unidad para la Administración Integral de Riesgos.*

*El Comité será el encargado de la identificación, estimación, administración y control de los riesgos inherentes a los fondos administrados.*

*Los miembros del Comité de Riesgos deberán contar con experiencia en el análisis de riesgos y les serán aplicables los requisitos dispuestos en el artículo 4.*

*Corresponde a los miembros designados del Comité acreditar, ante la entidad regulada, el cumplimiento de los requisitos establecidos en este artículo mediante la documentación que la entidad regulada defina.*

*El Comité no podrá sesionar tres veces en forma consecutiva si no cuenta con la asistencia y participación del miembro externo.*

*Corresponde al Órgano de Dirección de la entidad determinar la inexistencia de vinculaciones del miembro externo con el grupo financiero o de interés económico o financiero e informarlo a la Superintendencia de Pensiones dentro del plazo de tres días contados a partir de la fecha de nombramiento.*

*Los responsables de la realización de las inversiones, la ejecución de la estrategia que dicte el Comité de Inversión y de las distintas áreas involucradas en la operación, podrán participar en el Comité de Riesgos con voz pero sin voto. En similares condiciones participarán los miembros del Comité de Inversiones, a excepción del gerente o administrador de la entidad regulada, en caso de pertenecer a ambos comités.*

*El Comité de Riesgos se deberá reunir, cuando menos, una vez al mes. Todas las sesiones y acuerdos de los Comités de Riesgos deberán hacerse constar en actas debidamente razonadas en un libro electrónico distinto del utilizado por el Comité de Inversiones. Los miembros del Comité que hayan asistido a la reunión serán igualmente responsables de que el contenido de las actas corresponda a lo discutido y lo aprobado en cada sesión.*

*En lo pertinente, al libro de actas del Comité de Riesgos le será aplicable lo establecido en los artículos 6 y 7 de este Reglamento.*

*Artículo 10. —Funciones del Comité de Riesgos. Para el desarrollo de sus funciones el Comité de Riesgos realizará, al menos, lo que sigue:*

- a. Proponer para aprobación del Órgano de Dirección de la entidad regulada:
  - i. Los límites de exposición al riesgo para cada tipo de riesgo identificado.*
  - ii. Las estrategias de cobertura de riesgo cambiario necesarias para la operativa de las inversiones en distintas monedas.*
  - iii. La metodología para identificar, medir, monitorear, limitar, controlar, informar y revelar los distintos tipos de riesgos a que se encuentren expuestos los recursos que administran. Para cada tipo de riesgo la entidad deberá definir una estrategia para su administración y control.*
  - iv. Los modelos, parámetros y escenarios que habrán de utilizarse para llevar a cabo la medición y el control de los riesgos.*
  - v. Realizar los estudios de riesgos para todos aquellos productos o nuevos servicios que la entidad pretenda comercializar.**
- b. Opinar sobre la designación que efectúe la alta dirección del responsable de la Unidad para la Administración Integral de Riesgos, así como del contenido del Manual de Políticas y Procedimientos para la Administración Integral de Riesgos.*
- c. Informar al Órgano de Dirección y al Comité de Inversiones, con la frecuencia que determine el primero, sobre la exposición de los fondos administrados a los distintos riesgos y los potenciales efectos negativos que se podrían producir en la marcha de la entidad regulada por la inobservancia de los límites de exposición previamente establecidos. Dicha obligación deberá cumplirse y documentarse, al menos, una vez cada tres meses.*
- d. Vigilar el cumplimiento del régimen de inversión aplicable. En caso de incumplimiento, realizar un informe al Órgano de Dirección y al Comité de Inversiones sobre el incumplimiento y sus posibles repercusiones. Dicha obligación deberá cumplirse y documentarse, al menos, una vez cada tres meses.*
- e. Informar al Órgano de Dirección sobre las medidas correctivas derivadas de las auditorías relativas a los procedimientos de administración de riesgos.*

- f. Conocer y analizar los informes sobre el cumplimiento del régimen de inversión y la política de riesgos que la Unidad de Riesgos deberá presentar, como mínimo, en forma mensual.
- g. Crear las instancias administrativas y de seguimiento que se consideren necesarias para el ejercicio de sus funciones.

*El Comité de Riesgos revisará, cuando menos, una vez al año, lo señalado en los incisos i. y ii del literal a. de este artículo, sin perjuicio de realizar dicha función con mayor frecuencia en respuesta a las condiciones del mercado o de la entidad regulada.*

#### **Artículo 11. —De la Unidad para la Administración Integral de Riesgos**

*El Comité de Riesgos se apoyará en una unidad especializada cuyo objeto será identificar, medir, monitorear e informar a dicho Comité, así como a los órganos y funcionarios a que se refiere el literal c) del artículo anterior, de los riesgos cuantificables que enfrenten las entidades reguladas en sus operaciones.*

*Los servicios prestados por la Unidad para la Administración Integral de Riesgos podrán contratarse con departamentos especializados del grupo de interés económico o financiero del cual forme parte la entidad, o bien, con un tercero independiente. En este caso, las entidades deberán mantener, dentro de sus propias Unidades para la Administración Integral de Riesgos, cuando menos, a un responsable que funja como contraparte técnica.*

*La Unidad para la Administración Integral de Riesgos deberá mantener independencia respecto de las áreas de operación con el propósito de evitar conflictos de interés y asegurar una adecuada separación de responsabilidades.*

*No podrá contratarse la prestación del servicio con terceros cuando estos mantengan algún tipo de conflicto de interés con la entidad o el grupo de interés económico o financiero al que pertenezca aquella. De previo a su contratación, deberá acreditarse esta circunstancia mediante declaración jurada rendida al efecto y, adicionalmente, constatare de que cuenta con la solvencia moral, la capacidad técnica y la experiencia necesarias para el adecuado ejercicio de sus funciones.*

*Corresponde al Gerente de la entidad la comprobación de la capacidad técnica y la experiencia de los departamentos o unidades especializadas pertenecientes a los grupos de interés económico o financiero la cual deberá quedar debidamente documentada. La contratación de servicios con las unidades o departamentos especializados del grupo de interés económico o financiero, o con terceros independientes, deberá formalizarse por escrito. En este último caso, el contrato deberá contener una cláusula donde se establezca la obligación del tercero de declarar los conflictos de interés que lleguen a suscitarse con posterioridad a la contratación y contemplar la posibilidad jurídica de rescindir el convenio en este evento. Tratándose de empresas, las anteriores obligaciones alcanzan a los socios, la Junta Directiva y sus representantes legales.*

*La responsabilidad de la Gerencia o Administración de las entidades reguladas es indelegable.*

**Artículo 12.—Funciones de la Unidad de Administración de Riesgos. La Unidad para la Administración Integral de Riesgos desempeñará, al menos, las siguientes funciones:**

- a. Vigilar que la administración de riesgos sea integral y considere los riesgos en que incurra la entidad regulada y los fondos administrados propiedad de terceros.
- b. Proponer al Comité de Riesgos de la entidad regulada la metodología, y aplicarla una vez aprobada, para identificar, medir y monitorear los distintos tipos de riesgos a que se encuentren expuestas, así como los límites máximos de riesgo permitidos.
- c. Informar al Comité de Riesgos, al de Inversiones y al Gerente o Administrador sobre:

- i. *La exposición por tipo de riesgo de los fondos administrados. Los informes sobre la exposición de riesgo deberán incluir análisis de sensibilidad y pruebas bajo condiciones extremas.*
- ii. *Las desviaciones que, en su caso, se presenten con respecto a los límites de exposición al riesgo establecidos proponiendo, cuando así corresponda, las acciones correctivas necesarias.*
- d. *Los informes a que se refiere este artículo deberán presentarse al Comité de Riesgos y a la administración de la entidad regulada al menos mensualmente, sin perjuicio de que, dependiendo de la situación de los fondos administrados, la Unidad determine presentar los informes con una mayor frecuencia.*
- e. *Investigar y documentar las causas que originen desviaciones a los límites de exposición al riesgo establecidos, identificando si dichas desviaciones se presentan en forma reiterada e informar de manera oportuna sus resultados al Comité de Riesgos, de Inversiones y al Órgano de Dirección.*
- f. *Recomendar la variación de los límites de exposición al riesgo previamente aprobados, cuando lo considere pertinente.*
- g. *Definir y aplicar metodologías de medición de rentabilidades ajustadas por riesgo y presentarlos al Comité de Riesgos y de Inversiones para su discusión y evaluación.*

*Artículo 13.—Manual de Políticas y Procedimientos para la Administración Integral de Riesgos. El Manual de Políticas y Procedimientos para la Administración Integral de Riesgos deberá contemplar, cuando menos, los siguientes aspectos:*

- a. *Los objetivos sobre la exposición al riesgo y el establecimiento explícito como principal objetivo de la entidad administrar prudentemente los recursos de los trabajadores afiliados.*
- b. *Una estructura organizacional diseñada para llevar a cabo la Administración de Riesgos. Dicha estructura deberá establecerse de manera que exista independencia entre la Unidad para la Administración Integral de Riesgos y aquellas otras áreas de control de operaciones, así como una clara delimitación de funciones y perfil de puestos en todos sus niveles.*
- c. *Las facultades y responsabilidades en función del cargo que se desempeñe cuando este último implique la toma de riesgos para los fondos que opere la entidad.*
- d. *La determinación o procedimiento para calcular los límites para la toma de riesgos que establezca cada entidad por tipo de riesgo, así como la política de revisión de límites.*
- e. *La forma y periodicidad con la que se deberá informar a los Órganos de dirección de las entidades, a los Comités de Riesgos y de Inversiones, al responsable de la realización de las inversiones y la ejecución de la estrategia que dicte el Comité de Inversiones y los de las distintas áreas involucradas en la operación que derivado de sus funciones impliquen la toma de riesgos, sobre la exposición al riesgo de cada fondo.*
- f. *Las medidas de control interno, así como las correspondientes para corregir las desviaciones que se observen sobre los límites de exposición al riesgo.*
- g. *El proceso para la aprobación de propuestas, estrategias o iniciativas de Administración de Riesgos y, en su caso, de coberturas. Dichas propuestas deberán contar, entre otros aspectos, con una descripción general de la nueva operación, el análisis de sus riesgos implícitos, el procedimiento a utilizar para identificar, medir, monitorear, controlar, informar y revelar tales riesgos, así como una opinión sobre la viabilidad jurídica de la propuesta.*

- h. Los planes de acción en caso de contingencias por caso fortuito o fuerza mayor.*
- i. El proceso para la autorización de cada entidad del exceso a los límites de exposición al riesgo.*

*El Manual deberá ir acompañado de los modelos y metodologías para la valuación de los distintos tipos de riesgo, aprobados por el Comité de Riesgos, así como de los requerimientos de los sistemas de procesamiento de información y para el análisis de riesgos.*

*Artículo 14.—Medición, monitoreo, control y contenido de los informes internos. Para llevar a cabo la medición, monitoreo y control de los diversos tipos de riesgo cuantificables y la valuación de las posiciones de los fondos que operen las entidades, la Unidad para la Administración Integral de Riesgos deberá:*

- a. Contar con modelos y sistemas de medición de riesgos que incorporen información de mercado que comprenda variables tales como rendimientos, volatilidad y potencial de movimientos adversos, en donde se refleje de forma precisa el valor de las posiciones y su sensibilidad a los diversos factores de riesgo.*
- b. Asegurarse que la información que sirva de base para calcular las posiciones de las carteras administradas, utilizada en los modelos y sistemas de medición de riesgos, sea precisa, íntegra y oportuna. En virtud de lo anterior, toda modificación a la citada información deberá quedar documentada y contar con la debida fundamentación relativa a su naturaleza y el motivo que la originó.*
- c. Llevar a cabo estimaciones de la exposición al riesgo de los fondos ligadas a resultados o al valor de la cartera.*
- d. Efectuar revisiones periódicas a los supuestos contenidos en los modelos y sistemas definidos en el artículo 10 de este Reglamento.*
- e. Comparar y analizar periódicamente las estimaciones de la exposición al riesgo contra los resultados efectivamente observados para el mismo período de medición.*

*Artículo 15.—Pruebas de simulación. La Unidad para la Administración Integral de Riesgos complementará su medición de riesgos con la realización de pruebas bajo condiciones extremas. Estas pruebas deben permitir identificar el riesgo que enfrentarían los fondos que administre la operadora en dichas condiciones, reconocer las posiciones o estrategias que hagan más vulnerables los fondos, para lo cual deberán:*

- a) Estimar el riesgo bajo condiciones en las cuales los supuestos fundamentales y los parámetros utilizados para la medición de riesgos se colapsen, así como la capacidad de respuesta de la entidad para minimizar los efectos para los fondos ante tales condiciones.*
- b) Evaluar el diseño y los resultados de las pruebas bajo condiciones extremas, para que a partir de dicha evaluación, se establezcan planes de contingencia aplicables al presentarse esas condiciones en los mercados financieros en que participen.*
- c) Considerar los resultados generados por las pruebas bajo condiciones extremas en la revisión de políticas y límites para la toma de riesgos. La Unidad para la Administración Integral de Riesgos deberá aplicar pruebas bajo condiciones extremas para la medición de todos los riesgos cuantificables a que estén expuestas los fondos que administren.*

*Artículo 16.—Riesgo de crédito. La evaluación del riesgo de crédito debe contemplar la estimación de por lo menos dos elementos:*

- a) *La probabilidad de deterioro o de cambio en la calificación de riesgo del título valor, y consecuentemente la posibilidad de impago de la prestación.*
- b) *La estimación o cuantificación de la pérdida potencial de la entidad en caso de que se produzca el evento anterior.*

*Artículo 17.—Riesgo legal. Las entidades reguladas\* deberán valorar como mínimo:*

- a) *Las políticas y procedimientos en busca de una adecuada instrumentación de los convenios y contratos en los que participen, delimitando claramente sus derechos y obligaciones contractuales.*
- b) *Determinar las consecuencias legales producto de la actividad de la entidad en función de la administración de ahorro público según los términos que establecen la legislación aplicable.*
- c) *Difundir ampliamente entre los funcionarios y empleados, las disposiciones legales y administrativas aplicables a sus operaciones, así como las implicaciones que conllevan su ejercicio.*
- d) *Establecer las acciones jurídicas y administrativas pertinentes que permitan tutelar el riesgo de contraparte, ante el evento de incumplimiento de un emisor, de modo que se logre la máxima recuperabilidad de la inversión mediante la ejecución de colaterales u otras garantías.*

*Artículo 18.—Riesgo de liquidez. Las entidades reguladas, en la administración de este tipo de riesgo, deberán como mínimo:*

- a) *Medir y monitorear el riesgo ocasionado por retiro de recursos considerando para tal efecto la liquidez particular de todos los activos administrados y de los flujos que ingresen a futuro.*
- b) *Determinar la pérdida potencial derivada de la venta de activos durante "crisis de liquidez" en los mercados, que provoquen la realización de esos valores mediante descuentos inusuales para hacer frente a sus obligaciones de manera oportuna, así como por el hecho de que una posición no pueda ser oportunamente enajenada por factores de cualquier otra naturaleza.*

*Artículo 19.—Riesgos de mercado. Las entidades, en la administración del riesgo de mercado, deberán como mínimo:*

- a) *Evaluar y dar seguimiento a todas las posiciones sujetas a riesgo de mercado, utilizando para tal efecto modelos que permitan medir la pérdida potencial en dichas posiciones asociada a movimientos de precios, tasas de interés o tipos de cambio, con un nivel de probabilidad dado y horizonte definido.*
- b) *Definir normas cuantitativas y cualitativas para la elaboración y uso de los modelos para evaluar la diversificación del riesgo de mercado de sus posiciones.*
- c) *Comparar las estimaciones de riesgo de mercado con los resultados efectivamente observados. En caso de que los resultados proyectados y los observados difieran significativamente se deberá analizar los supuestos y modelos utilizados para realizar las proyecciones y, en su caso, modificar dichos supuestos o modelos.*

*Artículo 20.—Auditoría de Riesgos. Las entidades reguladas deberán encomendar a un experto independiente o auditor externo que lleve a cabo, cuando menos una vez al año, una auditoría de administración de riesgos.*

*Dicha labor podrá ser parte integral del trabajo realizado por la firma de Auditores Externos o bien contratarse a un experto independiente y deberá presentarse en un informe separado. El experto independiente o el auditor externo deberá cumplir con los siguientes requisitos:*

- a. *No haber sido sancionado por la Superintendencia de Pensiones o por cualquier otra autoridad del sistema financiero en los cinco años anteriores.*

b. Contar con conocimientos y experiencia demostrables en medición y administración de riesgos, estadística, valuación financiera y sistemas informáticos.

El órgano de dirección nombrará, mediante acuerdo, al responsable de la auditoría de riesgos a quien se aplicarán las incompatibilidades que se establecen en la normativa relativa a las auditorías externas.

**Artículo 21.**—Requisitos mínimos de la auditoría de riesgos. La auditoría en Administración de Riesgos deberá contemplar, entre otros, los siguientes aspectos:

a) El desarrollo de la Administración de Riesgos de conformidad con lo establecido en las presentes disposiciones y en el Manual de Políticas y Procedimientos para la Administración Integral de Riesgos de la entidad.

b) La organización de la Unidad para la Administración Integral de Riesgos y su independencia de las demás áreas, o en caso de que este servicio lo preste un tercero el cumplimiento del contrato celebrado entre las partes.

c) Programas de revisión del cumplimiento de objetivos, procedimientos y controles en la celebración de operaciones, así como de los límites de exposición al riesgo, semestralmente, o bien, con una mayor frecuencia cuando por las condiciones del mercado se justifique.

d) Sistemas de almacenamiento, procesamiento y manejo de información que permitan el desarrollo de una Administración de Riesgos.

e) Aplicación y difusión de los planes de acción para casos de contingencia, por caso fortuito o fuerza mayor, que impidan el cumplimiento de los límites de exposición al riesgo establecidos.

f) Programas de capacitación para el personal de la Unidad para la Administración Integral de Riesgos, tanto para el caso de que ésta forme parte de la estructura de la Administradora como para cuando se contrate con un tercero, y para todo aquel involucrado en las operaciones que impliquen riesgo para los fondos administrados.

**Artículos 22, 24, 27, 28, 29,30, 36, 37 y 45 Reglamento de Inversiones de las Entidades Reguladas**  
(Ver anotación del artículo 59 de la LPT)

**Artículos 55 Reglamento de Inversiones de las Entidades Reguladas**

**Artículo 55.** —De los excesos de inversión. Se define como exceso el monto de las inversiones del fondo administrado que sobrepase los límites establecidos en el presente Reglamento. En el evento de que se produzca un exceso en los límites establecidos deberá procederse conforme lo establecido en los artículos 64 y 65 de la Ley 7983 y el acuerdo que, al efecto, dicte el Superintendente.

Si el exceso de límites es atribuible a la entidad regulada, los costos que el fondo hubiere asumido deberán ser reintegrados por aquella. En este caso, la entidad estará obligada a remitir un informe a la Superintendencia de Pensiones comunicando el detalle de los recursos reintegrados.

**Inciso c) del artículo 60**

**Artículos 23, 24, 25 y 26 del Reglamento de Inversiones de las Entidades Reguladas**  
(Ver anotación del artículo 59 de la LPT)

**Inciso d) del artículo 60**

**Artículo 34 ii) del Reglamento sobre la Calificación de Valores y Sociedades Calificadoras de Riesgo-SUGEVAL.**

Artículo 34.—**Requisitos de emisores e instrumentos elegibles.** Los valores deberán estar denominados en dólares, libras esterlinas, euros o yenes. Además, deberán cumplir con los siguientes requisitos:

... ii) La emisión deberá contar con una calificación de riesgo internacional mínima de “BBB”.

**Inciso e) del artículo 60**

**Artículo 23 del Reglamento de Inversiones de las Entidades Reguladas**

(Ver anotación del artículo 60 inciso c)

**Inciso g del artículo 60**

**Artículo 30 del Reglamento de Inversiones de las Entidades Reguladas**

(Ver anotación del artículo 60 inciso c)

**Artículos 4, 5, 14 y 31 del Reglamento para la Regulación de los Regímenes de Pensiones creados por Leyes especiales y Regímenes Públicos, sustitutivos al Régimen de Invalidez, Vejez y Muerte.**

*Artículo 4º—De la Administración de los Recursos. Salvo disposición en contrario, establecida en la normativa de su creación, los recursos de los regímenes constituyen patrimonios exclusivos de los afiliados. Los recursos aportados deben ser administrados de forma separada del patrimonio de la entidad administradora o de la entidad que los creó.*

*Artículo 5º—De la administración de los regímenes de pensiones complementarios Especiales. La administración del Régimen de Pensión Complementaria Especial deberá estar a cargo de un órgano de Dirección.*

*El Órgano de Dirección será el que se defina en la normativa que creó el Régimen de Pensión Complementario Especial. En caso de que no se regule nada sobre el particular, el Órgano de Dirección deberá estar integrado al menos por los siguientes miembros: un presidente, un secretario y un tesorero.*

*Su responsabilidad básica es administrar el Régimen de manera tal que los beneficios ofrecidos a los afiliados sean financiera y actuarialmente viables.*

*El Órgano de Dirección deberá nombrar a un gerente o un administrador para que ejecute sus políticas y decisiones. Este gerente o administrador debe ser una persona de reconocida honorabilidad, con título profesional que lo acredite para el ejercicio del cargo y experiencia en materia de inversión y administración de carteras mancomunadas.*

*Artículo 14. —Del traslado de los recursos. Los Regímenes de Pensiones Complementarias Especiales de capitalización individual pueden trasladar para su administración, bajo la figura de un contrato colectivo, los activos acumulados y los futuros aportes a una Operadora de Pensiones Complementarias.*

*En este caso, además de los requisitos establecidos en el Artículo 13, el Régimen debe firmar un contrato de administración con la Operadora elegida. Este contrato debe ser previamente aprobado por el Superintendente.*

*Las cuentas individuales estarán sujetas al régimen de administración, regulación e inversión establecido para las Operadoras de Pensiones.*

*La responsabilidad por la gestión seguirá siendo responsabilidad del Órgano de Dirección, así como la administración y cumplimiento de la normativa aplicable a la reserva para pensiones en curso de pago.*

*La política de riesgos e inversiones será aprobada por el órgano de dirección del régimen a propuesta de los comités establecidos en la entidad autorizada. Para todos los efectos, se considerará como obligaciones del órgano de dirección las contempladas para este en la normativa de inversiones vigente.*

**Artículo 31 del Reglamento para la Regulación de los Regímenes de Pensiones creados por Leyes especiales y Regímenes Públicos, sustitutivos al Régimen de Invalidez, Vejez y Muerte.**  
(Ver anotación del artículo 59 de la LPT)

#### **Dictámenes de la Procuraduría General de la República**

C-180-2003

*“La Ley de Administración Financiera y Presupuestos Públicos establece el régimen de la actividad financiera que se realiza con recursos públicos. Naturaleza que no es la propia de los fondos que manejan las operadoras de pensiones propiedad de los entes públicos”*

#### **Dictámenes de la División Jurídica de la SUPEN**

D-J-04-05

*“La Ley de Protección al Trabajador dispone que los recursos administrados por cualquiera de las entidades supervisadas deberán invertirse de conformidad con lo que se dispone en ella y en las regulaciones emitidas por el Consejo Nacional de Supervisión. El artículo 60, al establecer los principios rectores de las inversiones, dispone que las entidades reguladas y supervisadas por la Superintendencia de Pensiones deberán invertir los recursos de los fondos por ellas administrados respetando los siguientes principios:*

- *Los recursos deberán ser invertidos en provecho de los afiliados, procurando el equilibrio entre seguridad, rentabilidad y liquidez,*
- *En valores inscritos en el Registro Nacional de Valores e Intermediarios o en valores emitidos por entidades financieras supervisadas por la Superintendencia General de Entidades Financieras*
- *Deberán estar calificados, conforme a las disposiciones legales vigentes y las regulaciones emitidas por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero*
- *Deberán negociarse mediante los mercados autorizados con base en la Ley Reguladora del Mercado de Valores o directamente en las entidades financieras debidamente autorizadas...”*

PJD-020-08

*“...Tratándose de las inversiones con recursos propiedad de los afiliados al régimen de pensiones complementarias, es necesario considerar los riesgos incurrirá que están sometidas las operadoras y ante todo, la salvaguarda de los derechos de los afiliados. En virtud de lo anterior, a esas inversiones se les somete a un régimen especial de regulación y supervisión que se orienta a la solvencia y rentabilidad del sistema y ante todo a la protección de los derechos de los trabajadores. Lo anterior, viene a ser confirmado por la Ley de Protección al Trabajador al disponer los principios rectores de las inversiones en el artículo 60, antes transcrito, entre ellos: la no sujeción a las disposiciones de regulación del Banco Central de Costa Rica, la búsqueda del provecho de los afiliados, el equilibrio entre seguridad, rentabilidad y liquidez, la inversión en valores inscritos en el Registro Nacional de Valores o en valores emitidos por entidades financieras supervisadas por la SUGEF, el tratarse de valores calificados, el financiamiento de viviendas para la clase trabajadora y la necesidad de considerar el riesgo(...)la Ley de Protección al Trabajador en el artículo 60 inciso d), norma de rango superior, establece como principio rector de todas las inversiones que se realicen con los fondos administrados, el estar debidamente calificados, conforme a las disposiciones legales vigentes y las regulaciones emitidas por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero. Además, en virtud del bien jurídico tutelado, la misma Ley (artículo 60 inciso g) otorga a la Superintendencia de Pensiones la potestad de excluir la adquisición de determinados valores, en función de la calificación de riesgo, todo ello en aras de la protección de las inversiones que se realizan con los recursos de los afiliados...”*

PJD-018-0

*“...Las entidades autorizadas y reguladas por la Superintendencia de Pensiones, deberán invertir los recursos de los fondos por ellas administrados, en valores inscritos en el Registro Nacional de Valores e Intermediarios o emitidos por entidades bajo la supervisión de la Superintendencia General de Entidades Financieras. Los valores emitidos por el mecanismo de captación de recursos y movilización de fondos denominado “Central Directo” no están sujetos a la competencia de la Superintendencia General de Valores, por ende, no están inscritos en el Registro Nacional de Valores e Intermediarios. Los valores emitidos por el mecanismo de captación de recursos y movilización de fondos denominado “Central Directo” no cumplen con lo dispuesto en el inciso c) del artículo 60 de la Ley de Protección al Trabajador,*

*incisos a y b) b) del artículo 23 ni configuran los supuestos del artículo 25, ambas normas del Reglamento de Inversiones de la Entidades Reguladas...”*

## **ARTÍCULO 61. Límites en materia de inversión**

La Superintendencia establecerá reglamentariamente límites en materia de inversión de los recursos de los fondos, con el fin de promover una adecuada diversificación de riesgo y regular posibles conflictos de interés.

En todo caso, las operadoras de pensiones deberán de invertir, por lo menos, un quince por ciento (15%) de los fondos depositados en ellas por concepto del Régimen Obligatorio de Pensiones Complementarias, en títulos valores con garantía hipotecaria o producto de procesos de titularización hipotecaria, siempre y cuando el rendimiento de estos genere, a criterio de las operadoras, un retorno adecuado según el riesgo que estos instrumentos presentan. En ningún caso podrá invertirse en títulos valores emitidos por entidades que se encuentren, en el momento de realizar la inversión, en situación de irregularidad financiera, de acuerdo con lo establecido por la Superintendencia General de Entidades Financieras.

El Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero establecerá, reglamentariamente y previa consulta con el Banco Hipotecaria de la Vivienda, los requisitos de las emisiones elegibles para el cumplimiento de lo dispuesto en el párrafo anterior.

### **Normas contenidas en la Ley 7531**

*Artículo 23.- Limitaciones por razón de la cartera*

*La Junta deberá invertir no menos del setenta por ciento (70%) del Fondo de Capitalización, en títulos públicos emitidos por el Estado.*

*Artículo 27.- Responsabilidad administrativa*

(Ver anotación del artículo 60 LPT)

### **Reglamentos emitidos por el CONASSIF**

**Artículos 24, 27, 28, 29, 30, 36, 37, 45, 55 y 69 del Reglamento de Inversiones de las Entidades Reguladas**

(Ver anotaciones del artículo 59 de la LPT)

**Artículos 32 al 35 del Reglamento de Inversiones de las Entidades Reguladas**

(Ver anotación del artículo 59 de la LPT)

**Artículos 38 al 43 del Reglamento de Inversiones de las Entidades Reguladas**

(Ver anotación del artículo 59 de la LPT)

**Artículos 52 del Reglamento de Inversiones de las Entidades Reguladas**

(Ver anotación del artículo 7 de la LPT)

## **Dictámenes de la Procuraduría General de la República**

C-180-2003

*“La Ley de Administración Financiera y Presupuestos Públicos establece el régimen de la actividad financiera que se realiza con recursos públicos. Naturaleza que no es la propia de los fondos que manejan las operadoras de pensiones propiedad de los entes públicos”*

### **Acuerdos del Superintendente de Pensiones**

SP-A-075 del 22 de mayo del 2006

“(…)

*3. Que el artículo 61, reformado, de la Ley de Protección al Trabajador, establece que las operadoras de pensiones deben invertir, por lo menos, un quince por ciento de los fondos del Régimen Obligatorio de Pensiones Complementarias en títulos valores con garantía hipotecaria o productos de procesos de titularización hipotecaria, “siempre y cuando el rendimiento de estos genere, a criterio de las operadoras, un retorno adecuado según el riesgo que estos instrumentos presentan...”.*

## **Dictámenes de la División Jurídica de la SUPEN**

D-J-014-04

*“...La inversión de los recursos de los afiliados debe ajustarse a lo dispuesto en la Ley de Protección al Trabajador y el Reglamento de Inversiones de las Entidades Autorizadas. (...) por respeto al bloque de legalidad, no pueden ser invertidos en la constitución o compra de acciones de una operadora de pensiones o de su equivalente en el extranjero...”*

## **ARTÍCULO 62. Inversiones en mercados y títulos extranjeros**

La Superintendencia podrá autorizar la inversión hasta de un veinticinco por ciento (25%) del activo del fondo en valores de emisiones extranjeras que se negocien en mercados de valores organizados en el territorio nacional o el extranjero. No obstante, si el rendimiento real de las inversiones del régimen de pensiones complementarias en valores nacionales es igual o menor que los rendimientos internacionales, el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero, podrá autorizar la ampliación del límite hasta el cincuenta por ciento (50%), de acuerdo con las disposiciones reglamentarias que emitirá.

### **Normas contenidas en la Ley 7531**

*Artículo 21.- Clases de títulos*

*La inversión deberá realizarse en títulos exclusivamente nacionales, tanto de renta fija como de renta variable, inscritos de conformidad con la Ley reguladora del mercado de valores. Sólo se invertirá por medio de las bolsas de valores legalmente autorizadas en Costa Rica.*

*Queda absolutamente prohibido a la Junta invertir en títulos de emisores extranjeros, así como colocar todos los fondos o parte de ellos en bolsas de valores extranjeras.*

*Artículo 27.- Responsabilidad administrativa*

(Ver anotación del artículo 60 de la LPT)

## **Dictámenes de la Procuraduría General de la República**

C-180-2003(ver extracto en el artículo 60 de la LPT)

## Actas de la Asamblea Legislativa

Comisión Especial. Ley de Protección a Trabajador. Expediente No.13961. Acta de la Sesión Ordinaria N°14

*“En todo caso, las Operadoras de Pensiones deberán invertir, al menos, un 50% de los fondos depositados en ellas, por concepto del Régimen Obligatorio de Pensiones Complementarias, en títulos valores emitidos por las entidades del Sistema Financiero Nacional para la Vivienda, de mediano y largo plazo, que ofrezcan un rendimiento igual o mayor a la tasa básica pasiva. Estos recursos deberán ser destinados a la construcción de vivienda, para clase media y para familias de los Estratos I, II, III y IV de conformidad con los parámetros que establece el Banco Hipotecario de la Vivienda. Todas estas inversiones deberán ser supervisadas y aprobadas por el BANHVI para garantizar que los recursos se aseguren mediante hipotecas// El porcentaje señalado en el párrafo anterior irá disminuyendo, desde el undécimo año, contado a partir de la entrada en vigencia de la presente ley, en una proporción del 5% anual hasta estabilizarse en un 25%. La respectiva disminución porcentual anual deberá ser invertida en títulos que cuenten con el aval del Estado, de manera tal que a partir del décimo sexto año de vigencia de esta ley, las Operadoras de Pensiones estén obligadas a invertir un 25% en esos títulos// A los títulos hipotecarios emitidos por el Sistema Financiero Nacional para la Vivienda a más de cinco años, se les podrá aplicar una tasa menor de encaje legal a criterio del Banco Central de Costa Rica.”*

### **ARTÍCULO 63. Prohibiciones**

Los recursos de los fondos no podrán ser invertidos en lo siguiente:

- a) Valores emitidos o garantizados por miembros de la Junta Directiva, gerentes o apoderados de las entidades autorizadas, parientes de estos, o por personas físicas o jurídicas que tengan en el ente una participación accionaria superior al cinco por ciento (5%) o cualquier otra de control efectivo, o por personas relacionadas que integren el mismo grupo de interés económico o financiero, conforme a lo que haya dispuesto al respecto el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero.
- b) Valores emitidos o garantizados por parientes, hasta el segundo grado por consanguinidad o afinidad, de los miembros de la Junta Directiva, los gerentes o apoderados de los entes regulados, o por sociedades o empresas en las que cualesquiera de dichos parientes, individualmente o en conjunto, posean una participación accionaria superior al cinco por ciento (5%) o cualquier otra forma de control efectivo.

En ningún caso las entidades autorizadas y supervisadas podrán realizar operaciones de caución; tampoco operaciones financieras que requieran la constitución de prendas o garantías sobre el activo del fondo. Sin embargo, la Superintendencia reglamentará la figura del préstamo de valores en algunas operaciones de bajo riesgo, tales como el mecanismo de garantía de operaciones de la cámara de compensación y liquidación del mercado de valores. Asimismo, la Superintendencia podrá autorizar determinadas operaciones con instrumentos derivados, con el fin de alcanzar coberturas de riesgo de tasa de interés y tipo de cambio.

Los derechos societarios inherentes a las acciones de una sociedad anónima que pasen a integrar un fondo serán ejercidos por el ente autorizado. Ninguno de los personeros, funcionarios o socios del ente autorizado podrán ser elegidos miembros de la Junta Directiva de dicha sociedad anónima, ni ser nombrados como fiscales. El representante del ente autorizado en la Asamblea General no podrá votar en la elección de la Junta Directiva de la sociedad anónima. Para el efecto de las mayorías requeridas para dichas

elecciones, en la Asamblea General no se tomarán en consideración las acciones propiedad de los fondos.

### **Normas contenidas en la Ley 7523**

*Artículo 38 inciso p) y artículo 46 inciso d)*

(Ver anotación del artículo 59 de la LPT)

(Ver anotación del artículo 60 de la LPT)

### **Reglamentos emitidos por el CONASSIF**

#### **Artículos 5 y 30 del Reglamento de Inversiones de las Entidades Reguladas**

(Ver anotación del artículo 7 de la LPT)

#### **Artículo 40 del Reglamento de Inversiones de las Entidades Reguladas**

(Ver anotación del artículo 62 de la LPT)

#### **Artículo 31 del Reglamento para la Regulación de los Regímenes de Pensiones creados por Leyes especiales y Regímenes Públicos, sustitutivos al Régimen de Invalidez, Vejez y Muerte.**

(Ver anotación del artículo 59 de la LPT)

### **Dictámenes de la División Jurídica de la SUPEN**

PJD-002-08

*“... es prohibido invertir los recursos de los fondos de pensiones en valores emitidos o garantizados por personas jurídicas que tengan en el ente una participación accionaria superior al cinco por ciento (5%) o cualquier otra de control efectivo. De tal suerte que esta norma pretende evitar situaciones proclives al conflicto de intereses entre entidades del mismo grupo o conglomerado...”*

PJD-07-10

*“...Dicha norma señala una prohibición expresa, de índole imperativa, que indica que las inversiones que pretenda realizar la entidad administradora de los fondos, para el caso particular, del Instituto Nacional de Seguros (INS), como encargado de la gestión y administración del Fondo de los Bomberos, no podrán realizarse en ninguno de los supuestos que señala el artículo 63 de cita...”*

*“...La norma contemplada en el Artículo 63 de la Ley 7983 pretende precisamente evitar el conflicto de intereses que se pueda suscitar entre entidades que formen parte del mismo grupo o conglomerado, como lo serían el INS como encargado de la gestión y administración del Fondo de Pensiones de los Bomberos y como propietario del cien por ciento de las acciones de la SAFI...”*

PJD-05-11

*“...la SUPEN tiene la posibilidad, más no la obligación, de autorizar determinados tipos de instrumentos derivados, es decir, la SUPEN, previo análisis, puede autorizar o no el uso de derivados por parte de sus entes supervisados, siempre que estos tengan como objetivo alcanzar coberturas de riesgo de tasa de interés y tipo de cambio...”*

### **ARTÍCULO 64. Tratamiento de excesos**

Cuando una inversión con recursos de los fondos sobrepase los límites ordenados por la Superintendencia, el ente regulado deberá comunicarlo inmediatamente a la Superintendencia. Si a juicio de esta se requiere su corrección, le indicará el plazo para presentar un plan de reducción de riesgos destinado a subsanar la situación, el cual deberá ser aprobado por el Superintendente, lo anterior, sin perjuicio de las sanciones y responsabilidades que procedan en la vía administrativa o judicial.

Cuando un fondo haya adquirido valores entre los porcentajes previstos en el régimen de inversión que le sea aplicable y, por variaciones en los precios de los valores que integran su activo incumpla tales porcentajes, podrá solicitar a la Superintendencia autorización para mantener, temporalmente, el defecto o exceso correspondiente; dicha autorización en su caso se otorgará con la condición de que no se lleven a cabo nuevas adquisiciones ni la venta de los valores causantes de tal situación, hasta que se restablezcan los porcentajes aplicables.

### **Normas contenidas en la Ley 7523**

*Artículo 48 inciso a) 7523*

*Artículo 48.- Infracciones graves*

*Incurrirá en infracciones graves el ente regulado que:*

- a) *No notifique a la Superintendencia el incumplimiento de los requisitos de la inversión o no presente el plan de reducción de riesgo, de conformidad con el artículo 38 de la Ley de Protección al Trabajador.*

*(...)*

### **Reglamentos emitidos por el CONASSIF**

#### **Artículos 54, 55 y 56 del Reglamento de Inversiones de las Entidades Reguladas**

*Artículo 54. —De la valoración de las inversiones*

*Las entidades reguladas deberán valorar los títulos y valores de los fondos administrados conforme al Reglamento de Valoración de Carteras Mancomunadas emitido por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero y los Acuerdos que, sobre el particular, emita el Superintendente.*

*Sin perjuicio de lo anterior, en el caso de las inversiones con valores que no posean precio en los mercados nacionales autorizados, el precio que se utilizará será el observado a la hora de cierre de sesión de la bolsa costarricense, según reporte alguno de los sistemas de información reconocidos por la Superintendencia General de Valores.*

*En el evento de que existan divergencias de precios en un mismo valor en dos mercados autorizados distintos, prevalecerá el de aquel mercado que muestre más volumen de negociación del valor durante ese día.*

*Artículo 55. —De los excesos de inversión. Se define como exceso el monto de las inversiones del fondo administrado que sobrepase los límites establecidos en el presente Reglamento. En el evento de que se produzca un exceso en los límites establecidos deberá procederse conforme lo establecido en los artículos 64 y 65 de la Ley 7983 y el acuerdo que, al efecto, dicte el Superintendente.*

*Si el exceso de límites es atribuible a la entidad regulada, los costos que el fondo hubiere asumido deberán ser reintegrados por aquella. En este caso, la entidad estará obligada a remitir un informe a la Superintendencia de Pensiones comunicando el detalle de los recursos reintegrados.*

*Artículo 56. —Casos de excepción*

*No serán considerados como incumplimientos a los límites de inversión los excesos derivados de variaciones en los límites por parte del ente supervisor, del ejercicio de los derechos incorporados a los valores del fondo tales como la declaración de dividendos, o de cambios en la composición de los grupos económicos o financieros.*

## **Dictámenes de la Procuraduría General de la República**

C-180-2003

(Ver anotación del artículo 60 de la LPT)

### **Acuerdos del Superintendente de Pensiones**

SP-A-049 del 11 de junio del 2004

*“...Toda violación a los límites establecidos en el régimen de inversión debe ser comunicada inmediatamente a la Superintendencia de Pensiones, para lo cual, las entidades utilizarán el formato con el contenido mínimo que se incluye anexo a estas disposiciones. Dicha comunicación debe realizarse mediante escrito formal firmado por el gerente de la entidad regulada o quien lo sustituya en su ausencia. La Superintendencia valorará los casos en que se requiera un plan de reducción de riesgos.*

*De conformidad con lo que establece el artículo 65 de la Ley de Protección al Trabajador, dichos incumplimientos deberán contabilizarse en la cuenta de orden creada para tal fin en el Manual de Cuentas vigente para los fondos administrados, emitido por la Superintendencia de Pensiones.*

*En el evento de que los incumplimientos de límites de inversión requieran un plan de reducción de riesgos, según lo establecido en el artículo 64 de la Ley de Protección al Trabajador, dicho plan deberá ser remitido a la Superintendencia en un plazo máximo de dos días hábiles después de ser requerido. Si en un plazo de tres días hábiles después de recibido el plan la Superintendencia no se pronuncia se entenderá que no hay objeciones sobre el mismo...*

*Las Entidades Autorizadas podrán solicitar autorización a la Superintendencia para mantener temporalmente en su portafolio el defecto o exceso de inversión provocado por variaciones en los precios de mercado de los valores que componen los portafolios respectivos. La autorización correspondiente se otorgará con la condición de que no se lleven a cabo nuevas adquisiciones, en los casos de excesos, ni venta, cuando se trate de faltantes, de los valores causantes hasta que se restablezcan los porcentajes aplicables. La solicitud de autorización del exceso o defecto debe ser presentada a la Superintendencia como parte de la comunicación del artículo 3.”*

## **ARTÍCULO 65. Contabilización**

Si se contraviene lo previsto en este título, la inversión así realizada deberá ser contabilizada en una cuenta especial y la entidad autorizada no podrá realizar nuevas inversiones en los mismos instrumentos, mientras no se corrija dicha situación; sin perjuicio de las sanciones que imponga la Superintendencia de conformidad con la ley.

### **Normas contenidas en la Ley 7523**

*Artículo 48 inciso e) y f) 7523*

Ver anotación del artículo 53

### **Reglamentos emitidos por el CONASSIF**

#### **Artículo 55 del Reglamento de Inversiones de las Entidades Reguladas**

(Ver anotación del artículo 64 LPT)

## **ARTÍCULO 66. Custodia de los valores y las cuentas corrientes**

Los títulos valores deberán estar depositados en una central de valores autorizada, de acuerdo con la Ley Reguladora del Mercado de Valores. La Superintendencia deberá aprobar los contratos entre los entes supervisados y las entidades de custodia o la central de valores.

## **Normas contenidas en la Ley 7523**

*Artículo 46 inciso e) 7523*

(Ver anotación del artículo 53 de la LPT)

### **Reglamentos emitidos por el CONASSIF**

#### **Artículo 58, 59, 60, 61, 62, 63, 64, 65 y 66 del Reglamento de Inversiones de las Entidades Reguladas**

*Artículo 58. —Custodia local de valores. Los valores adquiridos con recursos de los fondos administrados por las entidades reguladas, así como los que respaldan el capital de funcionamiento, en el caso de las operadoras de pensiones, deberán mantenerse, en todo momento, depositados en un banco autorizado para realizar actividad de custodia.*

*La custodia de cada uno de los fondos administrados, el capital de funcionamiento así como los recursos propios deberán mantenerse en cuentas de custodia separadas.*

*Artículo 59. —Requisitos de los custodios nacionales. Los bancos deberán contar con la autorización de la Superintendencia General de Valores para brindar el servicio de custodia, Categoría C, de conformidad con lo establecido en el Reglamento de Custodia, publicado en el Diario Oficial La Gaceta N ° 156 del 15 de agosto del 2006.*

*Artículo 60. —Requisitos de los custodios internacionales. Para contar con la aprobación de la Superintendencia de Pensiones los custodios internacionales deberán cumplir con los siguientes requisitos:*

*a. Ser una entidad autorizada y fiscalizada en alguno de los mercados extranjeros autorizados en el artículo 32.*

*b. Si se opta por una entidad que únicamente brinda servicios de custodia, no podrá poseer una calificación internacional de largo plazo menor a “A”.*

*c. Mantener cuentas abiertas de forma directa en los depositarios centrales de valores o entidades de anotación en cuenta, donde se encuentren registrados los valores en custodia, según corresponda.*

*d. Contar con quince años de experiencia en la prestación de servicios de custodia a administradoras de carteras colectivas.*

*e. Contar con la posibilidad de abrir y administrar cuentas que, a su vez, permitan la asignación de los valores a nombre de los fondos administrados y la actualización diaria de los registros.*

*f. Prestar el servicio de custodia con fundamento en un contrato válido y eficaz.*

*Artículo 61. —Disposiciones sobre los servicios del custodio*

*Las entidades reguladas deberán observar que los servicios del custodio cumplan, como mínimo, con los siguientes aspectos:*

*a) La obligación del custodio de enviar a la entidad regulada las confirmaciones de cualquier movimiento en la cuenta de la entidad, luego que estos se produzcan.*

*b) La obligación del custodio de enviar un reporte periódico a la entidad regulada con el detalle de títulos bajo su custodia.*

*c) Referencia expresa en el contrato de que los valores en custodia no deben ser objeto de recompras, pignoraciones, préstamos o cualquier tipo de operación que pueda comprometer los valores.*

*Artículo 62. —Aprobación del contrato. La entidad regulada deberá remitir a la Superintendencia , a efecto de iniciar el trámite de aprobación establecido en el artículo 66 de la Ley 7983, el contrato de custodia.*

*Los contratos con entidades de custodia internacional deberán traducirse al castellano por un traductor oficial, cuando corresponda.*

*Artículo 63. —Autorización para operar con un custodio internacional*

*De previo a la remisión del contrato a la Superintendencia, el órgano de dirección deberá comprobar el cumplimiento de los requisitos y aprobar el convenio mediante acuerdo debidamente motivado. Este último deberá ser comunicado a la Superintendencia de Pensiones dentro de los siguientes tres días hábiles contados a partir de su firmeza, quien procederá conforme establece el Artículo 66 de la Ley 7983.*

*Es responsabilidad de las entidades supervisadas verificar que los requisitos establecidos se mantengan y custodiar, para fines de supervisión, la documentación probatoria relativa a su cumplimiento. Cualquier variación o pérdida de requisitos deberá ser comunicada a la Superintendencia dentro del plazo de dos días hábiles, contados a partir del conocimiento del hecho. A la comunicación deberá adjuntarse el respectivo plan de acción.*

*Artículo 64. —Responsabilidades de entidades reguladas al depositar valores en custodia. Las entidades reguladas serán las responsables de mantener un adecuado control de las transacciones que registra el custodio.*

*Las operaciones con valores que ejecute el intermediario bursátil, por cuenta de los fondos administrados, deben ser aceptadas por la entidad gestora ante el custodio dentro de los plazos que se establezcan en el marco del proceso de liquidación. La custodia de las notas estructuradas y las participaciones en fondos de inversión abiertos de emisores extranjeros deberá realizarse en entidades que cumplan los requisitos establecidos en los artículos 59, 60 y 61 antes detallados.*

*Artículo 65. —Cuentas corrientes de custodia. Las entidades reguladas deberán contar con una cuenta corriente, para cada fondo administrado, en un banco nacional o extranjero, según las indicaciones de la entidad de custodia. Estas cuentas se utilizarán únicamente para completar las transacciones efectuadas con los instrumentos de inversión.*

*Artículo 66. —De las comisiones de custodia. Las comisiones por los servicios de custodia serán pactadas entre la entidad regulada y la entidad que le preste el servicio. Dichos costos serán cubiertos en su totalidad por la entidad regulada. Se exceptúa de lo anterior aquellos fondos que no cobren ordinariamente comisión por administración a sus afiliados.*

### **Actas de la Asamblea Legislativa**

Comisión Especial. Ley de Protección al Trabajador. Expediente No.13961. Actas de la Sesión Ordinaria N° 2 y 3.

Sesión Ordinaria N°2:

*“Se establece claramente la separación entre operadoras y fondos, son cosas que son independientes, de forma tal que una operadora puede quebrar, cerrar, funcionar, puede correr cualquier suerte, pero esta no tiene por qué contaminar al fondo; el fondo se administra en forma independiente de la operadora, se custodia en una entidad especializada de custodia de valores, de tal manera que las operadoras o tendrán los títulos en su administración, precisamente para resguardar el buen uso de los fondos. Incluso, como ya está establecido en la Ley de Mercado de Valores que se aprobó en enero del año pasado, muchos de los valores que van a constituir estos fondos, van a estar en anotación en cuenta electrónica; o sea, ya no van a haber papelitos y la Superintendencia de Valores ya se está moviendo en esa línea, de forma tal que todavía las seguridades son mayores”.*

Sesión Ordinaria N°3:

*“El fondo no es un ente jurídico propio, está cubierto por una serie de disposiciones. Quien administra las cuentas del fondo es la operadora y siempre va a haber un mínimo de fondos que están pasando a través de las cuentas mientras se invierte; y estamos protegiendo el dinero de los trabajadores, en el sentido de que si hay un problema financiero, ese dinero propiedad de los trabajadores tiene esa protección. Pero en realidad no es una deuda como tal, sino es parte de la mecánica operativa del sistema, en el sentido de que en algún momento, en una cuenta que está a nombre de la operadora, están algunos recursos propiedad del fondo. En realidad hay una deuda, pero no es que la operadora pueda hacer uso de los recursos del fondo”.*

## **ARTÍCULO 67. Confidencialidad de la información**

Deberán guardar estricta confidencialidad respecto de esa información las autoridades, los apoderados, gerentes, administradores y cualquier persona que, en razón de su labor en un ente regulado, acceda a información de las inversiones de los recursos de un fondo que aún no haya sido divulgada oficialmente en el mercado y que, por su naturaleza, sea capaz de influir en las cotizaciones de los valores de dichas inversiones. Quienes actúen en contravención de lo señalado, a solicitud de la Superintendencia, deberán ser destituidos, mediante la aplicación de la legislación laboral correspondiente; sin perjuicio de las sanciones penales que puedan aplicarse.

Asimismo, se prohíbe a las personas mencionadas valerse, directa o indirectamente, de la información reservada con el fin de obtener, para sí o para otros, de los fondos administrados, ventajas mediante la compra o venta de valores.

Ninguna información registrada en las cuentas individuales podrá ser suministrada a terceros, excepto en los casos previstos en esta Ley.

### **Normas contenidas en la Ley 7523**

Artículos 52 y 53 de la Ley 7523

(Ver anotación del artículo 33 de la LPT)

*Artículo 53.- Faltas contra la confidencialidad*

*Quienes contravengan las prohibiciones citadas en el artículo 67 de la Ley de Protección al Trabajador serán sancionadas con multa de uno a seis salarios base, que aplicará la Superintendencia en beneficio del propio fondo y con cargo a la operadora respectiva. Por salario base se entenderá el definido en la ley no. 7337, del 5 de mayo de 1993.*

### **Reglamentos emitidos por el CONASSIF**

#### **Artículos 2 del Reglamento de Inversiones de las Entidades Reguladas**

(Ver anotación del artículo 7 de la LPT)

#### **Artículo 11 del Reglamento de Inversiones de las Entidades Reguladas**

(Ver anotación del artículo 60 de la LPT)

## **Artículo 53 del Reglamento de Inversiones de las Entidades Reguladas**

*Artículo 53. —Conflictos de interés.*

*El órgano de dirección de la entidad supervisada deberá emitir lineamientos de política auditables que permitan controlar la eventual existencia de conflictos de interés de los funcionarios, miembros de los Comités de Inversiones y Riesgos, así como los que puedan derivarse de la contratación de servicios con empresas del grupo o conglomerado a que pertenezca la entidad o con entidades relacionadas por propiedad o control. El cumplimiento de dichos lineamientos deberá ser valorado periódicamente por el Órgano de Dirección. La Superintendencia de Pensiones incorporará dentro de sus planes de supervisión las pruebas necesarias para verificar el cumplimiento de estos extremos.*

*La entidad supervisada podrá utilizar los servicios de cualquier oferente de servicios de intermediación, realizados de previo los procesos de selección y evaluación técnica y económica que garanticen la transparencia del proceso en beneficio de los fondos administrados. La documentación que acredite que la selección realizada resultó ser mejor opción para los intereses de los afiliados deberá custodiarse debidamente para efectos de supervisión.*

### **Dictámenes de la Procuraduría General de la República**

C-301-2000

*“La información sobre los trabajadores que restan por afiliarse al sistema centralizado de recaudación de la CCSS no puede ser divulgada ni suministrada a terceros”*

### **Acuerdos del Superintendente de Pensiones**

SP-A-028 del 08 de julio del 2003

*“...6- Que en aras de preservar el principio de confidencialidad de la información estatuido en artículo 67 de la Ley 7983, la Superintendencia pondrá a disposición de las entidades autorizadas, únicamente aquella información que resulte indispensable para identificar correctamente los afiliados a los que corresponden los registros erróneos, según los indicios que la Operadora disponga en su base de datos de afiliados...”*

Dictámenes de la División Jurídica de la SUPEN

PJD-07-11

*“En relación con este artículo, mediante SP-A-028 del 08 de julio del 2003, se dispuso: ‘...6- Que en aras de preservar el principio de confidencialidad de la información estatuido en artículo 67 de la Ley 7983, la Superintendencia pondrá a disposición de las entidades autorizadas, únicamente aquella información que resulte indispensable para identificar correctamente los afiliados a los que corresponden los registros erróneos, según los indicios que la Operadora disponga en su base de datos de afiliados...’.”*

## **TÍTULO VII**

### **DISPOSICIONES TRIBUTARIAS**

#### **ARTÍCULO 68. Tratamiento fiscal del Régimen Obligatorio de Pensiones Complementarias**

Para calcular el impuesto sobre la renta y las cargas sobre la planilla, los aportes al Régimen Obligatorio de Pensiones y al fondo de capitalización laboral serán considerados gastos deducibles para determinar la renta gravable por parte del patrono, de conformidad con el Artículo 8 de la Ley del impuesto sobre la renta, N° 7092, de 19 de mayo de 1988.

## **ARTÍCULO 69. Requisitos para obtener los incentivos fiscales**

Los aportes voluntarios para gozar de los incentivos fiscales otorgados en esta Ley, deberán cumplir todas las disposiciones de esta Ley y ser contratados con una operadora.

## **ARTÍCULO 70. Convenios de aportación de los patronos al Régimen Voluntario de Pensiones Complementarias**

Los patronos que hayan celebrado convenios de aportación según esta Ley podrán considerar dichos aportes como gastos deducibles para efectos del cálculo del impuesto sobre la renta de su empresa o negocio.

## **ARTÍCULO 71. Exención de cargas sociales e impuestos a la planilla del Régimen Voluntario de Pensiones Complementarias**

Los aportes que realicen los patronos y los trabajadores de conformidad con esta Ley, estarán exentos del pago de las cargas sociales y los impuestos sobre la planilla, en un tanto que no podrá superar el diez por ciento (10%) del ingreso bruto mensual del trabajador en el caso del trabajo dependiente o el diez por ciento (10%) del ingreso bruto anual de las personas físicas con actividades lucrativas. Los impuestos y cargas sociales exentas son los siguientes:

- a) Caja Costarricense de Seguro Social.
- b) Instituto Nacional de Aprendizaje.
- c) Instituto Mixto de Ayuda Social.
- d) Fondo de Desarrollo Social y Asignaciones Familiares.
- e) Banco Popular y de Desarrollo Comunal.
- f) Impuesto sobre la Renta.

Para aplicar la exención señalada en este Artículo, el patrono deberá deducir lo correspondiente al trabajador antes de confeccionar la respectiva planilla de pago.

### **Dictámenes de la División Jurídica de la SUPEN**

D-J-09-04

*“...De acuerdo con lo anterior, los aportes que realicen los patronos y los trabajadores al Régimen Voluntario de Pensiones Complementarias estarán exentos de las cargas sociales y los impuestos sobre la planilla, en un tanto que no podrá superar el diez por ciento (10%) del ingreso bruto mensual del trabajador cuando es dependiente o un diez por ciento (10%) del ingreso bruto anual de las personas físicas con actividades lucrativas.*”

## **ARTÍCULO 72. Beneficios fiscales**

Estarán exentos de los impuestos referidos en el Artículo 18 y en el inciso c) del Artículo 23 de la Ley del impuesto sobre la renta, los intereses, los dividendos, las ganancias de capital y cualquier otro beneficio que produzcan los valores en moneda nacional o en moneda extranjera, en los cuales las entidades autorizadas inviertan los recursos de los fondos que administren.

## Dictámenes de la Procuraduría General de la República

C-003-2005

*“La Subgerencia de Recaudación y Atención al Contribuyente de la Administración de Grandes Contribuyentes, previno al Fondo para que aportara certificación de la Superintendencia de Pensiones, del carácter de Operadora de Pensiones autorizada”*

C-103-2005

*“El dictamen relativo a la nulidad absoluta, evidente y manifiesta de un acto declaratorio de derechos carece de recurso de reconsideración. No obstante, la Procuraduría está facultada para reconsiderar de oficio los dictámenes emitidos a efecto de mantener la conformidad con el ordenamiento jurídico”*

### **ARTÍCULO 73. Devolución de incentivos por retiro anticipado**

El afiliado al Régimen Voluntario que no se encuentre en ninguna de las situaciones descritas en el Artículo 21 de la presente Ley, podrá realizar un retiro anticipado, total o parcial, de los recursos acumulados en su cuenta de ahorro voluntario. Para retirar deberá haber cotizado durante al menos sesenta y seis meses y también deberá cancelar al Estado los beneficios fiscales creados por esta Ley.

Para calcular el porcentaje por devolver, el afiliado deberá cumplir con ambos requisitos de edad y en las cotizaciones mínimas, de conformidad con la siguiente tabla 1. De cumplir solo uno de los requisitos, se utilizará el requisito en el cual el porcentaje de devolución sea el más alto.

El afiliado, la operadora y la Dirección General de Tributación brindarán a la Superintendencia la información necesaria para calcular el monto de los beneficios finales que le corresponderá recibir al afiliado. La Superintendencia será la responsable de llevar el registro, informar a la operadora el monto que deberá deducir de la cuenta del afiliado y trasladar a la Dirección General de Tributación, así como a las entidades receptoras de las cargas sobre la planilla.

**TABLA 1**

<b>EDAD MÍNIMA DEL AFILIADO</b>	<b>NÚMERO MÍNIMO DE COTIZACIONES</b>	<b>PORCENTAJE DE LOS INCENTIVOS POR DEVOLVER</b>
Menos de 48	Menos de 66	100%
48	66	90%
49	72	80%
50	78	70%
51	84	60%
52	90	50%
53	96	40%
54	102	30%
55	108	20%
56	114	10%
57		0%

## **Reglamentos emitidos por el CONASSIF**

### **Artículos 4 bis y 99 del Reglamento sobre la Apertura y Funcionamiento de las Entidades Autorizadas y el Funcionamiento de los Fondos de Pensiones, Capitalización Laboral y Ahorro Voluntario previstos en la Ley de Protección al Trabajador.**

*Artículo 4 bis. De la administración del régimen voluntario de pensiones*

*Todos los contratos pertenecientes al Régimen Voluntario de Pensiones Complementarias que puedan ejercer retiros totales o parciales, se administrarán en un fondo separado de aquellos que no tengan esta posibilidad. Este Fondo se denominará el Fondo A.*

*Las entidades autorizadas administrarán en un segundo fondo, el cual se denominará Fondo B, en colones y en dólares, las cuentas individuales del régimen voluntario de pensiones complementarias cuyos contratos hubiesen sido suscritos al amparo de la Ley 7983. Estas cuentas, al cumplir con los requisitos del artículo 73 de la Ley de Protección al Trabajador para realizar retiros anticipados, solamente podrán realizar retiros parciales según lo dispuesto en las disposiciones del párrafo segundo del Artículo 99 de este reglamento. Dichos contratos podrán administrarse, previa autorización del Superintendente, en más de un fondo en función del horizonte de acumulación, retiro y perfil de riesgo de los afiliados.*

*Será responsabilidad de la entidad autorizada la definición de la política de gestión de riesgos de liquidez y calce de plazos de vencimiento la cual deberá ser comunicada a los afiliados al momento de firmar el contrato.*

*El Superintendente establecerá mediante circulares los aspectos operativos y de información que permitan una separación ordenada de los fondos.*

*Artículo 99. Del retiro anticipado en el Régimen Voluntario de Pensiones Complementarias*

*El afiliado a este Régimen, menor de 57 años de edad, podrá realizar un retiro anticipado de los recursos acumulados en su cuenta, siempre que haya transcurrido al menos sesenta y seis meses y haya aportado el equivalente a sesenta y seis aportes mensuales.*

*Las condiciones y el porcentaje del retiro serán definidas en el plan no pudiendo ser mayor a un treinta por ciento del saldo de la cuenta individual cada doce meses. La Operadora de Pensiones liquidará la solicitud de retiro en un lapso no mayor a quince días hábiles. El retiro parcial se podrá efectuar una vez al año debiendo liquidar al afiliado la solicitud en un lapso no mayor de quince días hábiles.*

*Los contratos que tengan su origen en planes de acumulación autorizados con fundamento en la Ley 7523 o el transitorio XV de la Ley 7983 podrán realizar retiros según lo dispuesto en la Ley vigente al momento de la firma del contrato. A falta de una cláusula contractual que norme el particular se regirán por lo dispuesto en este Artículo.*

*Los planes de beneficio voluntarios que tuvieren una antigüedad mayor a doce meses podrán realizar un retiro anticipado al año. Las condiciones y el porcentaje del retiro serán definidas en el plan de beneficio no pudiendo ser mayor a un veinte por ciento del saldo de la cuenta individual cada doce meses. La Operadora de Pensiones liquidará la solicitud de retiro en un lapso no mayor a quince días hábiles. La renta periódica deberá ser recalculada antes de dicha liquidación.*

## **Dictámenes de la Procuraduría General de la República**

OJ-107-2001 (reconsiderado por C-477-2006).

*“Voluntario de Pensiones Complementaria. Las prestaciones derivadas del Régimen Voluntario de Pensiones Complementarias se disfrutarán de acuerdo con los contratos, pero no antes de que el beneficiario cumpla cincuenta y siete años de edad, excepto en caso de invalidez o enfermedad terminal, calificado por la CCSS o en caso de muerte”*

## **Acuerdos del Superintendente de Pensiones**

SP-A-107 del 11 de diciembre del 2007.

*“...El artículo 73 de la Ley N° 7983, Ley de Protección al Trabajador, establece, en lo que interesa, que: “El afiliado al Régimen Voluntario que no se encuentre en ninguna de las situaciones descritas en el artículo 21 de la presente ley, podrá realizar un retiro anticipado, total o parcial, de los recursos acumulados en su cuenta de ahorro voluntario. Para retirar deberá haber cotizado durante al menos sesenta y seis meses y también deberá cancelar al Estado los beneficios fiscales creados por esta ley.*

*Para calcular el porcentaje por devolver, el afiliado deberá cumplir con ambos requisitos de edad y en las cotizaciones mínimas, de conformidad con la siguiente tabla 1. De cumplir solo uno de los requisitos, se utilizará el requisito en el cual el porcentaje de devolución sea el más alto.*

*El afiliado, la operadora y la Dirección General de Tributación brindarán a la Superintendencia la información necesaria para calcular el monto de los beneficios finales que le corresponderá recibir al afiliado. La Superintendencia será la responsable de llevar el registro, informar a la operadora el monto*

que deberá deducir de la cuenta del afiliado y trasladar a la Dirección General de Tributación, así como a las entidades receptoras de las cargas sobre la planilla.”

...A través del artículo 9 del acuerdo DGT-03-2007 de las 8 horas del día 25 de enero de 2007, la Dirección General de Tributación dispuso que: “Las entidades autorizadas que administran los fondos del Régimen Voluntario de Pensiones Complementarias, estarán obligadas a mantener en sus registros contables los aportes al régimen, los montos de los rendimientos obtenidos de acuerdo al tipo de rendimiento (intereses, dividendos, ganancias de capital y cualquier otro beneficio generado), en cuentas individualizadas para cada uno de sus afiliados y de manera que se identifique el incremento en los rendimientos derivado de la exención del impuesto sobre la renta a favor de la operadora de pensiones. La información de cada cuenta individual deberá remitirse a la SUPEN, en los términos y con la periodicidad que ésta determine, y así cumplir con lo dispuesto por el artículo 73 de la Ley de Protección al Trabajador. Asimismo, deberán conservar en forma ordenada los registros y los documentos de respaldo de las referidas operaciones, que faciliten eventuales procedimientos de liquidación previa o definitiva por parte de los Órganos de Gestión y Fiscalización de la Administración Tributaria...”

## **Resoluciones del Superintendente de Pensiones**

### **SP-R-101 del 28 de marzo del 2007**

“...Con base en los datos suministrados según considerandos anteriores, esta Superintendencia aplicó las condiciones establecidas en el Artículo 73 de la Ley N° 7983, Ley de Protección al Trabajador, de tal manera que según la edad y número de cotizaciones realizadas, se determina el porcentaje a devolver del incentivo fiscal obtenido, al ejercer el afiliado el derecho al retiro anticipado de los recursos acumulados en su cuenta individual...”.

## **Dictámenes de la División Jurídica de la SUPEN**

D-J-59-04

“Según se desprende de lo dispuesto en el artículo 73 de la Ley, los afiliados que no se encuentran en las condiciones descritas en el artículo 21 podrán realizar un retiro anticipado, total o parcial, de los recursos acumulados en su cuenta de ahorro voluntario y para retirar deberán haber cotizado al menos sesenta y seis meses y cancelar al Estado los beneficios fiscales.

PJD-09-06

“...De conformidad con lo establecido en el artículo 73 de la Ley, así como lo dispuesto en el artículo 99 del reglamento, los afiliados a este régimen podrán realizar un retiro anticipado total o parcial de los recursos que tengan acumulados en su cuenta de ahorro voluntario para lo cual deben demostrar haber cotizado al menos sesenta y seis meses y pagado el equivalente a sesenta y seis aportes mensuales. Excepción a lo anterior, es lo dispuesto en el inciso b) del artículo 71 del reglamento citado, al establecer que el afiliado al régimen voluntario que demuestre haber cumplido 57 años de edad, puede aplicar el saldo de su cuenta individual de acumulación voluntaria para tomar un plan de beneficios, en cuyo caso, no es necesario el cumplimiento de los sesenta y seis meses ni el equivalente a sesenta y seis aportes mensuales...”

PJD-20-06

“...Por su parte, el artículo 73 de la Ley de Protección al Trabajador establece que el afiliado al Régimen Voluntario que no se encuentre en las situaciones excepcionales descritas en el artículo 21 supra citado, puede realizar un retiro anticipado, total o parcial, de los recursos acumulados en su cuenta de ahorro voluntario, una vez cotizado durante al menos sesenta y seis meses y cancelado los incentivos fiscales...”

PJD-004-08

“...el afiliado que efectúe un retiro anticipado de los recursos acumulados en su cuenta ahorro individual deberá cancelar al Estado los beneficios fiscales creados por esta ley. Es decir, la devolución de incentivos fiscales dispuesta en el artículo 73 mencionado, se refiere a los retiros anticipados de los recursos acumulados y no al acceso de las prestaciones derivadas del Régimen Voluntario de Pensiones Complementarias, lo cual está regulado en el artículo 21 (...) Se reitera que para realizar un retiro anticipado de recursos se debe haber cotizado durante al menos sesenta y seis meses y haber aportado al menos sesenta y seis cuotas, una vez demostrada la cotización indicada, el afiliado podrá realizar un retiro total o parcial de los recursos acumulados en su cuenta de ahorro voluntario. Dicho retiro se hará en las condiciones y plazos establecidos reglamentariamente. Igualmente, en este caso el afiliado mayor de 57

*años, puede aplicar el saldo de su cuenta individual de acumulación voluntaria a la adquisición de un plan de beneficios autorizados, según lo contemplado en el inciso b) del artículo 71 del Reglamento...”*

PJD-010-08

*“En ese sentido, para poder ejercer el retiro anticipado de los recursos, la Ley citada establece básicamente dos requisitos, los cuales son indispensables:*

- ✓ Haber cotizado, al menos, 66 meses.*
- ✓ Devolver al Estado los beneficios fiscales recibidos.*

*Además, como co-requisito del segundo punto indispensable, es cumplir con el requerimiento de edad, tal y como lo señala la ley supra citada. En consecuencia con lo anterior, solo con dichas condiciones y requisitos es que podría realizarse algún tipo retiro de los recursos en el Régimen Voluntario de Pensiones Complementarias...”*

PJD-011-08

*“...El supra indicado artículo, regula todo lo referente al retiro anticipado, disponiendo que los afiliados al régimen voluntario que no se encuentren en ninguna de las situaciones descritas en el artículo 21 de la Ley de Protección al Trabajador, podrán efectuar un retiro total o parcial de los recursos que tenga acumulados en su cuenta de ahorro voluntario, cuando haya completado sesenta y seis aportes mensuales. En este caso, se ha establecido que este retiro está sujeto a la devolución de los incentivos fiscales que la Ley otorgó, toda vez que este incentivo fiscal es para estimular el ahorro para contar con una pensión no para estimular el ahorro destinado a otros fines. De manera que siempre debe prevalecer como objetivo prioritario de estos planes, el mantener el ahorro periódico para contar con una pensión complementaria...”*

PJD-05-10“...Respecto al retiro de recursos, los artículos 73 de la LPT y 99 del Reglamento establecen que, el afiliado puede efectuar un retiro anticipado, total o parcial, de los recursos acumulados en la cuenta individual de ahorro voluntario, sólo después de haber cotizado durante al menos sesenta y seis meses y haber aportado el equivalente a sesenta y seis aportes mensuales...”

## **TÍTULO VIII**

### **OTROS SISTEMAS DE PENSIONES**

#### **ARTÍCULO 74. Normas especiales de autorización para crear operadoras**

Autorízase la constitución de una sociedad anónima, con el único fin de crear una operadora de pensiones a cada una de las siguientes instituciones: la Caja Costarricense de Seguro Social y el Banco Popular y de Desarrollo Comunal.

La Junta Directiva de la Caja Costarricense de Seguro Social nombrará a los miembros integrantes de la Junta Directiva de esta sociedad anónima y deberá mantener la conformación establecida en el Artículo 6 de la ley orgánica de esta institución.

Autorízase a la Junta de Administración Portuaria y de Desarrollo Económico de la Vertiente Atlántica (JAPDEVA) para que cree una operadora de fondos de capitalización laboral, de conformidad con esta Ley.

Autorízase al Instituto Nacional de Fomento Cooperativo (INFOCOOP) para que cree una operadora de fondos de capitalización laboral, de conformidad con esta Ley.

Autorízase a la Caja de Ahorro y Préstamo de la Asociación Nacional de Educadores, a la Junta de Pensiones y Jubilaciones del Magisterio y a la Sociedad de Seguros de Vida del Magisterio Nacional para que constituyan, en forma conjunta, una sociedad anónima

con el único fin de crear una operadora de pensiones, que será considerada para efectos de esta Ley, como la única operadora autorizada del Magisterio Nacional.

La Universidad de Costa Rica, por medio de la Junta Administradora del Fondo de Ahorro y Préstamo, podrá constituir una sociedad anónima para establecer una operadora de pensiones, de conformidad con esta Ley. Esta operadora podrá suscribir convenios con otras instituciones estatales de educación superior, para administrar los recursos destinados a las pensiones de sus trabajadores. Asimismo, la Junta podrá dar en administración su propio fondo a una operadora autorizada, previa aprobación de la Superintendencia.

Las asociaciones solidaristas, los sindicatos y las cooperativas de ahorro y crédito, podrán constituir operadoras, en forma individual o asociados entre sí, de conformidad con lo que resuelvan las asambleas respectivas, en convocatoria que deberá ser realizada para el efecto y por mayoría calificada de un mínimo de dos terceras partes del quórum que prevean las respectivas normas que regulan su funcionamiento, para las asambleas extraordinarias.

#### **Reglamentos emitidos por el CONASSIF**

**Artículo 3 del Reglamento sobre la Apertura y Funcionamiento de las Entidades Autorizadas y el Funcionamiento de los Fondos de Pensiones, Capitalización Laboral y Ahorro Voluntario previstos en la Ley de Protección al Trabajador.**

(Ver anotación del artículo 5 de la LPT)

**Artículos 11, 12 y 18 del Reglamento sobre la Apertura y Funcionamiento de las Entidades Autorizadas y el Funcionamiento de los Fondos de Pensiones, Capitalización Laboral y Ahorro Voluntario previstos en la Ley de Protección al Trabajador.**

(Ver anotación del artículo 30 de la LPT)

#### **Dictámenes de la Procuraduría General de la República.**

C-366-2003

*“Las operadoras de pensiones creadas al amparo del artículo 55 de la Ley N° 7732 de 17 de diciembre de 1997 y del numeral 74 de la Ley de Protección al Trabajador constituyen empresas públicas. Dichas empresas presentan un carácter instrumental, ya que son el mecanismo que la Ley establece para que determinados entes públicos puedan participar en la administración de fondos y planes de pensiones y en la de los fondos de capitalización laboral”*

C-58-2005

*“El sistema de pensiones complementarias establecido en las Leyes N° 7523 de 7 de julio de 1995, Ley del Régimen Privado de Pensiones Complementarias, y N° 7983 de 16 de febrero de 2000, Ley de Protección al Trabajador, regula la participación en régimen de competencia de las distintas operadoras de pensiones, públicas o privadas”*

C-130-2000

*“La CCSS debe crear una operadora de pensiones para cumplir con el deber que le impuso el legislador en el inciso c) del artículo 39 de la ley n.º 7983.”*

C-443-2005:

*“La Caja Costarricense de Seguro Social no cumple funciones empresariales, por lo que no puede considerarse una empresa pública. Tampoco, se constituye en casa matriz de otras empresas. Por ello, su Operadora de Pensiones no puede ser conceptuada como una subsidiaria de la CCSS”*

C-497-2006

*“La constitución de la Operadora de Pensiones como sociedad anónima puede considerarse una forma de inversión impuesta por el legislador. Una inversión que no sólo cumple un objetivo social, previsto en los*

artículos 39 y 44 antes citado, sino que debe generar un beneficio económico para los fondos de la seguridad social. En ese sentido, la Caja debería poder recuperar toda inversión que realice”

C-129-2004

“La competencia administrativa es parte de la organización administrativa. La función consultiva sobre este aspecto jurídico-administrativo corresponde a la Procuraduría General de la República”

C-093-2006

“La autorización otorgada por el artículo 55 de la Ley Reguladora del Mercado de Valores y 74 de la Ley de Protección al Trabajador para que los bancos públicos y el Instituto Nacional de Seguros constituyan sociedades anónimas que presten los servicios financieros que se indica, conduce a la constitución de grupos financieros de naturaleza pública”

### **Resoluciones del Poder Judicial.**

Sala Constitucional Voto N° 643, resolución de las 14 hrs. 30 minutos del 20 de enero del 2000 y Sala Constitucional Voto N° 4252, resolución de las 12 hrs. 08 minutos del 23 de mayo del 2001

“Se autoriza a la Caja de Ahorro y Préstamo de la Asociación Nacional de Educadores, a la Junta de Pensiones y Jubilaciones del Magisterio y a la Sociedad de Seguros de Vida del Magisterio Nacional para que constituyan en forma conjunta una sociedad anónima con el único fin de constituir una operadora de pensiones, que será considerada para efectos de esta ley, como la única operadora autorizada del magisterio nacional...” En el artículo consultado no se establece lo que los diputados consultantes esgrimen, pues en éste se autorizan a diferentes instituciones, como lo son la Caja Costarricense de Seguro Social, el Banco Popular y de Desarrollo Comunal, el Infocoop, Japdeva y la Universidad de Costa Rica para crear una operadora a los efectos de que puedan captar los dineros del Fondo de capitalización Laboral, solamente que en cuanto al Magisterio Nacional, por estar involucradas varias organizaciones, el proyecto les autoriza a una sola operadora, pero sin que se indique la obligación de todos los maestros de afiliarse a esta únicamente. Lo anterior contrastaría con lo dispuesto en el artículo 11 también del proyecto consultado, el que faculta a los trabajadores para escoger su operadora y solo en los casos en que éste no decida, los aportes de forma automática se trasladarán a la operadora del Magisterio Nacional en los casos de los trabajadores afiliados al sistema de pensiones de ese gremio y los del resto de trabajadores se depositaría en la operadora del Banco Popular.”

### **Dictámenes de la División Jurídica de la SUPEN**

PJD-09-06

(Ver anotación del artículo 30 de la LPT)

PJD-16-06

(Ver anotación del artículo 39 de la LPT)

## **ARTÍCULO 75. Sistemas de pensiones vigentes**

Las instituciones o empresas públicas estatales y las empresas privadas que, a la fecha de vigencia de esta Ley, mantengan sistemas de pensiones que operen al amparo de leyes especiales, convenciones colectivas u otras normas y que brindan a sus trabajadores beneficios complementarios a los ofrecidos por el Régimen de Invalidez, Vejez y Muerte de la Caja Costarricense de Seguro Social, continuarán realizando los aportes ordenados, pero quedarán sujetos a la supervisión de la Superintendencia de Pensiones, con base en el Artículo 36 de la Ley N° 7523, de 7 de julio de 1995, y los incisos b) y r) del Artículo 171 de la Ley Reguladora del Mercado de Valores, N° 7732, de 17 de diciembre de 1997.

Todo trabajador afiliado a esos regímenes tendrá derecho únicamente a que se le acredite, en su cuenta individual del régimen obligatorio de pensiones complementarias, los recursos referidos en los incisos a), b) y d) del Artículo 13 de la presente Ley.

En el caso de los nuevos trabajadores afiliados a los sistemas referidos en este Artículo

que, con posterioridad a la entrada en vigencia de esta Ley, dejen de pertenecer al régimen por un motivo diferente de los establecidos en el Artículo 20 de la presente Ley, los fondos acumulados deberán trasladarse a su cuenta individual del régimen obligatorio de pensiones complementarias.

Si se decide individualizar las cuentas, las juntas administrativas correspondientes y, supletoriamente, la institución respectiva deberán garantizar las pensiones en curso de pago, así como las de quienes adquieran el derecho a pensión dentro de los dieciocho meses siguientes al traslado respectivo, y los ajustes correspondientes por concepto de aumento del costo de vida; todo de conformidad con lo que establezca el respectivo reglamento del fondo.

Por acuerdo de Asamblea de los trabajadores, los activos acumulados y los futuros aportes al sistema podrán trasladarse para su administración a cuentas individuales en una operadora de pensiones, o bien, constituir una operadora de pensiones.

La Superintendencia deberá vigilar el cumplimiento de lo establecido en los párrafos anteriores.

### **Normas contenidas en la Ley 7523**

#### *Artículo 36.-Supervisión de los otros regímenes de carácter público*

*En materia de supervisión y resguardo de la solidez financiera de los regímenes de pensiones creados por ley o convenciones colectivas, la Superintendencia tendrá las siguientes facultades:*

- a) Velar por el equilibrio actuarial de los regímenes administrados y dictar las resoluciones correspondientes.*
- b) Supervisar la inversión de los recursos administrados y dictar políticas respecto de la composición y valoración de cartera de inversiones.*
- c) Comprobar la correcta y oportuna imputación de los aportes en las cuentas de los afiliados.*
- d) Definir el contenido, la forma y la periodicidad de la información por suministrar a la superintendencia sobre la situación financiera de los sistemas, las características y los costos de los servicios en materia de pensiones, todo con el fin de que exista información oportuna y confiable en cuanto a la situación de dichos sistemas.*
- e) Velar por la oportuna y correcta concesión de los beneficios a los que tienen derecho los afiliados y la calidad del servicio.*
- f) Recibir y resolver las denuncias de los afiliados.*
- g) Rendir anualmente un informe sobre la situación financiera de cada régimen de pensiones.*
- h) Supervisar el sistema de calificación de la invalidez de los distintos regímenes.*

*En cuanto al Sistema de Pensiones del Magisterio Nacional, las atribuciones de la Superintendencia serán las determinadas en la ley No. 7531 y sus reformas.*

#### *Artículo 58.- Labores de supervisión*

*En las labores de supervisión y vigilancia de la Superintendencia sobre los entes sujetos a su fiscalización, el Superintendente, por sí o por medio de los funcionarios de la Superintendencia, podrá efectuar cualquier acción directa de supervisión, verificación, inspección o vigilancia en las entidades reguladas cuando lo considere oportuno, a fin de ejercer las facultades que le otorgan esta ley, leyes conexas y las demás normas; asimismo, deberá velar por el cumplimiento de los reglamentos y las normas de carácter general emitidas por el Consejo Nacional de Supervisión. Las entidades reguladas están obligadas a prestar total colaboración a la Superintendencia, para facilitar las labores que le faculta esta ley.*

#### *Artículo 59.- Aplicación de las sanciones y la potestad sancionadora*

*Salvo los casos de suspensión, intervención y revocación de la autorización de funcionamiento de un ente regulado, que serán competencia del Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero, las medidas precautorias y sanciones contempladas en esta ley serán impuestas por el Superintendente. Sus resoluciones serán apelables ante dicho Consejo, salvo en el caso de las sanciones leves, contra las cuales cabrán únicamente recursos de reposición ante el Superintendente, dentro de los tres días. La Superintendencia emitirá el reglamento sobre el procedimiento que se aplicará para imponer las sanciones el cual se regirá por los principios de la Ley General de la Administración Pública.*

*El ejercicio de la potestad sancionadora de la Superintendencia es independiente de las demás acciones y responsabilidades, civiles o penales, que puedan derivarse de los actos sancionados.*

*Cuando la Superintendencia, al ejercer sus funciones tengan noticia de hechos que puedan configurarse como delito, los pondrá en conocimiento del Ministerio Público a la brevedad posible.*

#### **Reglamentos emitidos por el CONASSIF**

**Artículos 1, 2, 3 del Reglamento para la Regulación de los Regímenes de Pensiones creados por Leyes especiales y Regímenes Públicos, sustitutivos al Régimen de Invalidez, Vejez y Muerte.**

*(Ver anotación del artículo 2 de la LPT)*

**Artículos 4, 5 y 14 del Reglamento para la Regulación de los Regímenes de Pensiones creados por Leyes especiales y Regímenes Públicos, sustitutivos al Régimen de Invalidez, Vejez y Muerte.**

*(Ver anotación del artículo 60 de la LPT)*

**Artículos 13, 21, 24, 25, 26, 27, 28 y 34 bis del Reglamento para la Regulación de los Regímenes de Pensiones creados por Leyes especiales y Regímenes Públicos, sustitutivos al Régimen de Invalidez, Vejez y Muerte.**

*Artículo 13. —De la transformación. Los Regímenes de Pensiones Complementarias Especiales de capitalización colectiva pueden transformar su modelo de financiamiento a capitalización individual. Para ello deben cumplir los siguientes requisitos:*

- a) Contar con el acuerdo de la Asamblea de Trabajadores.*
- b) Constituir la Provisión para Pensiones en Curso de Pago en un 100%, así como las de quienes adquieren el derecho a pensión dentro de los dieciocho meses siguientes al acuerdo de transformación del Fondo. Las condiciones en que fueron otorgadas las pensiones en curso de pago deberán ser respetadas.*
- c) En aplicación del artículo 75 de la Ley 7983 se deberá formalizar la garantía supletoria, cuando corresponda, de la institución respectiva.*

*Artículo 21.—Funciones. Los regímenes deberán vigilar el estricto cumplimiento de la ley, los reglamentos y cualquier otra normativa externa o interna que le sea aplicable al régimen.*

*Para ello se elaborará un plan anual de trabajo que contemple como mínimo las siguientes actividades:*

- a) Pruebas periódicas del cumplimiento estricto de la normativa vigente.*
- b) Evaluar la existencia y calidad de sistemas de prevención y corrección de incumplimientos de normativa.*
- c) Evaluar el cumplimiento de calidad y remisión de información periódica a la Superintendencia de Pensiones.*
- d) Seguimiento y comunicación al órgano de dirección de observaciones sobre el incumplimiento de normativa y corrección de irregularidades que sean advertidas por la Auditoría Interna, Auditoría Externa o la Superintendencia en el ejercicio de sus facultades de inspección, vigilancia y supervisión*

*Artículo 24. —De la confección de los estados financieros. Los estados financieros de los Regímenes se confeccionarán de acuerdo con el Plan de Cuentas dictado por la Superintendencia. La información financiero-contable deberá ser remitida de conformidad con las disposiciones que emita el Superintendente.*

*Los estados financieros auditados se conforman por el Estado de Cambios en los Activos Netos disponibles para beneficios y el Estado de Activos Netos disponibles para beneficios, sus notas y el dictamen de auditoría.*

*Las notas que contemplen explicaciones adicionales, deben hacer referencia específica al rubro o rubros correspondientes.*

*Artículo 25. —De los criterios contables. Para la presentación de estados financieros de los regímenes se aplicará los criterios contables definidos en el Plan de Cuentas, las Normas Internacionales de Información Financiera y la normativa contable emitida por el CONASSIF. Si hubiere algún cambio en los criterios contables en relación con aquellos aplicados en el ejercicio anterior, y si este cambio tiene un efecto significativo, debe indicarse la naturaleza y efecto de tales cambios en el resultado neto y en los rubros de los estados financieros.*

*Artículo 26. —De la remisión. Los estados financieros del Régimen deberán remitirse a la Superintendencia con periodicidad mensual y deberán contener el nombre y firma del gerente o administrador y del contador.*

*Los estados financieros correspondientes al cierre fiscal, además de las firmas señaladas en el párrafo anterior, se acompañarán de una certificación de saldos por parte del auditor interno. Los estados financieros con corte al cierre fiscal de cada año deberán ser dictaminados por auditores externos y remitidos a la Superintendencia.*

*La forma y plazos de presentación de los estados financieros señalados en este Artículo serán establecidos mediante acuerdo general por el Superintendente.*

*Artículo 27. —De la publicación. Los estados financieros son de carácter público debiendo mantenerse disponibles para su consulta en cualquier momento.*

*Los estados financieros auditados deberán publicarse en un medio de comunicación interno o página Web de la entidad en que se creó el Fondo. En lo relativo a la forma, contenido, plazo y otros requerimiento para dicha publicación, aplicará lo establecido en los Artículos 16 y 18 del “Reglamento relativo a la información financiera de entidades, grupos y conglomerados financieros”.*

*Artículo 28. —De los regímenes de capitalización individual. Los Regímenes Especiales basados en el régimen de financiamiento de capitalización individual aplicarán para la presentación de información financiera el manual de cuentas vigente para el caso de Fondos Administrados por las Entidades Autorizadas. Les será aplicable lo dispuesto en esta sección en cuanto a presentación de información financiera de las reservas de pensiones en curso de pago.*

*Artículo 34 bis. —Plazo para la transferencia de recursos hacia las cuentas individuales del Régimen Obligatorio de Pensiones.*

*Durante los primeros cinco días hábiles de cada mes natural, el órgano de dirección o responsable designado del fondo especial complementario, deberá remitir al SICERE un archivo electrónico con la información de los nuevos trabajadores afiliados que, con posterioridad a la fecha de entrada en vigencia de la Ley de Protección al Trabajador, hayan dejado de pertenecer al fondo por motivos distintos a los establecidos en el Artículo N° 20 de dicha ley, durante el transcurso del mes inmediato anterior. Una vez el SICERE informe a la administración del fondo especial complementario del detalle y los montos a distribuir, el órgano de dirección o responsable deberá efectuar el depósito de los recursos en las cuentas bancarias de los fondos administrados por las operadoras de pensiones de que se trate, dentro del improrrogable plazo de tres días hábiles.*

*La información remitida al SICERE y la que posteriormente se reciba de este último, deberá ser puesta en conocimiento de la Superintendencia de Pensiones dentro del plazo de tres días hábiles, respectivamente.*

**Transitorio V del Reglamento para la Regulación de los Regímenes de Pensiones creados por Leyes especiales y Regímenes Públicos, sustitutivos al Régimen de Invalidez, Vejez y Muerte.**

*(Ver anotación del artículo 37 de la LPT)*

**Transitorios I, III VIII del Reglamento para la Regulación de los Regímenes de Pensiones creados por Leyes especiales y Regímenes Públicos, sustitutivos al Régimen de Invalidez, Vejez y Muerte.**

*Transitorio I. —Modificación a los Reglamentos Internos de Operación. Los órganos de dirección de los Regímenes deberán realizar las modificaciones a sus reglamentos internos para ajustarlos a este Reglamento a más tardar seis meses después de la entrada en vigencia del mismo. Sin embargo, las disposiciones establecidas en este Reglamento tienen vigencia desde su publicación.*

*Transitorio III. —Del plazo para constituir los activos de la provisión para pensiones en curso de pago. Los regímenes disponen de un plazo de 1 año para constituir el 100% de los activos que respaldan la provisión de las pensiones en curso de pago determinada actuarialmente.*

*Transitorio VIII. —Plazos para la definición y comunicación de estructura administrativa, nombramiento de responsables y vigencia de la Sección III del Capítulo IV, “Del Control de cumplimiento normativo”.*

*1. Los Regímenes comunicarán a la Superintendencia de Pensiones la estructura administrativa definida y el responsable de esta para el cumplimiento de las funciones de la Sección III del Capítulo IV, “Del Control de Cumplimiento Normativo”, a más tardar 45 días naturales después de la publicación de esta reforma en el Diario Oficial.*

*2. El Responsable de las funciones de la Sección III del Capítulo IV, “Del Control de Cumplimiento Normativo”, presentará a la Superintendencia de Pensiones su primer plan de trabajo a más tardar 90 días naturales después de la publicación de esta reforma en el Diario Oficial.*

*Las funciones, responsabilidades y deberes establecidos en la Sección III del Capítulo IV, “Del Control de Cumplimiento Normativo”, entrarán en vigencia 90 días naturales después de la publicación de esta reforma.*

**Artículo 18 del Reglamento sobre la Apertura y Funcionamiento de las Entidades Autorizadas y el Funcionamiento de los Fondos de Pensiones, Capitalización Laboral y Ahorro Voluntario previstos en la Ley de Protección al Trabajador.**

(Ver anotación del artículo 3 de la LPT)

**Dictámenes de la Procuraduría General de la República**

C-058-2005

*“La igualdad de participación y la competencia se establecen en garantía de los derechos e intereses de los trabajadores concernidos por los distintos planes o fondos de pensión o fondos de capitalización”*

C-223-2001

*“Teniendo en cuenta la transcripción jurisprudencial que antecede, así como los argumentos expuestos con anterioridad a ella, es posible concluir que los planes de capitalización individual, administrados por instituciones públicas, que funcionan al amparo de leyes especiales, convenciones colectivas u otra forma normativa, están sujetos a la fiscalización de la Superintendencia de Pensiones en lo que a la evaluación de su solidez financiera se refiere.”*

C-275-2003

*“... la administración de los seguros sociales constituye el giro primordial y razón de ser de la Caja, quienes compartimos este voto de mayoría no vemos en ello impedimento para que ofrezca servicios similares y complementarios...”*

C-180-2007

*“... la Ley de Protección al Trabajador pretende establecer un sistema de pensiones de carácter obligatorio con la pretensión de cubrir a todos los trabajadores y el artículo 75 antes transcrito, mantiene los sistemas creados por norma anterior que estuvieren operando, un nuevo banco estatal no podría constituir un fondo de garantías y jubilaciones con base en lo dispuesto en el artículo 55.5. En efecto, de llegarse a crear un nuevo banco estatal sus trabajadores quedarían comprendidos dentro de las regulaciones de la norma general, sea la Ley de Protección al Trabajador, salvo que la ley que crease el banco dispusiera en orden al sistema de pensiones. Para los efectos del artículo 75 de mérito no es suficiente que una norma jurídica autorice la constitución de un régimen especial de jubilaciones. Es necesario que la norma haya obtenido aplicación, al punto de que esté operando un sistema que dé efectiva protección a los trabajadores, haciendo innecesaria su afiliación al Régimen Obligatorio que se constituye con la Ley de Protección al Trabajador.”*

*“Si al lado del Régimen Obligatorio de Pensiones Complementarias que dicha Ley crea, subsisten otros regímenes de pensiones obligatorios, complementarios del de la Caja Costarricense de Seguro Social, ello se debe a lo dispuesto por la propia Ley de Protección al Trabajador.”*

C-436-2005 (Inciso c. Reconsidera el C-258-2000 y OJ-124-2001)

*“No forma parte del contenido normativo de la Ley de Protección al Trabajador el regular beneficios diferentes o no relacionados con la jubilación. Por consiguiente, dicha Ley no afecta la existencia de fondos con fines diferentes a los jubilatorios ni impide que el ente público aporte recursos a dichos fondos (...) La Ley de Protección al Trabajador crea un sistema de pensiones de carácter obligatorio con la pretensión de cubrir a todos los trabajadores, otorgándoles un beneficio complementario al suministrado por la pensión del Seguro Social. La idea es que el sistema que así se establece cubra a todos los trabajadores. Puesto que se trata de un sistema obligatorio, no depende de la voluntad del trabajador ni de su patrono. Por lo que a partir de su vigencia todos los trabajadores deben quedar cubiertos por dicho sistema. No obstante, en el artículo 75 se mantiene la existencia de sistemas de pensiones establecidos por entes públicos o privados. La condición para que estos regímenes se mantengan es que esos sistemas tengan su origen en una norma jurídica, establezcan un beneficio complementario a los ofrecidos por el Régimen de Invalidez, Vejez y Muerte de la Caja Costarricense de Seguro Social y estén dirigidos a los trabajadores del ente correspondiente. Se entiende, empero, que se trata de sistemas de pensión operando al momento de entrada en vigencia de la Ley de Protección al Trabajador. Observamos, al efecto, que la Ley se refiere a la “operación” y operación implica funcionamiento. Asimismo, se “mantiene” algo que existe y en este caso, no es la norma jurídica que autoriza un sistema de pensión lo que se mantiene. Por el contrario, se mantiene un sistema de pensión que opera con base en una norma jurídica. Indicó la Procuraduría en el dictamen de mérito (...) El efecto primario del artículo 75 es, como se ha indicado, mantener la vigencia de esos regímenes especiales de pensión. De lo anterior se deriva que la Ley de*

*Protección al Trabajador no deroga las normas que crean los sistemas de mérito. Antes bien, el artículo 75 mantiene su vigencia pero somete los sistemas a nuevas prescripciones y, en particular, el control de la Superintendencia de Pensiones y dispone sobre el contenido de los derechos del trabajador...”*

C-326-2003

*“El derecho de los trabajadores sobre los recursos incluidos en sus cuentas individualizadas sólo puede hacerse efectivo en los términos señalados por la reglamentación vigente. El uso sobre esos recursos depende de las prescripciones legales y reglamentarias vigentes, a condición de que ese uso esté en consonancia con el objeto del fondo de que se trate.”*

*“... El artículo mantiene, entonces, la existencia de sistemas de pensiones establecidos por entes públicos o privados. La condición para que estos regímenes se mantenga es que esos sistemas tengan su origen en una norma jurídica, establezcan un beneficio complementario a los ofrecidos por el Régimen de Invalidez, Vejez y Muerte de la Caja Costarricense de Seguro Social y estén dirigidos a los trabajadores del ente correspondiente. Se entiende, empero, que se trata de sistemas de pensión operando al momento de entrada en vigencia de la Ley de Protección al Trabajador. (...)*

*El efecto primario del artículo 75 es, como se ha indicado, mantener la vigencia de esos regímenes especiales de pensión. De lo anterior se deriva que la Ley de Protección al Trabajador no deroga las normas que crean los sistemas de mérito. Antes bien, el artículo 75 mantiene su vigencia pero somete los sistemas a nuevas prescripciones y, en particular, el control de la Superintendencia de Pensiones y dispone sobre el contenido de los derechos del trabajador, a lo cual nos referiremos en otro parágrafo...”*

C-047-2007 (adiciona el 436-2005)

*“Fuera de los supuestos que contempla, la Ley de Protección al Trabajador no autoriza la constitución de nuevos fondos de pensiones. Existe una diferencia entre crear fondos y autorizar el mantenimiento de los que operaban al momento de su entrada en vigencia. Es esa operación lo que determina la autorización legal para que los patronos continúen realizando aportes a los fondos existentes.”*

C-324-2002

*“Los regímenes de pensiones complementarias son una manifestación del derecho fundamental a la jubilación o pensión”*

C-267-2000

*“Los únicos que adquirieron el derecho a la pensión complementaria, son aquellos trabajadores que cumplieron con los requisitos para obtenerla antes del 31 de diciembre de 1993. Los demás trabajadores no tienen ningún derecho adquirido para que su pensión complementaria sea financiada con el aporte del 4.5% sobre la planilla mensual que hace la institución al citado régimen. Ni tampoco les asiste ningún derecho sobre esa suma”*

OJ-124-2001

*“Por acuerdo de Asamblea de los trabajadores, los activos acumulados y los futuros aportes al sistema podrán trasladarse para su administración a cuentas individuales en una operadora de pensiones, o bien, constituir una operadora de pensiones”*

C-124-2004

*“La característica de solidaridad que tiene dicho Fondo, lo ubica dentro de los denominados regímenes de reparto y por tanto, con marcada y tangible dirección hacia los sistemas ‘colectivos’, por cuanto la reserva técnica constituye una masa común indivisible, cuyo fin es el de que los empleados de los Bancos del Estado, cuenten con una pensión complementaria a la Caja Costarricense de Seguro Social”*

#### **Actas de la Asamblea Legislativa.**

Comisión Especial. Ley de Protección al Trabajador. Expediente No.13961. Actas de la Sesión Ordinaria N° 3

*“...debemos mencionar que el Banco es una entidad financiera pública, no estatal, propiedad de los trabajadores del país, que tiene como fin primordial el procurar el bienestar socioeconómico de sus dueños, con la satisfacción de sus necesidades de crédito, concedidas originalmente por los legisladores visionarios de fines de la década de los sesenta, para combatir la usura y el agiotaje de que estaban siendo víctimas los trabajadores costarricenses en manos de inescrupulosos y explotadores”*

## **Acuerdos del Superintendente de Pensiones**

SP-A-018 del 11 de marzo del 2003

*“...de conformidad con lo establecido en el párrafo tercero del artículo 75 de la Ley de Protección al Trabajador, los nuevos trabajadores afiliados a sistemas de pensiones que operen al amparo de leyes especiales, convenciones colectivas y otras normas, que brinden beneficios complementarios a los ofrecidos por el Régimen de Invalidez, Vejez y Muerte de la Caja Costarricense del Seguro Social y que con posterioridad a la entrada en vigencia de esta ley, dejen de pertenecer al régimen por un motivo diferente de los establecidos en el artículo 20 de la misma ley, los fondos acumulados deberán trasladarse a su cuenta individual del régimen obligatorio de pensiones complementarias...”*

## **Dictámenes de la División Jurídica de la SUPEN**

D-J-19-05

*“...En relación con la consulta planteada (...) referente a si deben trasladarse al ROPC las sumas que corresponden a un trabajador fallecido cuyo ingreso al Régimen Especial se dio con posterioridad a la promulgación de la LPT, debe tomarse en cuenta lo normado en el artículo 75 de la Ley N° 7983 el cual, como se indicó anteriormente, establece el traslado de los fondos acumulados por el trabajador a la cuenta individual del régimen obligatorio de pensiones complementarias, únicamente en los casos en que no se cumpla alguno de los supuestos del artículo 20 del mismo cuerpo legal, los cuales son: haber cumplido con los requisitos del Régimen de Invalidez, Vejez y Muerte de la Caja Costarricense de Seguro Social (CCSS) o del Régimen público sustituto de este al que haya pertenecido, la muerte del afiliado, o si no se logra pensionar bajo ningún régimen, el trabajador tendrá derecho a retirar los fondos de su cuenta individual al cumplir la edad establecida vía reglamento por la Junta de la CCSS...”*

P-D-J-38-05

*“...Es importante hacer notar que la anterior disposición tutela la situación de los trabajadores que ingresaron al régimen con posterioridad a la promulgación de la Ley de Protección al Trabajador, no así lo correspondiente a los trabajadores que, con anterioridad a esta Ley, ya pertenecían a un régimen complementario, por lo que en este último caso, los recursos acumulados en esos regímenes se dispondrán tal y como lo establezcan sus leyes de creación y en su defecto los reglamentos respectivos...”*

PJD-12-10

*“...A partir de la Ley de Protección al Trabajador, las funciones de autorización, regulación, supervisión y fiscalización de todo el sistema de pensiones corresponden a la Superintendencia de Pensiones. Mediante el uso de las atribuciones y facultades que le otorga la ley, la Superintendencia ejerce una serie de funciones, que además de estar dirigidas al logro de los objetivos de regulación y supervisión del sector de pensiones, procuran prevenir eventuales incumplimientos a las disposiciones legales, actuar con rapidez y eficiencia en salvaguarda de los intereses de los afiliados y contribuir al desarrollo de sector mediante la realización de estudios, actividades de difusión y otras iniciativas conducentes a elevar el nivel de profesionalismo en la actividad...”*

*“...Para el ejercicio de las facultades mencionadas anteriormente, la Superintendencia cuenta con las atribuciones que se mencionan en los artículos 36, 37 y 58 de la misma ley...”*

*“...La Ley N° 7983, en su artículo 75 establece la supervisión al régimen de Invalidez, Vejez y Muerte de la Caja Costarricense de Seguro Social, así como las instituciones o empresas públicas que mantengan sistemas de pensiones que ofrezcan beneficios complementarios al mismo...”*

*“...El artículo 75 de la Ley de Protección al Trabajador al referirse a institución pública o privada, cubre cualquier institución, de lo anterior se desprende que si bien la Iglesia tiene una naturaleza jurídica sui generis, tiene personería y capacidad de actuar en diferentes ámbitos, lo cual es un hecho evidente y notorio. Lo cierto del caso es que no es la naturaleza jurídica de la gestora lo que otorga competencia a SUPEN para su actuación sino la naturaleza del fondo que se administra, de manera que la competencia para requerir información con el fin de determinar la existencia de un fondo de pensiones es inherente a la función fiscalizadora de la Superintendencia...”*

*“...En este orden de ideas, la supervisión implica ejercer la vigilancia sobre las todas las actuaciones que realizan los participantes en el Sistema Nacional de Pensiones, así como de la creación o administración*

*de fondos que no estén autorizados como tales en el país, facultades de supervisión y fiscalización que corresponden a la SUPEN de conformidad con la Ley 7523 y mencionadas en el artículo 38...”.*

## **ARTÍCULO 76. Planes de pensiones complementarias existentes**

Los contratos de planes de pensión complementaria y de capitalización que se hayan suscrito al amparo de la Ley de Régimen Privado de Pensiones Complementarias, N° 7523, de 7 de julio de 1995, o aquellos cuyo traslado al régimen privado de pensiones complementarias haya sido autorizado por la Superintendencia al amparo de esa ley, mantendrán las condiciones contractuales establecidas en el respectivo contrato.

### **Normas contenidas en la Ley 7523**

*TRANSITORIO I.-Los planes de pensiones complementarias existentes a la entrada en vigencia de esta Ley, deberán adaptarse a las normas establecidas en la presente normativa, en un plazo no mayor de un año, así como cumplir con las disposiciones y los requisitos que, reglamentariamente, establezca el ente regulador en cuanto a la administración, la gestión y las finanzas de los fondos de pensiones.*

### **Reglamentos emitidos por el CONASSIF**

**Artículo 99 del Reglamento sobre la Apertura y Funcionamiento de las Entidades Autorizadas y el Funcionamiento de los Fondos de Pensiones, Capitalización Laboral y Ahorro Voluntario previstos en la Ley de Protección al Trabajador.**

(Ver anotación del artículo 73 de la LPT)

**Artículo 105 del Reglamento sobre la Apertura y Funcionamiento de las Entidades Autorizadas y el Funcionamiento de los Fondos de Pensiones, Capitalización Laboral y Ahorro Voluntario previstos en la Ley de Protección al Trabajador.**

(Ver anotación del artículo 10 de la LPT)

## **ARTÍCULO 77. Financiamiento permanente al Régimen no Contributivo de la CCSS**

Cuando el financiamiento del Régimen no Contributivo de la CCSS, previsto en el Artículo 45 de la Ley de Lotería, N° 7395, de 3 de mayo de 1994, y sus reformas, no alcance la suma anual de tres mil millones de colones, el Poder Ejecutivo deberá incluir en el Presupuesto Nacional de la República la transferencia al Régimen no Contributivo de la CCSS, para cubrir la diferencia entre lo girado por la Junta de Protección Social de San José y el monto aquí definido.

El monto anual definido en el párrafo anterior deberá ajustarse anualmente conforme a la variación del índice de precios del consumidor, calculado por el Instituto Nacional de Estadística y Censos.

### **Normas contenidas en el Código de Trabajo**

*Artículo 612.-Para el cobro de las multas establecidas en este Código, las instancias judiciales procederán conforme se dispone en el capítulo VII del título VII del presente Código. Una vez determinadas en sentencia firme las sanciones y obligaciones a las cuales el infractor haya sido condenado, se le dará un plazo de cinco días hábiles para cumplirlas.*

*Las multas se cancelarán en uno de los bancos del Sistema Bancario Nacional, a la orden del Ministerio de Trabajo y Seguridad Social, en una cuenta que el banco indicará al efecto. Dicho monto se incluirá en el presupuesto nacional de la República, para que se gire a favor de dicho Ministerio el que, a su vez, lo distribuirá en la siguiente forma:*

(...)

b) El cincuenta por ciento (50%) restante será transferido directamente a nombre del Régimen no Contributivo de la Caja Costarricense de Seguro Social.

(...)

#### **Actas de la Asamblea Legislativa**

Comisión Especial. Ley de Protección al Trabajador. Expediente No.13961. Actas de la Sesión Ordinaria N° 3:

*“En este proyecto hay capítulos de mucha importancia. Un primer capítulo que se refiere al tratamiento de la cesantía, un segundo capítulo que tiene que ver con el fortalecimiento de la CCSS y en particular, con lo que tiene que ver con las facultades de la Caja para ser un mejor cobrador de las cargas sociales. Hay un fortalecimiento del Régimen no Contributivo y finalmente, el tema de la creación de un segundo pilar obligatorio de pensiones complementarias unido al fortalecimiento de gerente supervisor en materia de pensiones a nivel nacional.*

*Yo diría que en términos generales es un buen proyecto, que a pesar de la diversidad de temas involucrados, ha logrado conformar un proyecto bastante armónico, que si bien requiere de algunos ajustes puntuales, en general, es un proyecto bueno. En la parte de pensiones, el proyecto recoge de alguna manera los problemas que en otras latitudes se han observado”.*

## **TÍTULO IX REFORMAS LEGALES Y DEROGACIONES**

### **CAPÍTULO I SUPERVISIÓN**

#### **SECCIÓN I REFORMAS DE OTRAS LEYES RELACIONADAS CON LOS REGÍMENES DE PENSIONES COMPLEMENTARIAS**

#### **ARTÍCULO 78. Recursos para el fortalecimiento del Régimen de Invalidez, Vejez y Muerte**

Establéese una contribución hasta del quince por ciento (15%) de las utilidades de las empresas públicas del Estado, con el propósito de fortalecer el Régimen de Invalidez, Vejez y Muerte de la CCSS, en cuanto a su financiamiento y para universalizar la cobertura de la CCSS a los sectores de trabajadores no asalariados en condiciones de pobreza. El monto de la contribución será establecido por el Poder Ejecutivo, según la recomendación que realizará la CCSS conforme a los estudios actuariales.

#### **Normas contenidas en la LCCSS**

*Artículo 31 último párrafo*

*“... El Régimen no Contributivo debe universalizar las pensiones para todos los adultos mayores en situación de pobreza y que no estén cubiertos por otros regímenes de pensiones. La pensión básica de quienes se encuentren en situación de extrema pobreza no deberá ser inferior a un cincuenta por ciento (50%), de la pensión mínima otorgada por vejez dentro del Régimen de Invalidez, Vejez y Muerte de la Caja. En los otros casos, la Caja definirá los montos correspondientes. En ambas situaciones, se atenderá en forma prioritaria a las personas adultas mayores amas de casa.”*

## **Normas contenidas en la LCCSS**

*Artículo 39.- La Caja, en la inversión de sus recursos, se regirá por los siguientes principios:*

*(...)*

- a) Los recursos de los fondos solo podrán ser invertidos en valores inscritos en el Registro Nacional de Valores e Intermediarios o en valores emitidos por entidades financieras supervisadas por la Superintendencia General de Entidades Financieras.*

*(...)*

## **Normas contenidas en la Ley 7531**

*Artículo 28.- Control y supervisión*

*El Régimen de capitalización y su administración quedarán sujetos al control y la supervisión de la Superintendencia General de Pensiones.*

*Transitorio IV.-*

*Hasta tanto no entre en operación la Superintendencia General de Pensiones mencionada en el artículo anterior, la encargada de todas sus funciones será la Auditoría General de Entidades Financieras.*

*Artículo 97.- Naturaleza de la Junta*

*La Junta de Pensiones y Jubilaciones del Magisterio Nacional es un ente público no estatal, con personería jurídica y patrimonio propio. Como tal, está sujeta a las normas de la presente ley, así como al ordenamiento jurídico administrativo público y, particularmente, a las ordenanzas, directrices y demás actos vinculantes emanados de la Superintendencia General de Pensiones.*

*Artículo 114.- Control y supervisión del Sistema de Pensiones y Jubilaciones del Magisterio Nacional*

*El Sistema de Pensiones y Jubilaciones del Magisterio Nacional, en lo sucesivo, será supervisado por la Superintendencia de Pensiones, a la cual se le asignan las siguientes funciones:*

- a) Supervisar el Sistema de Pensiones y Jubilaciones del Magisterio Nacional.*
- b) Aprobar el reglamento del Régimen de capitalización donde se determinará el perfil de beneficios y los requisitos de elegibilidad con el fin de garantizar en todo momento el equilibrio actuarial del Régimen. En caso de desequilibrio actuarial del Régimen de Capitalización, la Superintendencia deberá solicitar la modificación del Reglamento a la Junta en el plazo que la Superintendencia definirá.*
- c) Supervisar la inversión correcta de los recursos administrados por el Sistema de Pensiones y Jubilaciones y dictar las directrices necesarias con el objeto de garantizar la composición y valoración adecuadas de la cartera de inversiones.*
- d) Determinar el contenido, la forma y la periodicidad de la información que debe suministrar la Junta de Pensiones y Jubilaciones del Magisterio Nacional, en su calidad de administradora del Sistema de Pensiones y Jubilaciones del Magisterio Nacional; todo para que exista información oportuna y confiable sobre la situación de los regímenes administrados.*
- e) Supervisar la oportuna y correcta declaración y modificación de los beneficios a los cuales tienen derecho los afiliados en cada una de las instancias de las Instituciones que intervienen en el proceso: la Junta de Pensiones y Jubilaciones del Magisterio Nacional, la Dirección Nacional de Pensiones y el Ministerio de Hacienda.*

f) Definir los parámetros para que las Instituciones que intervienen en el procedimiento de declaración de derechos indicadas en el inciso anterior, determinen controles internos, para garantizar la exactitud del monto de las pensiones o jubilaciones pagadas.

g) Solicitar, a la Junta de Pensiones y Jubilaciones del Magisterio Nacional, un informe anual sobre la situación financiero- actuarial de cada uno de los regímenes de pensiones y jubilaciones del Magisterio Nacional.

h) Aprobar la remoción del auditor interno o solicitar su remoción en forma razonada.

En la regulación y supervisión del Sistema de Pensiones del Magisterio se aplicará supletoriamente la ley No. 7523, de 7 de julio de 1995.

### **Resoluciones del Poder Judicial**

Sala Constitucional Voto N° 643, resolución de las 14 hrs. 30 minutos del 20 de enero del 2000 y, Sala Constitucional Voto N° 4252, resolución de las 12 hrs. 08 minutos del 23 de mayo del 2001.

*“...de las utilidades del Instituto Nacional de Seguros debe darse una contribución del 10% para el fortalecimiento del Régimen de Riesgos del Trabajo. Lo consultado lo es en cuanto al vocablo "utilidad" considerando los consultantes que éste no puede ser utilizado para el Estado. Sin embargo, el proyecto lo que establece son contribuciones a cargo de entidades públicas, que no son de la administración central, para fortalecer regímenes especiales de protección ya establecidos, de allí que no estamos ante dineros presupuestados por ley para el servicio que debe prestar el Estado, sino que se trata efectivamente de instituciones que generan excedentes en su funcionamiento, por lo que el legislador ha considerado que éstos pueden ser utilizados para mejorar regímenes de seguridad social, lo cual no puede considerarse inconstitucional. Como únicamente se consulta en cuanto al fondo, la disposición señalada no reviste carácter de inconstitucional.”*

Sala Constitucional Voto N° 2049, resolución de las 12 hrs. veinticuatro minutos del 17 de febrero del 2006:

*“Por escrito recibido en la Secretaría de la Sala a las 12:45 horas del 9 de julio del 2003, el recurrente interpuso recurso de amparo contra la Caja Costarricense de Seguro Social y el Poder Ejecutivo y manifestó que el 18 de febrero del 2000, se publicó oficialmente la Ley número 7983 "Ley de Protección al Trabajador". Uno de los propósitos de la misma era fortalecer, financiera e institucionalmente, el sistema de seguridad social costarricense en protección de los trabajadores, así como universalizar la cobertura de la Seguridad Social, a los sectores de trabajadores no asalariados en condiciones de pobreza. Con esa finalidad el artículo 78 de la citada ley dispuso que se estableciera una contribución hasta del quince por ciento (15%) de las utilidades de las empresas públicas del Estado, con el propósito de fortalecer el Régimen de Invalidez, Vejez y Muerte en cuanto a su financiamiento y para universalizar la cobertura de la Seguridad Social a los sectores de trabajadores no asalariados en condiciones de pobreza. Señaló que el monto de la contribución sería establecido por el Poder Ejecutivo, según la recomendación que realizará la Caja Costarricense de Seguro Social, conforme a los estudios actuariales. No obstante, han transcurrido más de tres años de la entrada en vigencia de la Ley de Protección al Trabajador, y los recurridos no han fijado el monto de la contribución referida. Aseguró que esa omisión atenta contra el derecho a la seguridad social consagrado en el artículo 73 de la Constitución Política. Solicitó el recurrente que se declare con lugar el recurso y se obligue a los accionados a cumplir lo dispuesto en la ley de referida cita”*

### **Dictámenes de la Procuraduría General de la República**

C-018-2002

*“El elemento fundamental para determinar que una organización es una empresa es la gestión económica. En efecto, el término empresa hace referencia a un ente que participa directamente en los procesos de producción, distribución y comercialización de bienes y servicios. Al conocer de la consulta constitucional sobre este artículo 78, la Sala consideró que no era inconstitucional porque el tributo no pesa sobre el Estado, sino sobre entidades que generan excedentes en razón de su actividad”*

## **Dictámenes de la División Jurídica de la SUPEN**

PJD-40-05

*“...se desprende que la imposición de contribución la establece el legislador para las empresas públicas de carácter estatal, es decir, propiedad del Estado. Por lo tanto, las operadoras de pensiones complementarias, tales y como BCR Pensiones OPC no está sujeta a realizar la contribución establecida por el artículo 78 de la Ley de Protección al Trabajador...”*

### **ARTÍCULO 79. Reformas de la Ley N° 7523**

Refórmense los capítulos IV y VII del Artículo 1 de la Ley N° 7523, Régimen Privado de Pensiones Complementarias y Reformas de la Ley Reguladora del Mercado de Valores y del Código de Comercio; en consecuencia, se corre la numeración:

## **CAPÍTULO VI**

### **SUPERINTENDENCIA DE PENSIONES**

#### **Artículo 33. Regulación del régimen**

El Régimen de Pensiones será regulado y fiscalizado por una Superintendencia de Pensiones, como órgano de máxima desconcentración, con personalidad y capacidad jurídicas instrumentales, y adscritas al Banco Central de Costa Rica.

La Superintendencia de Pensiones autorizará, regulará, supervisará y fiscalizará los planes, fondos y regímenes contemplados en esta Ley, así como aquellos que le sean encomendados en virtud de otras leyes, y la actividad de las operadoras de pensiones, de los entes autorizados para administrar los fondos de capitalización laboral y de las personas físicas o jurídicas que intervengan, directa o indirectamente, en los actos o contratos relacionados con las disposiciones de esta Ley.

La Superintendencia de Pensiones contará con un Superintendente y un Intendente, nombrados por el Consejo, quienes se registrarán por los Artículos 172 y 173 de la Ley Reguladora del Mercado de Valores, N° 7732, de 17 de diciembre de 1997. Ambos deberán estar presentes en las sesiones donde el Consejo se reúna para tratar los asuntos de la Superintendencia de Pensiones.

#### **Reglamentos emitidos por el CONASSIF**

**Artículos 1 y 2 del Reglamento para la Regulación de los Regímenes de Pensiones creados por Leyes especiales y Regímenes Públicos, sustitutivos al Régimen de Invalidez, Vejez y Muerte.**

(Ver anotación del artículo 2 de la LPT)

#### **Resoluciones del Poder Judicial.**

Tribunal Contencioso Administrativo, Voto N° 00179 resolución de las 16 hrs. y 10 minutos del 04 de abril de 2003

*“...Por otra parte, la solidez financiera de los regímenes de pensiones y jubilaciones, constituye un aspecto medular del Estado social y democrático de derecho, en la medida en que de ella depende no sólo la calidad y cantidad de las prestaciones que habrán de otorgarse al trabajador cuando finalice su etapa laboral activa, sino también la existencia misma del sistema jubilatorio de que se trate.- El tema ha estado en la palestra durante mucho tiempo, y es pública y notoria la preocupación de los diversos sectores involucrados, para que se tomen con prontitud, medidas correctivas que garanticen su subsistencia a corto, mediano y largo plazo, de lo cual constituye una pequeña muestra, la legislación aprobada durante*

la última década, entre la que se cuenta una ley marco de pensiones, una reforma integral al régimen del Magisterio Nacional y, más recientemente, la Ley de Protección al Trabajador. El fortalecimiento de los órganos de control y fiscalización de los diversos regímenes, públicos o privados, entre ellos el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y la Superintendencia de Pensiones (SUPEN), ha sido también una constante, lo mismo que el establecimiento de obligaciones específicas cada vez más estrictas, dirigidas a dotar de seguridad y transparencia toda la gestión administrativa, contable y financiera de aquellos.- Medidas que este Tribunal, con vista del caso concreto y sin prejuzgar sobre el fondo del asunto a debatir dentro del ordinario, considera como expresión del más alto interés público y a la vez, como manifestación específica del uso de las atribuciones que nuestro ordenamiento constitucional otorga al poder público en esta materia, dada su importancia para el bienestar de todos los habitantes del país (artículo 50 y 74 de la Carta Fundamental)”

### **Dictámenes y Opiniones Jurídicas de la Procuraduría General de la República**

C-152-2004

“La Superintendencia de Pensiones fue creada mediante la Ley n.º 7523 de 7 de julio de 1995, denominada “Régimen Privado de Pensiones Complementarias y Reformas de la Ley Reguladora del Mercado de Valores y del Código de Comercio”

### **Acuerdos del Superintendente de Pensiones**

SP-A-035 del 20 de octubre del 2003

“...El Artículo 33 de la Ley 7523, “Régimen Privado de Pensiones Complementarias”, establece que la Superintendencia de Pensiones regulará, supervisará y fiscalizará los fondos y regímenes contemplados en esta Ley, así como aquellos que le sean encomendados en virtud de otras leyes, y la actividad de las operadoras de pensiones, de los entes autorizados para administrar los fondos de capitalización laboral y de las personas físicas o jurídicas que intervengan, directa o indirectamente, en los actos o contratos relacionados con las disposiciones de dicha Ley...”

### **Dictámenes de la División Jurídica de la SUPEN**

PJD-14-06

“...En este mismo orden de ideas, la competencia de la Superintendencia de Pensiones está definida y establecida en el artículo 33 de la Ley 7523 (reformada) que de encargarse de los planes voluntarios de pensión complementaria y otros existentes en algunas entidades públicas pasa a abarcar la autorización, regulación, supervisión y fiscalización de los planes, fondos, y regímenes contemplados en la Ley, la actividad de las operadoras de pensiones, de los entes autorizados para administrar los fondos de capitalización laboral y de las personas físicas o jurídicas que intervengan, directa o indirectamente, en los actos o contratos relacionados con las disposiciones de la ley en materia de pensiones, así como de la implementación de los sistemas de control necesarios para asegurar su correcta gestión y de la concesión de los beneficios a los trabajadores, entre los que se encuentran los planes de beneficio, tales y como las rentas vitalicias, de interés para el asunto que aquí nos ocupa...”

PJD-18-06

“...La Superintendencia de Pensiones tiene las potestades de regulación, supervisión, vigilancia y fiscalización de los planes, fondos y regímenes contemplados en la Ley N° 7523, así como aquellos que le sean encomendados en virtud de otras leyes y la actividad de las personas físicas o jurídicas que intervengan, directa o indirectamente, en los actos o contratos relacionados con las disposiciones de esta ley. La SUPEN como supervisor debe fiscalizar los distintos regímenes del sistema nacional de pensiones, para que éstos actúen conforme a derecho, mantengan el equilibrio del régimen y sus inversiones sean rentables, entre otros, todo ello en virtud de los derechos de los trabajadores y afiliados a los regímenes que lo conforman, y de igual forma se ha señalado por la Procuraduría General de la República al mencionar en su dictamen C-061-2003 “...El papel de la Superintendencia de Pensiones es fiscalizar que los distintos componentes del sistema de pensiones adecuen su actuación a las leyes, reglamentos y a la normativa que en la materia existe y en su caso, velar porque las inversiones que se realicen sean rentables, permitan mantener el equilibrio del régimen y el Sistema satisfaga los derechos de los trabajadores y, en su caso, pensionados...”

PJD-04-10“ *...La Superintendencia de Pensiones tiene las potestades de regulación, supervisión, vigilancia y fiscalización de los planes, fondos y regímenes contemplados en la Ley N° 7523, así como aquellos que le sean encomendados en virtud de otras leyes y la actividad de las personas físicas o jurídicas que intervengan, directa o indirectamente, en los actos o contratos relacionados con las disposiciones de esta ley... ”.*

#### **Artículo 34. Presupuesto y régimen de servicio**

El presupuesto y régimen de servicio de la Superintendencia se regirán por los Artículos 174 a 177 de la Ley N° 7732, de 17 de diciembre de 1997.

Autorizase al Banco Central de Costa Rica para que exceda del 80% de su aporte al presupuesto de la Superintendencia de Pensiones, en caso de que las contribuciones de los sujetos fiscalizados señaladas en el Artículo 174 de la Ley Reguladora del Mercado de Valores, N° 7732, de 17 de diciembre de 1997, no alcancen el 20%.

#### **Artículo 35. El Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero**

La Superintendencia de Pensiones funcionará bajo la dirección del Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero, según la Ley Reguladora del Mercado de Valores, N° 7732, de 17 de diciembre de 1997.

Cuando el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero se reúna para conocer asuntos relacionados con la Superintendencia de Pensiones, el Ministro o Viceministro de Hacienda será sustituido por el Ministro de Trabajo o su representante. Además, se adicionará un miembro nombrado por la Junta Directiva del Banco Central de Costa Rica, con base en una terna propuesta por la Asamblea de Trabajadores del Banco Popular y de Desarrollo Comunal; a este miembro se le aplicarán los requisitos, impedimentos, incompatibilidades y las causas de cese, responsabilidad, prohibición y remuneración establecidos en los Artículos 18 a 24 de la Ley Orgánica del Banco Central de Costa Rica.

PJD-01-11

*“...para tratar asuntos relativos a la Superintendencia de Pensiones (SUPEN) el legislador una conformación diferente para este Consejo, sustituyendo al Ministro o Viceministro de Hacienda por el Ministro de Trabajo o su representante. Asimismo dispuso que se adicionara un miembro de la Asamblea de Trabajadores del Banco Popular y de Desarrollo Comunal, el cual se elige de una terna que dicha Asamblea debe presentar a la Junta Directiva del Banco Central de Costa Rica. Con esta disposición el legislador se asegura que, cuando el CONASSIF vaya a conocer asuntos relacionados con la Superintendencia de Pensiones, contará con la participación de dos representantes del sector social, a saber: 1.- el Ministro de Trabajo, quien tiene asignada la rectoría del sector; 2. El representante de la Asamblea de Trabajadores del Banco Popular, cuyo nombramiento tiene una vigencia de cinco años... ”.*

#### **Artículo 36. Supervisión de los otros regímenes de carácter público**

En materia de supervisión y resguardo de la solidez financiera de los regímenes de pensiones creados por ley o convenciones colectivas, la Superintendencia tendrá las siguientes facultades:

- a) Velar por el equilibrio actuarial de los regímenes administrados y dictar las resoluciones correspondientes.
- b) Supervisar la inversión de los recursos administrados y dictar

políticas respecto de la composición y valoración de cartera de inversiones.

- c) Comprobar la correcta y oportuna imputación de los aportes en las cuentas de los afiliados.
- d) Definir el contenido, la forma y la periodicidad de la información por suministrar a la Superintendencia sobre la situación financiera de los sistemas, las características y los costos de los servicios en materia de pensiones, todo con el fin de que exista información oportuna y confiable en cuanto a la situación de dichos sistemas.
- e) Velar por la oportuna y correcta concesión de los beneficios a los que tienen derecho los afiliados y la calidad del servicio.
- f) Recibir y resolver las denuncias de los afiliados.
- g) Rendir anualmente un informe sobre la situación financiera de cada régimen de pensiones.
- h) Supervisar el sistema de calificación de la invalidez de los distintos regímenes.

En cuanto al Sistema de Pensiones del Magisterio Nacional, las atribuciones de la Superintendencia serán las determinadas en la Ley N° 7531 y sus reformas.

#### **Reglamentos emitidos por el CONASSIF**

**Artículos 1 y 2 del Reglamento para la Regulación de los Regímenes de Pensiones creados por Leyes especiales y Regímenes Públicos, sustitutivos al Régimen de Invalidez, Vejez y Muerte.**  
(Ver anotación del artículo 2 de la LPT)

**Artículos 4 y 5 del Reglamento para la Regulación de los Regímenes de Pensiones creados por Leyes especiales y Regímenes Públicos, sustitutivos al Régimen de Invalidez, Vejez y Muerte.**  
(Ver anotación del artículo 60 de la LPT)

**Artículo 12 del Reglamento para la Regulación de los Regímenes de Pensiones creados por Leyes especiales y Regímenes Públicos, sustitutivos al Régimen de Invalidez, Vejez y Muerte.**  
(Ver anotación del artículo 20 de la LPT)

**Artículos 24, 25, 26, 27, 28 del Reglamento para la Regulación de los Regímenes de Pensiones creados por Leyes especiales y Regímenes Públicos, sustitutivos al Régimen de Invalidez, Vejez y Muerte.**  
(Ver anotación del artículo 75 de la LPT)

**Artículo 30 del Reglamento para la Regulación de los Regímenes de Pensiones creados por Leyes especiales y Regímenes Públicos, sustitutivos al Régimen de Invalidez, Vejez y Muerte.**

*Artículo 30. —Aplicación de régimen sancionatorio. La aplicación del régimen sancionatorio, establecido en los artículos 45 y siguientes de la Ley 7523, se realizará mediante el procedimiento administrativo que corresponda siguiendo los principios de la Ley General de la Administración Pública.*

**Dictámenes de la Procuraduría General de la República**  
C-078-2002:

*“La Superintendencia de Pensiones está legalmente habilitada para fiscalizar todos los regímenes que componen el “Sistema Nacional de Pensiones”. Dentro de dichos regímenes se encuentra el del Poder Judicial”*

C-65-2003:

*“La Superintendencia de Pensiones fue creada mediante la Ley n.º 7523 de 7 de julio de 1995, denominada ‘Régimen Privado de Pensiones Complementarias y Reformas de la Ley Reguladora del Mercado de Valores y del Código de Comercio’”*

C-275-2003 (inciso b):

*“... con fundamento en las consideraciones precedentes y citas de derecho expuestos, SUPEN, tiene facultades limitadas a la supervisión respecto del FRE, no así de regulación, que es facultad exclusiva de la Junta Directiva de la Caja.”*

### **Acuerdos del Superintendente de Pensiones**

SP-A-037 del 12 de setiembre del 2005

*“...El Artículo 36 del “Régimen Privado de Pensiones Complementarias”, Ley 7523, define las facultades de supervisión y resguardo de la solidez financiera de los regímenes de pensiones creados por ley o convención colectiva para la Superintendencia de Pensiones (...)*

### **Dictámenes de la División Jurídica de la SUPEN**

PJD-18-06

*“...Tal y como se cita en el apartado de Normativa Aplicable, el artículo 36 de la Ley N° 7523 es claro al establecer expresamente que la Superintendencia de Pensiones cuenta con facultades para supervisar y resguardar la solidez financiera de los regímenes de pensiones, de carácter público, creados por ley o convenciones colectivas. Entre los aspectos a fiscalizar se encuentran en general, los siguientes:*

- *equilibrio actuarial*
- *régimen de inversiones*
- *imputación de aportes*
- *suministro de información*
- *concesión de beneficios*
- *situación financiera*
- *calificación de invalidez...”*

PJD-04-10

*“...En relación con el Sistema de Pensiones y Jubilaciones del Magisterio Nacional administrado por JUPEMA, tal y como lo establece el artículo 36 de la Ley N° 7523, en cuanto a este Régimen de Pensiones, las atribuciones de la Superintendencia son las determinadas en la Ley N° 7531...”*

### **Artículo 37. Supervisión del Régimen de Invalidez, Vejez y Muerte**

Las atribuciones de la Superintendencia en relación con el Régimen de Invalidez, Vejez y Muerte que administra la CCSS serán las siguientes:

- a) Presentar, anualmente, a la Junta Directiva de la CCSS y el Comité de Vigilancia un informe de la situación del Régimen y las recomendaciones para mejorar su administración y su equilibrio actuarial.
- b) Supervisar que la inversión de los recursos y la valoración de la cartera de inversiones se realice de acuerdo con la ley.
- c) Definir el contenido, la forma y la periodicidad de la información que debe suministrar la CCSS a la Superintendencia sobre la

situación financiera del régimen.

- d) Supervisar el sistema de calificación de la invalidez.

#### **Reglamentos emitidos por el CONASSIF**

#### **Artículos 1 y 2 del Reglamento para la Regulación de los Regímenes de Pensiones creados por Leyes especiales y Regímenes Públicos, sustitutivos al Régimen de Invalidez, Vejez y Muerte.**

(Ve anotación del artículo 2 de la LPT)

#### **Dictámenes de la Procuraduría General de la República**

C-073-2004

*“La fiscalización del Régimen de Invalidez, Vejez y Muerte por parte de la Superintendencia de Pensiones es una actividad que tiende al desarrollo y preservación del régimen de seguridad social y, por ende de sus fondos y reservas”*

#### **Dictámenes de la División Jurídica de la SUPEN**

PJD-18-06

*“...Régimen de Invalidez, Vejez y Muerte de la Caja Costarricense de Seguro Social: El artículo 37 de la Ley N° 7523 establece las atribuciones de la SUPEN en relación con dicho Régimen, dada su particularidad tratándose de un ente supervisado no regulado.*

*Entre ellas se encuentra el presentar anualmente un informe sobre la situación del Régimen, realizar las recomendaciones para mejorar su administración y equilibrio actuarial del Régimen, la supervisión sobre la inversión de los recursos así como la valoración de la cartera y el sistema de calificación de la validez, de igual manera, la definición del contenido, forma y periodicidad de la información sobre la situación financiera del régimen que se debe suministrar a la SUPEN. Es importante respecto al tema del Régimen del IVM dejar claro que, de acuerdo con lo anterior la Caja Costarricense de Seguro Social en lo relativo al Régimen mencionado es sujeto supervisado aunque no regulado (...) No obstante, con fundamento en lo dispuesto por dicha norma más lo establecido por los artículos 33, 38 y 58 de la Ley N° 7523, la Superintendencia puede adoptar todas las acciones necesarias para el cumplimiento efectivo de las funciones, en ese sentido puede realizar las evaluaciones de riesgo y calificaciones sobre el Régimen de Invalidez, Vejez y Muerte que requiera para cumplir con el mandato del artículo 37 supra citado...”*

PJD-10-10

*“...En lo que respecta a la supervisión del Régimen de IVM si bien el artículo 37 de la Ley No. 7523 (Ley del Régimen Privado de Pensiones Complementarias y Reformas de la Ley Reguladora del Mercado de Valores y del Código de Comercio) reformada por el artículo 79 de la Ley No. 7983, establece algunos aspectos de relevancia para la supervisión del régimen de invalidez, vejez y muerte, es criterio de este ente supervisor que nuestras facultades abarcan todo el régimen y a todas las prestaciones económicas que el mismo otorga...”*

PJD-10-10

*“...la supervisión implica ejercer la vigilancia sobre las actuaciones que realiza la CCSS en el cumplimiento de sus funciones y obligaciones. El objetivo de la supervisión es promover sanas prácticas de gestión de parte de los administradores en los fondos que administran, basado en la transparencia y la información, que debe estar disponible en todo momento por los administradores respectivos, precisamente para el correcto funcionamiento tanto de los regímenes de pensiones básicos como de aquellos que brindan protección complementaria para los casos de invalidez, vejez y muerte. Para llevar a cabo la supervisión y fiscalización que corresponden, la Ley 7523 le otorga tanto a la Superintendencia como al Superintendente de Pensiones facultades como las mencionadas en el artículo 37 y 38 incisos n), o), r) y t) de la Ley 7983...”*

PJD-11-10

*“...Esta Superintendencia de Pensiones, considera que toda la información contenida en las actas del Comité de Inversiones del ente a su cargo, es información de interés público que no puede restringirse en su remisión a este supervisor, debido que es una herramienta fundamental para las labores de la supervisión basada en riesgos que se ejerce, y a la cual el ente a su cargo está sujeta.*

*En términos generales, el objetivo de un régimen de pensiones, básico o complementario es que los trabajadores puedan optar por las mejores prestaciones para la vejez, en virtud de lo anterior la*

*supervisión ejercida tiene objetivo fundamental, promover sanas prácticas de gestión de parte de los administradores en los fondos que administran, basado en la transparencia de la información, que debe estar disponible en todo momento por los administradores respectivos, precisamente para el correcto funcionamiento de los regímenes indicados.*

*Lo anterior tiene su fundamento en el artículo 37 de la Ley No. 7523 “Ley del Régimen Privado de Pensiones Complementarias y Reformas de la Ley Reguladora del Mercado de Valores y del Código de Comercio”, el cual establece el deber expresamente del Régimen de Invalidez, Vejez y Muerte de suministrar información, en el contenido, la forma y periodicidad que este ente supervisor defina...”*

PJD-06-11

*“...De lo expuesto es posible concluir que con respecto al RIVM la Supen debe presentar, anualmente, a la Junta Directiva de la CCSS y el Comité de Vigilancia un informe de la situación del Régimen y las recomendaciones para mejorar su administración y su equilibrio actuarial. Para elaborar este informe y plantear las recomendaciones correspondientes, la Supen está en capacidad de definir la información financiera del RIVM que la CCSS debe suministrarle, en la forma y con la periodicidad que el órgano supervisor requiera. Lo mismo resulta aplicable a la información financiera que la Supen requiera para supervisar que la inversión de los recursos y la valoración de la cartera de inversiones del RIVM se realicen de acuerdo con la ley. No obstante lo anterior, ni la Supen ni el CONASIF tienen potestad sancionatoria respecto al RIVM que administra la Caja Costarricense del Seguro Social, por ser esta una entidad supervisada y no regulada. Únicamente tienen potestades de supervisión que se pueden materializar a través de solicitudes de información, con el fin de emitir las recomendaciones a las que se refiere el artículo 37 de la Ley N° 7523 y contribuir a la definición de las políticas del Régimen, a tenor de lo dispuesto en el artículo 39 de la Ley Orgánica de la Caja Costarricense del Seguro Social...”*

### **Artículo 38. Atribuciones del Superintendente de Pensiones**

El Superintendente de Pensiones tendrá las siguientes atribuciones:

- a) Proponer al Consejo Nacional los reglamentos necesarios para cumplir las competencias y funciones de la Superintendencia a su cargo; así como los informes y dictámenes que este requiera para ejercer sus atribuciones.
- b) Establecer la distribución interna de competencias y la organización correspondiente, para el cumplimiento óptimo de los fines de la legislación que regula la Superintendencia, según las normas generales de organización que dicte el Consejo Nacional.
- c) Ejercer, en nombre y por cuenta del Banco Central de Costa Rica, la representación judicial y extrajudicial del Banco Central para las funciones propias de su cargo, con las atribuciones de un apoderado generalísimo sin límite de suma. Podrá delegar poderes en el Intendente u otros funcionarios de la Superintendencia, conforme a las normas que el Consejo Nacional dicte.
- d) Imponer, a las entidades reguladas, las medidas precautorias y las sanciones previstas en esta Ley, salvo las que corresponda imponer al Consejo.
- e) Autorizar la apertura y el funcionamiento de los entes de acuerdo con lo establecido en esta Ley y las normas dictadas por el Consejo Nacional. El Superintendente informará al Consejo Nacional de las autorizaciones concedidas.

- f) Adoptar todas las acciones necesarias para el cumplimiento efectivo de las funciones de autorización, regulación, supervisión y fiscalización que le competen a la Superintendencia, según esta Ley y las normas emitidas por el Consejo Nacional.
- g) Proponer al Consejo Nacional las normas por seguir en materia de valoración y custodia de los activos de los Fondos regulados por la Ley de Protección al Trabajador.
- h) Proponer, al Consejo Nacional, la normativa reglamentaria sobre los parámetros de referencia para determinar las pensiones vitalicias y sus ajustes a lo largo del tiempo, de conformidad con la Ley de Protección al Trabajador.
- i) Proponer, al Consejo Nacional, los requisitos generales que deben cumplir los agentes promotores de las Operadoras de Pensiones para ser incluidos en el registro de agentes autorizados.
- j) Aplicar las normas y los reglamentos dictados por el Consejo Nacional.
- k) Ejercer las potestades de máximo jerarca en materia administrativa y de personal. En su calidad de jerarca, le corresponderá nombrar, contratar, promover, separar y sancionar al personal de la Superintendencia a su cargo y adoptar las demás medidas internas correspondientes a su funcionamiento. Cuando se trate del personal de la Auditoría Interna, el Superintendente deberá consultar al Auditor Interno. El Superintendente agota la vía administrativa en materia de personal.
- l) Establecer el contenido mínimo de los contratos que se celebren entre las operadoras y sus afiliados, y entre ellas y las centrales de valores.
- m) Vigilar el cumplimiento estricto por parte de los entes supervisados, de los reglamentos, acuerdos y las resoluciones dictados por el Consejo Nacional.
- n) Presentar, al Consejo Nacional, un informe trimestral sobre la evolución de los sistemas de pensiones y la situación de los entes supervisados.
- ñ) Presentar al Consejo Nacional el plan anual operativo, el presupuesto, sus modificaciones y su liquidación anual.
- o) Dictar las resoluciones necesarias y evaluar la solidez financiera de los regímenes supervisados.
- p) Fiscalizar la inversión de los recursos de los fondos administrados por los entes supervisados y la composición de su portafolio de

inversiones.

- q) Comprobar la imputación correcta y oportuna de los aportes en las cuentas de los afiliados.
- r) Exigir, a los entes supervisados, el suministro de la información necesaria para los afiliados y dictar normas específicas sobre el contenido, la forma y la periodicidad con que las entidades supervisadas deben proporcionar a la Superintendencia, al afiliado y al público, información sobre su situación jurídica, económica y financiera, sobre las características y los costos de sus servicios, las operaciones activas y pasivas y cualquier otra información que considere de importancia; todo con el fin de que exista información suficiente y confiable sobre la situación de las entidades supervisadas.
- s) Vigilar porque toda publicidad de las actividades del ente supervisado, de los fondos que administra y los planes que ofrece, esté dirigida a proporcionar información que no induzca a equívocos ni confusiones. Para tal efecto, podrá obligar al ente supervisado a modificar o suspender su publicidad, cuando no se ajuste a las normas para proteger a los trabajadores.
- t) Fiscalizar el otorgamiento de los beneficios por parte de los entes supervisados.
- u) Recibir y resolver las denuncias de los afiliados contra los entes autorizados.
- v) Suministrar al público la más amplia información sobre los entes supervisados y la situación del sector.
- w) Denunciar, ante la Comisión de Promoción de la Competencia, las prácticas monopolísticas por parte de los entes regulados.
- x) Aprobar los contratos de las entidades supervisadas, con empresas de sus mismos grupos financieros o pertenecientes a un grupo económico vinculado con dichas entidades, de acuerdo con las normas reglamentarias que establecerá el Consejo Nacional.
- y) Procurar que no operen en el territorio costarricense, sin la debida autorización personas naturales ni jurídicas, cualesquiera que sean su domicilio legal o lugar de operación, que de manera habitual y a cualquier título realicen actividades de oferta y administración de planes de ahorro para la jubilación o planes de pensiones.
- z) Solicitar, al Consejo Nacional, la intervención y liquidación de los entes regulados, ejecutar y supervisar el proceso de intervención.

## **Normas contenidas en la Ley 7531**

### *Artículo 9.-Contingencias protegidas*

*“... Las prestaciones por vejez son vitalicias, mientras que las de invalidez y supervivencia estarán sujetas a las condiciones de extinción que se establezcan en el reglamento general respectivo, que emitirá la Junta de Pensiones y Jubilaciones del Magisterio Nacional. Para la vigencia de ese reglamento, deberá contarse con la autorización expresa de la Superintendencia General de Pensiones.”*

### *Artículo 13.- Reglamento General*

*Para ejecutar lo dispuesto en los dos artículos anteriores, así como el procedimiento administrativo para su realización, la Junta de Pensiones y Jubilaciones del Magisterio Nacional emitirá un reglamento general del Régimen de capitalización de pensiones y jubilaciones. Ese reglamento contemplará necesariamente:*

- a) Los periodos de espera o calificación para cada una de las contingencias, separadamente.*
- b) El número y la calidad de las cotizaciones necesarias para adquirir el derecho a las diversas prestaciones, según las contingencias, separadamente.*
- c) La cuantía y la duración de las prestaciones, para cada una de las contingencias cubiertas, separadamente.*
- d) El procedimiento administrativo para tramitar las solicitudes de los interesados, el cual, en todo caso, deberá sujetarse a lo dispuesto en la Ley General de la Administración Pública para el procedimiento sumario.*
- e) Las reglas sobre la inversión de los recursos del Fondo de Capitalización, las cuales deben garantizar, con estricto apego a la presente ley, las mejores condiciones de rentabilidad y seguridad.*
- f) Todos los otros elementos que se consideren necesarios para la correcta administración del Régimen, según lo dispuesto en esta ley, las directrices de la Superintendencia General de Pensiones y la prudencia y la responsabilidad administrativas.*

### *Artículo 16.- Modificación de las cotizaciones*

*La Junta de Pensiones y Jubilaciones del Magisterio Nacional podrá ajustar las cotizaciones de los funcionarios activos asegurados, cuando así lo recomienden los estudios actuariales y previa autorización de la Superintendencia General de Pensiones.*

*La cuota patronal sólo podrá variarse con autorización expresa de la Asamblea Legislativa, emitida por ley ordinaria*

*(...).*

### *Artículo 27.- Responsabilidad administrativa*

*La violación de lo establecido en cuanto a las limitaciones de inversión a que se refieren los artículos 21, 22 y 23 de la presente ley, facultará a la Superintendencia General de Pensiones para destituir a los miembros de la Junta Directiva que hayan concurrido, con su voto, a tomar la decisión ilegal, sin perjuicio de las sanciones civiles y penales procedentes.*

*(...)*

**Inciso t)**

**Normas contenidas en la Ley 7531**

*Artículo 11.- Requisitos de elegibilidad*

*La Junta de Pensiones y Jubilaciones del Magisterio Nacional determinará, según los estudios técnicos actuariales correspondientes, los requisitos que deberán cumplirse para la declaratoria de los beneficios.*

*Artículo 12.- Cuantía de las prestaciones*

*La Junta de Pensiones y Jubilaciones del Magisterio Nacional determinará el monto de la jubilación, así como los otros componentes del perfil de beneficios, de conformidad con los estudios técnicos actuariales realizados al efecto.*

*Artículo 36.- Contingencias protegidas*

*Este Régimen otorgará prestaciones económicas periódicas para cubrir las contingencias de vejez, invalidez y supervivencia a la muerte del sostén económico de la familia, fundamentadas en los principios de justicia social, solidaridad y redistribución de la riqueza, con estricto apego a los principios técnicos que regulan esta clase de regímenes.*

**Inciso r)**

*Artículo 104 inciso f) 105 inciso c) 114 incisos d) y g) Ley 7531*

*Artículo 104.- Atribuciones de la Junta Directiva en relación con el Régimen de Capitalización*

*Son atribuciones de la Junta Directiva en relación con el Régimen de Capitalización del Título II de la presente ley:*

*(...)*

*f) Rendir, puntual y cabalmente, los informes requeridos por la Superintendencia General de Pensiones.*

*(...)*

*Artículo 105.- Atribuciones de la Junta Directiva relacionadas con el Régimen transitorio de reparto.*

*(...)*

*En relación con el Régimen transitorio de reparto referido en título III de la presente ley, son atribuciones de la Junta Directiva:*

*b) Rendir, puntual y cabalmente, los informes solicitados por la Superintendencia de Pensiones, la Dirección Nacional Pensiones del Ministerio de Trabajo y Seguridad Social y Ministerio de Hacienda.*

*(...)*

*Artículo 114.- Control y supervisión del Sistema de Pensiones y Jubilaciones del Magisterio Nacional*

*El Sistema de Pensiones y Jubilaciones del Magisterio Nacional, en lo sucesivo, será supervisado por la Superintendencia de Pensiones, a la cual se le asignan las siguientes funciones:*

*(...)*

d) *Determinar el contenido, la forma y la periodicidad de la información que debe suministrar la Junta de Pensiones y Jubilaciones del Magisterio Nacional, en su calidad de administradora del Sistema de Pensiones y Jubilaciones del Magisterio Nacional; todo para que exista información oportuna y confiable sobre la situación de los regímenes administrados.*

g) *Solicitar, a la Junta de Pensiones y Jubilaciones del Magisterio Nacional, un informe anual sobre la situación financiero- actuarial de cada uno de los regímenes de pensiones y jubilaciones del Magisterio Nacional.*

(...)

## **Acuerdos del Superintendente de Pensiones**

### **Incisos f) y r)**

SP-A-014 del 12 de febrero del 2003

*“...Todos los regímenes básicos, los fondos complementarios creados por ley especial o convención colectiva, y demás fondos especiales sujetos a la fiscalización de la Superintendencia de Pensiones deben remitir en forma mensual, en los medios y formatos definidos, la siguiente información:*

a) *Estados financieros del Fondo: deben incluir, al menos, el estado de resultados, el balance de situación y el flujo de efectivo real.*

b) *Flujos de efectivo proyectado para al menos los doce meses siguientes al periodo que se está comunicando.*

c) *Balance de comprobación antes del cierre con el mayor grado de detalle posible.*

d) *Auxiliar del portafolio de inversiones que incluya al menos: instrumento, emisor, valor facial, fecha de vencimiento, margen, tasa facial, periodicidad, costo de adquisición, interés acumulado.*

e) *Auxiliar de cartera de préstamos. Debe indicar como mínimo el nombre del deudor, número de cédula, número de operación, plazo, fecha de vencimiento, tasa de interés y saldo.*

f) *Número de afiliados del fondo.*

g) *Número de pensionados directos y beneficiarios con disfrute de la pensión.*

h) *Monto pagado por concepto de pensión en el mes y monto acumulado en el periodo en ejercicio.*

1. (...)

2. *Para el caso del informe de pensionados directos debe también indicarse la cantidad de pensionados por invalidez y la cantidad de pensionados por vejez.*

3. *Los estados financieros (Balance General, Estado de Resultados y Flujo de Efectivo Real) deberán presentarse con la firma del gerente o administrador del fondo, por lo que de no incluirse la firma digital en el archivo correspondiente, se deberán remitir además del archivo electrónico, los estados financieros en papel, consignando la firma del gerente o administrador al pie de cada estado financiero.*

4. *Cuando los recursos del fondo hayan sido entregados en administración a una operadora de pensiones, la gerencia o administración del fondo es responsable del envío de la información a esta Superintendencia, por tal razón, deberá llevar a cabo las gestiones correspondientes con la operadora, con la finalidad de que se cumpla con los plazos y formatos establecidos... ”.*

SP-A-095 del 31 de agosto del 2007

*“... Las entidades supervisadas deberán iniciar la utilización de la Ventanilla Electrónica de Servicios para cargar los archivos en los servidores de la SUPEN...”*

## **Inciso p**

SP-A-077 del 26 de junio del 2006

### **“REQUISITOS Y CONDICIONES COMPLEMENTARIAS PARA INVERTIR EN VALORES EXTRANJEROS**

...

*Artículo 1. Requisitos mínimos de información acerca de los valores extranjeros*

*Las entidades reguladas que deseen adquirir valores extranjeros para sus fondos, deberán al menos poseer la siguiente información:*

*Información general del emisor: nombre, ubicación; si es una corporación, información sobre la actividad de la empresa y sus subsidiarias, así como del grupo económico al que pertenece.*

*Características mínimas de los valores: denominación, vencimiento, valor nominal de los valores, tasa de interés, forma de pago del interés y capital, garantías, forma de representación de los valores, moneda, periodicidad de pago de intereses, normas que amparan la emisión, código identificador de la emisión (ISIN, CUSIP, Common).*

*Información macroeconómica del país del emisor.*

*Información de la calificación de riesgo soberano del país del emisor.*

*Información histórica de las transacciones del valor en los mercados donde se haya negociado.*

*Mercados de admisión a negociación.*

*Debe existir un análisis documentado sobre los aspectos que tomó en cuenta el Comité de Inversiones para realizar la inversión. Dicho análisis puede ser un análisis fundamental, técnico u otro, el cual deberá ser parte integral del acta de la sesión del comité en que se tomó la decisión.*

*Cualquier otra estadística u información que la entidad regulada considere relevante en su decisión de inversión.*

*La información anterior podrá ser requerida por esta Superintendencia, debiendo actualizarse al menos cada mes.*

### *Artículo 2. Personal*

*La entidad regulada deberá contar con el personal necesario e idóneo para desempeñar adecuadamente las operaciones con valores extranjeros; el personal deberá tener conocimiento y dominio de las operaciones en mercados internacionales, instrumentos de inversión, administración de portafolios, riesgos, inversiones en renta fija, variable, derivados y otros instrumentos.*

*La entidad regulada será responsable de verificar y documentar que el personal referido cuente con los requerimientos mínimos establecidos en el presente artículo. Además, deberán contar con un plan de capacitación permanente del personal que trabaja en estas operaciones...”.*

## **Inciso r**

SP-A-042

Las Entidades Autorizadas deberán suministrar y procesar la información periódica requerida de conformidad con el “Manual de Información” y el “Manual de Cuentas para las Entidades Autorizadas y de los Fondos Administrados”, con la periodicidad, el contenido, los plazos y por los medios que se indican a continuación para cada reporte:

<b>Reporte</b>	<b>Periodicidad</b>	<b>Plazo de entrega</b>	<b>Medio</b>
<i>Saldos contables</i>	Diaria	Hasta las 12 m.d. del segundo día hábil siguiente.	Módulo de Transferencia y Validación Remota de Archivos.
<i>Reporte de Valoración</i>	Diaria	Hasta las 12 m.d. del segundo día hábil siguiente.	Módulo de transferencia y validación remota de archivos.
<i>Estados Financieros de las operadoras y sus fondos</i>	Mensual	5 días hábiles después del cierre mensual	En hoja electrónica por correo electrónico y en forma impresa.

<i>Estados financieros auditados de las operadoras y sus fondos</i>	Anual	40 días hábiles después del cierre anual.	En formato PDF preferiblemente o en su defecto, un archivo electrónico en word. En ambos casos, los estados financieros deben venir firmados y los archivos protegidos. La información impresa también debe presentarse dentro del plazo citado a esta Superintendencia.
<i>Archivos de afiliados</i>	Mensual	5 primeros días hábiles del mes siguiente	Módulo de Transferencia y Validación Remota de Archivos

**Artículo 3º.-** Los reportes de Saldos Contables, Reportes de Valoración y Afiliados habrán satisfecho todos los requerimientos señalados en el Artículo 1 anterior cuando hayan superado el proceso de validación indicado en el Manual de Información y queden incluidos en la base de datos de la Superintendencia de Pensiones dentro del plazo establecido. La inclusión de la información en la base de datos no implica que la Superintendencia de Pensiones homologue, avale o apruebe la misma, quedando en todo momento incólume el ejercicio de su potestad para aplicar las sanciones que correspondan en caso de que la información no haya cumplido con los requerimientos legales, reglamentarios o técnicos establecidos o aceptados, sea falsa o imprecisa, o que de ella se derive un impedimento u obstaculización de las labores de supervisión.

SP-A-062 del 01 de junio del 2005

“... 1. Las operadoras de pensiones deberán remitir, además de los restantes días de la semana, los archivos diarios de inversiones correspondientes a los días sábado, domingo y feriados, conforme al Capítulo III del Manual de Información, aplicándose las validaciones que están programadas para los días hábiles. Consecuentemente, la entidad debe verificar que los registros contables se realicen adecuadamente, de manera que las validaciones entre saldos contables e inversiones no presenten errores o incongruencias. 2. Conforme establece la regulación vigente, el plazo de remisión de los archivos de inversiones correspondientes a los días sábado, domingo y feriados fenece al ser las doce horas del segundo día hábil siguiente.”

SP-A-092 del 13 de junio del 2007

“... 1. Todos los regímenes básicos, los fondos complementarios creados por ley especial o convención colectiva y demás fondos especiales sujetos a la fiscalización de la Superintendencia de Pensiones deberán remitir, en los medios y formatos establecidos, el reporte 01 de Saldos Contables denominado “Balance de Comprobación antes del cierre”, los días 07, 14 y 21 de cada mes, efectuando el proceso de precarga, carga, validación e inclusión de los reportes dentro del tercer día hábil siguiente a la fecha de corte respectiva. 2. Las presentes disposiciones rigen con la carga del reporte de saldos contables correspondiente al día 21 de julio del 2007.”

SP-A-095 del 03 de agosto del 2007

“... Las entidades supervisadas deberán iniciar la utilización de la Ventanilla Electrónica de Servicios para cargar los archivos en los servidores de la SUPEN...”

SP-A-103 del 12 de noviembre del 2007

“...Deberes de remisión de información.

- a. En relación con la periodicidad y plazo de entrega de la información se mantiene lo establecido en el SP-A-058, artículo 2, del 15 de diciembre del 2004, en cuanto al medio y formato, debe cumplirse con lo establecido en el Manual de Cuentas y el Manual de Información para Regímenes Colectivos. Para efectos de la carga del archivo de

*inversiones, se deberá indicar, mediante el código correspondiente, que las inversiones se valorarán a su costo de adquisición.*

- b. *El Fondo deberá remitir, cada primer día hábil del mes de enero de cada año, las políticas de inversión del Régimen.*

*Los administradores del régimen deberán remitir en un plazo máximo de diez días hábiles contados a partir de la comunicación de este acuerdo, un plan de implementación de la normativa aplicable...*”

#### **Incisos s y v**

SP-A-08 del 20 de diciembre de 2002.

*“...Los incisos s) y v), del artículo 38 de la Ley 7523, del Régimen Privado de Pensiones Complementarias y sus reformas establecen como atribuciones del Superintendente de Pensiones vigilar porque toda publicidad de las actividades del ente supervisado, de los fondos que administra y los planes que ofrece, esté dirigida a proporcionar información que no induzca a equívocos ni confusiones. Además, el superintendente deberá suministrar al público la más amplia información sobre los entes supervisados y la situación del sector...”*

#### **Dictámenes de la División Jurídica de la SUPEN**

PJD-05-06

*“...A pesar de no ser el Banco Popular y de Desarrollo Comunal, un ente supervisado ni sujeto a la potestad sancionatoria de SUPEN, con fundamento en el artículo 38 inciso q) de la Ley 7523, constituye un deber para la Superintendencia de Pensiones velar porque esos límites establecidos por el legislador se respeten, en esa medida es un deber poner en conocimiento del Banco cualquier observación de carácter técnico relacionada con la metodología, y ellos considerarla por el principio de legalidad que les rige...”*

PJD-014-06

*“...Tal y como se expuso anteriormente, tanto en el párrafo segundo del artículo 23 supra citado como en el inciso h) del artículo 38 de la Ley 7523, se establece que todos los parámetros referencia y las tablas de mortalidad por utilizar para el cálculo de las rentas vitalicias, así como sus mantenimiento a lo largo del tiempo, deberán ajustarse a lo que determine reglamentariamente la Superintendencia de Pensiones. Por consiguiente, ese sería el alcance de las potestades de regulación de la Superintendencia sobre el producto de las rentas vitalicias. Tal potestad se encuentra expresamente sustentada además del artículo citado en los artículos 23 párrafo tercero de la Ley 7983, artículo 38 incisos f) y h) de la Ley 7523 (reformada), en concordancia con el artículo 171 inciso b) de la Ley Reguladora del Mercado de Valores, donde se establece la facultad de emitir la reglamentación necesaria para llevar a cabo las funciones de autorización, regulación y supervisión y fiscalización que le compete a la Superintendencia y, específicamente, la emisión de la normativa reglamentaria sobre los parámetros de referencia para determinar las pensiones vitalicias y sus ajustes a lo largo del tiempo...”*

PJD-18-06

*“...Así las cosas y, tal como se ha analizado a lo largo del dictamen la SUPEN tiene potestades no solo de supervisor y regulador sino además de fiscalizador de todos los regímenes del Sistema Nacional de Pensiones, dicha potestad está establecida en la Ley de Protección al Trabajador, lo cual es conforme con los objetivos de dicha ley (artículo 1), y de igual forma ha sido también señalado por la Procuraduría General de la República al indicar en dictamen C-078-2002 “...debe tenerse presente que la Ley de Protección al Trabajador (...) no deja dudas en cuanto a la potestad de fiscalización con que cuenta la Superintendencia respecto a todo el sistema nacional de pensiones (...), lo cual es congruente con los objetivos de dicha ley, mediante la cual se pretendió asegurar la confiabilidad del sistema financiero, procurar la buena administración de los recursos de los trabajadores y propiciar para éstos el disfrute de su derecho a la pensión (...) Ahora bien, la SUPEN como supervisor y fiscalizador puede establecer como acción necesaria para ejercer sus competencias el velar porque haya una evaluación o calificación a los distintos regímenes colectivos en virtud de una oportuna identificación, medición, control y prevención de los riesgos que puedan presentarse en dicha entidad, al menos como menciona el estudio de viabilidad del proyecto, con la inclusión de tres módulos que evalúen el “riesgo operativo, financiero y actuarial (...) Siguiendo la misma línea, el modelo de calificación si bien es cierto ayuda a determinar o identificar, medir y/o prevenir ciertas inestabilidades e irregularidades dentro de estas entidades, la SUPEN debe velar por controlar y prevenir a la entidad de dicha situación, sino además dichas prácticas forman parte de la oportuna y correcta administración de riesgos, las cuales forman parte de principios internacionales establecidos como sanas prácticas de administración de riesgo...”*

PJD-01-10

Inciso q

*“El Superintendente de Pensiones, en correspondencia con la naturaleza de las relaciones surgidas entre operadora de pensiones y afiliado, y en virtud de la norma que le otorga la competencia para verificar la imputación de sus aportes a la cuenta individual, puede ordenar a una operadora que restituya a los afiliados las sumas cobradas de más por concepto de comisión de administración. Esta misma orden la puede girar al atender denuncias de afiliados, en correspondencia con la competencia otorgada en la Ley de recibir y resolver denuncias de los afiliados.”*

Inciso u

*“No obstante, consideramos que si bien la Ley no dispone expresamente que los conflictos a solucionar por la Superintendencia son de índole patrimonial, debe recordarse que la relación entre afiliado y operadora tiene esa naturaleza, por lo tanto, las posibles denuncias o diferendos que surjan entre las partes serán esencialmente patrimoniales, por lo que este tipo de conflictos se encuentran dentro de los que debe resolver el Superintendente, conforme a su competencia, es decir solucionar o poner fin a la situación que pudiera estar afectando el patrimonio que servirá para complementar la pensión del trabajador”.*

PJD-10-10

*“...la supervisión implica ejercer la vigilancia sobre las actuaciones que realiza la CCSS en el cumplimiento de sus funciones y obligaciones. El objetivo de la supervisión es promover sanas prácticas de gestión de parte de los administradores en los fondos que administran, basado en la transparencia y la información, que debe estar disponible en todo momento por los administradores respectivos, precisamente para el correcto funcionamiento tanto de los regímenes de pensiones básicos como de aquellos que brindan protección complementaria para los casos de invalidez, vejez y muerte. Para llevar a cabo la supervisión y fiscalización que corresponden, la Ley 7523 le otorga tanto a la Superintendencia como al Superintendente de Pensiones facultades como las mencionadas en el artículo 37 y 38 incisos n), o), r) y t) de la Ley 7983...”*

PJD-11-2010

*“...Esta Superintendencia de Pensiones, considera que toda la información contenida en las actas del Comité de Inversiones del ente a su cargo, es información de interés público que no puede restringirse en su remisión a este supervisor, debido que es una herramienta fundamental para las labores de la supervisión basada en riesgos que se ejerce, y a la cual el ente a su cargo está sujeta.*

*En términos generales, el objetivo de un régimen de pensiones, básico o complementario es que los trabajadores puedan optar por las mejores prestaciones para la vejez, en virtud de lo anterior la supervisión ejercida tiene objetivo fundamental, promover sanas prácticas de gestión de parte de los administradores en los fondos que administran, basado en la transparencia de la información, que debe estar disponible en todo momento por los administradores respectivos, precisamente para el correcto funcionamiento de los regímenes indicados.*

*Lo anterior tiene su fundamento en el artículo 37 de la Ley No. 7523 “Ley del Régimen Privado de Pensiones Complementarias y Reformas de la Ley Reguladora del Mercado de Valores y del Código de Comercio”, el cual establece el deber expresamente del Régimen de Invalidez, Vejez y Muerte de suministrar información, en el contenido, la forma y periodicidad que este ente supervisor defina...”*

PJD-04-11

*“Se desprende de lo anterior que respecto de las superintendencias, y en particular de la SUPEN, el CONASSIF debe ejercer una serie de funciones de índole administrativa relacionadas, principalmente, con las siguientes aprobaciones establecidas en el artículo 38 de la Ley 7523 y en el artículo 171, incisos j) a l), de la Ley Reguladora del Mercado de Valores:*

- 1. Aprobación del reglamento de organización de la SUPEN*
- 2. Aprobación del plan anual operativo de la SUPEN*
- 3. Aprobación de los presupuestos, sus modificaciones y la liquidación presupuestaria de la SUPEN*
- 4. Aprobación de la memoria anual de la SUPEN*
- 5. Aprobación de los informes trimestrales o anuales de la Superintendencia.*

*Se desprende de lo anterior que con su integración normal el CONASSIF puede ejercer, con respecto de la SUPEN, funciones meramente administrativas, dado que en el caso que nos ocupa se presenta una situación de integración parcial que si bien limita el accionar de este órgano, afecta el ejercicio de las atribuciones referidas al conocimiento de asuntos de la Superintendencia de Pensiones, entendidos estos como el nombramiento del Superintendente y el Intendente de Pensiones, el ejercicio de la potestad reglamentaria y el ejercicio de la potestad sancionatoria en el sistema de pensiones.”*

### **Artículo 39. Auditor interno**

La Superintendencia tendrá una auditoría interna, encargada de verificar el cumplimiento de las labores reguladoras, supervisoras y fiscalizadoras previstas en esta Ley y la normativa dictada por la Superintendencia, así como de la suficiencia de los sistemas de control establecidos por el Superintendente. En materia presupuestaria, el Consejo Nacional determinará el ámbito de competencia que le corresponderá.

La Auditoría Interna dependerá directamente del Consejo Nacional y funcionará bajo la dirección de un auditor, nombrado por este Consejo con el voto de cinco miembros como mínimo. El auditor será un funcionario de tiempo completo y dedicación exclusiva.

El auditor interno debe asistir a las sesiones del Consejo Nacional donde se discutan temas atinentes a la Superintendencia; en ellas tendrá voz, pero no voto.

## **CAPÍTULO VII SANCIONES**

### **SECCIÓN I MEDIDAS PRECAUTORIAS**

#### **Artículo 40. Medidas precautorias**

A la Superintendencia le corresponderá aplicar las medidas precautorias cuando constate algún incumplimiento del ente regulado que, en el ejercicio de sus actividades, pueda comprometer la integridad de los recursos que administra o para evitar a los afiliados daños de reparación imposible o difícil cuando tenga indicios de la comisión de un delito o en otros casos previstos por esta ley.

#### **Artículo 41. Definición de grados de irregularidad financiera**

Para velar por la estabilidad y eficiencia del sistema de pensiones, el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero dictará un reglamento que le permita a la Superintendencia determinar situaciones de inestabilidad o irregularidad financiera en los fondos administrados por los entes regulados. Este reglamento incluirá, al menos, los siguientes elementos normativos: definiciones de grados de riesgo de los activos del fondo, grados de riesgo de liquidez, riesgo de variaciones de tasas de interés, riesgo cambiario y otros riesgos que considere oportuno evaluar. Para aplicar las medidas precautorias, dichas irregularidades se clasificarán en la siguiente forma:

Grado uno: Son irregularidades leves las que, a criterio de la Superintendencia, pueden ser superadas con la adopción de medidas correctivas de corto plazo.

Grado dos: Son irregularidades graves las que, a juicio de la Superintendencia,

solo pueden corregirse con la adopción y ejecución de un plan de saneamiento.

**Grado tres:** Son irregularidades muy graves las que pueden comprometer la integridad del Fondo y ocasionar perjuicios graves a sus afiliados y para corregirlas, se requiere la intervención del ente regulado o bien la sustitución de sus administradores.

De igual manera, se considerarán irregularidades muy graves las indicadas en los acápites ii) a viii) del inciso d) del Artículo 136 de la Ley Orgánica del Banco Central de Costa Rica.

#### **Artículo 42. Medidas aplicables en casos de irregularidad financiera**

En caso de irregularidad, son medidas aplicables las siguientes:

- a) **Medidas correctivas:** En caso de irregularidades de grado uno, el Superintendente comunicará a la Junta Directiva de la operadora, las irregularidades detectadas y le concederá un plazo prudencial para corregirlas.
- b) **Plan de saneamiento:** Si se trata de irregularidades de grado dos, el Superintendente convocará a la Junta Directiva, al auditor interno y al gerente de la entidad supervisada a una comparecencia, en la cual comunicará las irregularidades detectadas y ordenará la presentación de un plan de saneamiento y su ejecución, dentro de los plazos que establezca el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero mediante las normas correspondientes. Este plan deberá incluir las fechas de su ejecución y las medidas detalladas para corregir las irregularidades. Dicho plan deberá ser aprobado por el Superintendente y será de acatamiento obligatorio para la entidad regulada.
- c) **Intervención administrativa:** En caso de irregularidades de grado tres o cuando un ente regulado no reponga la deficiencia de capital mínimo dentro del plazo fijado por el Superintendente, el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero, previo informe del Superintendente y por resolución fundada, decretará la intervención de la entidad regulada y dispondrá las condiciones en que esta medida se aplicará. El procedimiento de intervención se regirá, en todo lo pertinente, por los tres últimos párrafos del Artículo 139 y por el Artículo 140, ambos de la Ley Orgánica del Banco Central de Costa Rica.

#### **Artículo 43. Prohibición de administración por intervención judicial**

Los entes regulados no podrán acogerse a los procesos de administración y reorganización con intervención judicial ni a los convenios preventivos de acreedores.

#### **Artículo 44. Medida precautoria de cierre**

La Superintendencia deberá velar porque en el territorio nacional no operen entidades no autorizadas que, de manera habitual y por cualquier título, realicen actividades propias de los entes regulados. Cuando lo autorice la autoridad judicial, dispondrá la clausura de las oficinas en donde se practique esta clase de actividad y para ello podrá requerir el auxilio de la Fuerza

Pública.

La Superintendencia también podrá ordenar a los entes regulados o a cualquier persona física o jurídica, la suspensión de la publicidad u oferta al público, cualquiera que sea el medio por el cual se transmita, cuando sea efectuada por personas no autorizadas o los términos sean falsos o engañosos.

## CAPÍTULO II

### INFRACCIONES Y SANCIONES

#### Artículo 45. Tipología

Las infracciones contra la presente Ley en las que pueden incurrir los entes regulados se clasifican en leves, graves y muy graves.

#### Dictámenes de la Procuraduría General de la República

C-325-2006

*“La multa es consecuencia de la realización de una infracción administrativa y se impone por una decisión administrativa, dirigida a obligar al infractor a realizar una erogación dineraria”*

#### Artículo 46. Infracciones muy graves

Incurrirán en infracciones muy graves:

- a) El ente regulado que impida u obstaculice la supervisión de la Superintendencia.
- b) El ente regulado que no suministre a la Superintendencia la información requerida por ella dentro del plazo otorgado al efecto, o suministre datos falsos.
- c) El ente regulado que destine los recursos de un fondo a fines distintos de los previstos en el Artículo 55 de la Ley de protección al trabajador.
- d) El ente regulado que invierta los recursos de un fondo contraviniendo los Artículos 61, 62, 63, 64 y 65 de la Ley de protección al trabajador.
- e) El ente regulado que incumpla con las normas relativas a la custodia de títulos y valores, previstas en el Artículo 66 de la Ley de protección al trabajador.
- f) El ente regulado que practique actividades ajenas al objeto legalmente autorizado.
- g) El ente regulado que no lleve la contabilidad o los registros legalmente

exigidos o los lleve con vicios o irregularidades esenciales que dificulten conocer la situación patrimonial o financiera de la entidad o las operaciones en que participa.

- h) El ente regulado, que por un período superior a seis meses continuos, reduzca su capital mínimo a niveles inferiores al ochenta por ciento (80%) del mínimo legal o el exigible de acuerdo con las directrices emitidas por la Superintendencia.
- i) El ente regulado que, incumpla la obligación de someterse a las auditorías externas en los términos fijados en el inciso n) del Artículo 42 de la Ley de protección al trabajador, o presente informes de auditorías externas con vicios o irregularidades sustanciales.
- j) Las personas, físicas o jurídicas, que realicen auditorías externas con vicios o irregularidades sustanciales, a las entidades sujetas a la fiscalización de la Superintendencia, o incumplan con las normas dispuestas en el inciso q) del Artículo 42 de la Ley de protección al trabajador.
- k) El ente regulado que incumpla el principio de no discriminación previsto en el Artículo 45 de la Ley de protección al trabajador.

**Inciso b)**

**Normas contenidas en la Ley 7531**

*Artículo 104 inciso f), artículo 105 inciso c), artículo 114 inciso d) y g)*

*Artículo 104.- Atribuciones de la Junta Directiva en relación con el Régimen de Capitalización*

(Ver anotación del artículo 38 inciso t) de la Ley N°7523)

**Reglamentos emitidos por el CONASSIF**

**Inciso d) del artículo 46 de la LPT**

**Artículo 1 del Reglamento de Inversiones de las Entidades Reguladas**

(Ver anotación del artículo 7 de la LPT)

**Inciso j) del artículo 46 de la LPT.**

**Artículo 31 del Reglamento de Auditorías Externas y Medidas de Gobierno Corporativo aplicables a los sujetos fiscalizados por SUGEF, SUGEVAL y SUPEN**

*Artículo 31. —Comunicación de determinaciones de errores. Las Superintendencias informarán de los errores encontrados en los informes de auditoría al Colegio de Contadores Públicos de Costa Rica o a su homólogo en un país extranjero, para los efectos que correspondan. En los casos en que resulte aplicable, según el ordenamiento jurídico vigente, la Superintendencia remitirá al Ministerio Público un informe.*

## Resoluciones de procedimientos administrativos

### **Inciso a**

SP-1332-2001 del 9/10/2001.

*“Tomándose en cuenta que la labor de supervisión que la Superintendencia de Pensiones es llevada a cabo mayormente a distancia mediante el obligado y periódico suministro de información remitida por medios electrónicos por las entidades supervisadas, una forma de estorbar o dificultar la labor de supervisión es remitir la información en condiciones tales que, aunque materialmente pueda afirmarse que el suministro se produjo en los plazos establecidos, en la práctica el supervisor no puede acceder a la misma, o le resulta dificultoso el acceso, al no haberse cumplido con los requerimientos de forma o fondo dispuestos para ser procesada y analizada debidamente” (SP-1332-2001 del 9/10/2001).*

### **Inciso b**

Exp. # 02-02-DJ. SP-1462-2003 del 30/06/03

*“Lo anterior evidencia con absoluta claridad que la Operadora no sólo cometió el hecho, sino que además incurrió en falta de diligencia, pues cuando es requerido por la Superintendencia no constata los antecedentes del mismo, ofreciendo una respuesta que no es veraz, y no es sino hasta que los mismos funcionarios del ente supervisor visitan la entidad y llaman la atención sobre la inexistencia del sobregiro bancario, que se procede a investigar la irregularidad. De suma relevancia es este último hecho, - ya que existe una obligación del ente supervisado de suministrar información al ente supervisor, información que debe ser veraz y suficiente – puesto que la diligencia media de un profesional en la administración de fondos de pensiones, obliga a que la información remitida al supervisor sea recopilada y analizada con detalle y seriedad, que es precisamente lo que se omitió en este asunto. Los testimonios ofrecidos son consistentes en afirmar que no se realizó una investigación real del hecho, situación que lejos de justificar la conducta, llama a preocupación. No podemos olvidar que uno de los principales soportes de la actividad empresarial, es la buena fe y la confianza, pues es imposible para el supervisor verificar todos y cada uno de los datos que remiten los supervisados. Habiéndose aceptado por la misma investigada esa falta de diligencia en la atención de un requerimiento de SUPEN al remitir información no veraz, se debe tener por probada la falta” (Exp. # 02-02-DJ. SP-1462-2003 del 30/06/03).*

SP-925 23/05/2005 modificada por artículo 4 sesión 541-2005 del 24 de noviembre del 2005 del CONASSIF.

*“En primer lugar, debe destacarse que el oficio SP-2289 del 26 de diciembre de 2002 le confirió un plazo de diez días hábiles, el cual este Despacho considera razonable y suficiente para que la entidad, si requería solicitar la información al Banco de Costa Rica para dar cumplimiento a lo solicitado por el supervisor, lo verificara con suficiente holgura. Debe tomarse en cuenta que la información no debía proporcionarla un tercero sino la entidad bancaria propietaria de sus acciones quien, además, se encontraba ubicada en el mismo edificio ocupado por la Operadora de Pensiones. Aunado a esto, tal como lo señala el oficio del Banco de Costa Rica de fecha 05 de febrero de 2003 de folio 46 y siguientes, la contabilidad de la operadora era llevada utilizando un sistema informático que, en principio, brinda un fácil y rápido acceso a la información almacenada (...)La estructura organizativa adoptada por el Conglomerado no es óbice para que sus subsidiarias cumplan con el deber ineludible de suministrar la información que los supervisores requieran, amparándose al expediente de que la misma es administrada por el Banco y que, por ello, no se encontraba disponible dentro de los plazos, de por sí más que razonables que, en este caso, se le concedieron a la entidad” (SP-925 23/05/2005 modificada por artículo 4 sesión 541-2005 del 24 de noviembre del 2005 del CONASSIF).*

SP-1332-2001 del 9/10/2001.

*“Para el análisis de este argumento, se hace necesario aclarar varios puntos. En primer lugar, el modelo de supervisión implementado por la Superintendencia de Pensiones se basa en la trasmisión y procesamiento electrónico de la información que diariamente, para el caso de la información financiera, y mensualmente para el caso de afiliados, deben remitir las entidades autorizadas. Independientemente del hecho de que ello es de obligado acatamiento y, desde esa perspectiva, la discusión carece de entrada de sentido práctico, la Superintendencia mantiene una estructura organizacional y administrativa ajustada a dicho modelo sin que pueda pretenderse que el normal desempeño de sus labores se vea entorpecido por entidades que, como es el caso de Banex, Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A., no han cumplido con las normas vigentes para remitir la información periódica a que están obligadas, en las*

condiciones establecidas. Esto adquiere mayor relevancia cuando se toma en consideración que la operadora gozó de un amplísimo margen de tiempo para ajustar sus sistemas, quedando más bien evidenciada una absoluta e inexcusable negligencia de su parte para acatar oportunamente las disposiciones relativas al suministro de información dictadas por el regulador” (SP-1332-2001 del 9/10/2001).

Exp. #03-04-DJ. SP- 1096-2005 del 14/6/2005.

“Las sanciones previstas para las infracciones muy graves contempladas en el artículo 46 de la Ley 7523, son las establecidas en el artículo 47 de ese mismo cuerpo legal, señala este numeral como sanciones posibles la multa, la suspensión y la revocación de la autorización. De conformidad con lo dispuesto en el artículo 60 de la misma Ley, la graduación de la sanción en este asunto debe hacerse tomando en cuenta los siguientes criterios: la gravedad de la infracción, la amenaza o el daño causado, los indicios de intencionalidad, la duración de la conducta, la reincidencia del infractor y la capacidad de pago del infractor. Si bien, no se logró demostrar el dolo, sí se logró demostrar que ha existido **negligencia** de parte de la administración de BN Vital OPC, en lo referente a las medidas de control interno, la existencia de registros y al cumplimiento estricto de la normativa que rige en materia de inversiones, con lo cual se configura la infracción contemplada en el artículo 46 inciso g) de la Ley 7523, a saber ‘El ente regulado que no lleve la contabilidad o los registros legalmente exigidos o los lleve con vicios o irregularidades esenciales que dificulten conocer la situación patrimonial o financiera de la entidad o las operaciones en que participa’, tales actuaciones son **graves** y constituyen una **amenaza** para la buena administración de los recursos de los afiliados, por introducir un factor de riesgo importante en el proceso de inversiones. Asimismo los hechos se mantuvieron hasta que la Superintendencia llamó la atención a la Operadora sobre los incumplimientos que se estaban presentando. Ahora bien, en relación con la infracción establecida en el artículo 46 inciso b) de la Ley 7523, y atendiendo al principio de razonabilidad y proporcionalidad, es criterio de este órgano que la inexistencia de los procedimientos y los respaldos de las instrucciones que debía mantener la investigada, hecho que ha quedado ampliamente demostrado, conlleva la imposibilidad de suministrarlos a la Superintendencia de Pensiones, razón por la cual no suministrar la información deviene en una consecuencia de la primera conducta tipificada en el inciso g), que en este acto se sanciona” (Exp. #03-04-DJ. SP- 1096-2005 del 14/6/2005).

Exp. # 01-06-DJ. SP-385-2007 del 23/02/2007.

“El ejercicio oportuno de la supervisión es lo que se está impidiendo con la demora reiterada en la remisión de los estudios actuariales, así como de la información periódica ordenada en el **SP-A-058** a esta Superintendencia por parte del FRE. Tales atrasos no han sido desvirtuados en este procedimiento administrativo, por el contrario, el representante del Fondo responsabiliza al patrocinador del Fondo (folio 703) o alega desconocimiento de los plazos señalados por la normativa vigente. Se han acreditado en este procedimiento administrativo ordinario, entre otros, atrasos de hasta 100 días en la remisión de los archivos electrónicos de pensionados y número de afiliados activos al Fondo, información a todas luces básica en el ejercicio de las labores de fiscalización” (Exp. # 01-06-DJ. SP-385-2007 del 23/02/2007).

“Evidentemente tales argumentaciones carecen de fundamento jurídico, por cuanto el **SP-A-058** vigente desde el año 2004 establece expresamente los plazos para remitir el archivo denominado auxiliar de cartera de préstamos, así como el reporte de valoración, sin que sea necesario que SUPEN establezca un cronograma de remisión de información diferente al que se encuentra ahí previsto. Por otra parte, toda la información recibida es procesada para efectos de supervisión, aún la que ingresa con atraso, esto no conlleva desde ningún punto de vista una “aceptación” de parte de esta Superintendencia de Pensiones de las prácticas dilatorias de ese Fondo, ya que esa información es necesaria para la fiscalización.

Por otra parte, es costumbre de la Superintendencia de Pensiones comunicar con suficiente anticipación acerca de los procesos de remisión de información y ha capacitado a los supervisados cuando ha sido necesario en los aspectos operativos para su remisión” (Exp. # 01-06-DJ. SP-385-2007 del 23/02/2007).

Exp. # 03-02 DJ. SP-2649-2003 del 18/11/2003.

“Es claro, que si todos los atrasos en la remisión hubieran tenido su origen en el error con el MADAP, la Superintendencia no estaría tramitando este procedimiento administrativo. Por lo demás, no es admisible el argumento del tiempo de respuesta para la justificación de errores, puesto que el mismo respondía a una

concesión especial del supervisor, y el deber de la entidad era remitir la información desde el primer momento sin errores. Los atrasos en la remisión persistieron aún después de que la OPC debía iniciar a utilizar el sistema de transmisión remota, el 26 de agosto del 2002. Después de esa fecha es inválido reprochar atraso alguno en la respuesta por parte de SUPEN, porque por las características del sistema el funcionario de la Operadora podía perfectamente visualizar los posibles errores que tuvieran los archivos y corregirlos de ser necesario, para lo cual no requerían la participación de funcionarios de la Superintendencia” (Exp. # 03-02 DJ. SP-2649-2003 del 18/11/2003).

#### **Inciso d**

Exp. # 01-04-DJ. SP-001-2005 de 3/01/2005.

“Al respecto cabe señalar que, el Reglamento de Inversiones de las Entidades Autorizadas fue aprobado mediante el artículo 6 del Acta de la Sesión 355-2003 del 11 de febrero del 2003 y publicado en la Gaceta del 20 de febrero del 2003. Desde ese entonces se establecía la gradualidad en el límite de inversión tipificado en el artículo 25 literal a), más específicamente en el transitorio IV del citado Reglamento, siendo entonces que la entidad disponía de cerca de diez meses para tomar las acciones necesarias para estructurar sus inversiones atendiendo lo que disponía la normativa. Sin embargo, tal y como lo demuestran los cálculos efectuados por la Superintendencia de Pensiones (según consta en autos), los porcentajes superaron los establecidos reglamentariamente – 80% de las inversiones del fondo- y el exceso fue aceptado por los representantes de la Operadora” (Exp. # 01-04-DJ. SP-001-2005 de 3/01/2005).

Exp. # 02-04 DJ. SP-2150-2005 del 15/11/2005.

“Al respecto este Despacho considera que el hecho que se produjera entre abril y mayo de 2004 una crisis en los precios de los títulos que cotizan en el mercado de valores costarricense, ocasionó la solicitud masiva de retiros por parte de los afiliados que sí lo podían hacer (lo cual significó aproximadamente un 50% de disminución en el fondo), esta presión por liquidez sobre los fondos de pensión, aunada a la caída diaria y continua de los precios de mercado de los principales títulos, propició una coyuntura en la cual puede ser complicado el cumplimiento de límites de inversión, estableciéndose ésta una como una situación a todas luces extraordinaria para la gestión y cumplimiento de los límites de inversión de los fondos.

Por lo anterior, este Despacho exime de responsabilidad a la Operadora por la comisión de la infracción por exceso en los límites de inversión, pues el Fondo incurrió en dicho exceso por condiciones que escaparon al control de la entidad según lo analizado anteriormente” (Exp. # 02-04 DJ. SP-2150-2005 del 15/11/2005).

Exp. # 02-06 DJ. SP-255 del 27/02/2007.

“La defensa de Popular Pensiones OPC, no es sostenible desde el punto de vista técnico legal. La Superintendencia de Pensiones al ser una institución pública está sometida al principio de legalidad y al principio de inderogabilidad singular de las normas.

Lo anterior implica que las instituciones públicas deberán actuar siempre sometidas al ordenamiento jurídico y solo podrán realizar aquellos actos o prestar aquellos servicios públicos que autorice dicho ordenamiento, según la escala jerárquica de sus fuentes (artículo II de la Ley General de la Administración Pública). Asimismo, la administración estará sujeta, en general a todas las normas escritas y no escritas del ordenamiento administrativo, y al derecho privado supletorio del mismo, sin poder derogarlos ni desaplicarlos para casos concretos (artículo 13 de la misma ley que establece el principio de inderogabilidad singular de las normas). De manera que, la solicitud de prorrogar el límite del 75% vigente hasta el 31 de diciembre del 2005, resultaría a todas luces contraria a la técnica. Es improcedente autorizar a Popular Pensiones OPC a mantener el límite de inversión en 75%, siendo que a partir del 1 de enero del 2006 dicho porcentaje debió ajustarse a un 70% según la reglamentación vigente” (Exp. # 02-06 DJ. SP-255 del 27/02/2007).

Exp. # 08-04 DJ. SP-2063-2005 del 04/11/2005.

“Los elementos consignados en los párrafos anteriores llevan a esta Superintendencia a considerar que aún cuando los incumplimientos (excesos en los límites de inversión) sí se realizaron y, efectivamente no fueron comunicados oportunamente a la Superintendencia de Pensiones (con excepción de uno, como lo hemos mencionado anteriormente), tal y como lo establece el artículo 64 de la Ley de Protección al

*Trabajador, existen elementos que denotan que no existió una situación dolosa por parte de esa Operadora y que los incumplimientos respondieron a un conjunto de problemas administrativos y de control, los cuales son atenuantes a valorar por esta Superintendencia, y así deben considerarse para fijar la sanción; sin embargo, no exime a la entidad de tal medida, pues los hechos relativos a los excesos en los límites de inversión y la no comunicación oportuna de éstos, los cuales fueron sujetos a investigación fueron probados y en el caso de los excesos, incluso aceptados por la Operadora investigada” (Exp. # 08-04 DJ. SP-2063-2005 del 04/11/2005).*

*Exp. # 03-02 DJ. SP-2649-2003 del 18/11/2003.*

*“Así las cosas, el error humano al que hace referencia la investigada (si es que el mismo existió) es responsabilidad de la entidad, por no disponer de los procedimientos adecuados en la definición de sus políticas, que permitan tomar las decisiones de inversiones de conformidad con la normativa vigente, no sólo en cuanto límites por sector sino por las características mismas de los instrumentos. Tal conducta está contemplada como una infracción en el artículo 46 inciso d) de la Ley 7523 que estipula: ‘Incurrirán en infracciones muy graves: d) El ente regulado que invierta los recursos de un fondo contraviniendo los artículos 61, 62, 63, 64 y 65 de la Ley de protección al trabajador”, en el caso particular el artículo 61 de la ley 7983 que dice en su párrafo primero “Límites en materia de inversión. La Superintendencia establecerá reglamentariamente límites en materia de inversión de los recursos de los fondos, con el fin de promover una adecuada diversificación de riesgo y regular posibles conflictos de interés’.” (Exp. # 03-02 DJ. SP-2649-2003 del 18/11/2003).*

**Inciso f)**

*Exp. # 01-03 DJ. SP-828-2005 del 04/05/2005.*

*“En el mes de abril del 2002, el señor Guzmán Calvo, solicitó la transferencia de sus recursos que mantenía en BN-Vital y suscribió un contrato de Pensiones Complementarias con INS BANCREDITO Operadora de Pensiones Complementarias, cumpliendo en los términos dispuestos en el artículo 103 del Reglamento sobre la apertura y funcionamiento de las entidades autorizadas y el funcionamiento de los fondos de pensiones, capitalización laboral y ahorro voluntario previstos en la Ley de Protección al Trabajador.*

*Una vez firmada la solicitud de transferencia de recursos y formalizado el nuevo contrato con la Operadora INS BANCREDITO, se suscribió un addendum mediante el cual se pretendió incluir la cláusula que le permitía al afiliado realizar “retiros en cualquier momento”, cláusula que de inmediato objetó mediante el oficio SP- 1430 de fecha 06 de febrero del 2002 la Superintendencia de Pensiones por improcedente, toda vez, que el afiliado lo que suscribió fue un contrato de Pensiones Complementarias cuya finalidad y regulación es diferente a la que se mantenía con el Planes de Capitalización Individual administrado por BN-Vital” (Exp. # 01-03 DJ. SP-828-2005 del 04/05/2005).*

*SP- 043 del 08/01/2001.*

*“En adición a lo anteriormente expuesto, se encuentra suficientemente probado que existía un marcado interés por parte de BN Vital en mantener la administración de los fideicomisos a los efectos de preservar su imagen frente al público, generándose a la vez un ingreso por la venta del “outsourcing” que influiría positivamente en su patrimonio, mismo que le otorgó una ventaja indebida frente a los otros competidores que sí se ajustaron al objeto único que establece la ley” (SP- 043 del 08/01/2001).*

*Exp. # 06-04-DJ. SP-597-2005 del 29 de marzo del 2005.*

*“El hecho de que el supervisor haya prohibido la comercialización de este tipo de contratos con antelación a la suscripción del que motiva este procedimiento, lleva a concluir que la operadora realizó un convenio ideológicamente espurio para posibilitar que los recursos de la señora Rivas Espino quedaran a la vista mediante cuestionables interpretaciones a normas ya derogadas que, por ello, no eran aplicables al contrato que las partes realizaron (...) Prescindiendo del ropaje jurídico con que la operadora acuerpó la contratación y con fundamento en el artículo 57 de la Ley N° 7523, Régimen Privado de Pensiones Complementarias, el cual faculta a la Superintendencia de Pensiones atribuirle a los hechos y actos una significación acorde con la realidad y no a la forma jurídica para efectos de sus potestades de sanción,*

*este Despacho considera que el plan de acumulación convenido entre la operadora y la señora Rivas Espino se ejecutó, en la práctica, como un producto de ahorro a la vista, producto no autorizado por el supervisor, configurándose por ello la infracción tipificada en el inciso f) del artículo 46 de la Ley N° 7523, por violación al artículo 31 de la Ley de Protección al Trabajador” (Exp. # 06-04-DJ. SP-597-2005 del 29 de marzo del 2005).*

### **Inciso g**

*SP-925 23/05/2005 modificada por artículo 4 sesión 541-2005 del 24 de noviembre del 2005 del CONASSIF.*

*“Visto desde el lado de la operadora, si bien la misma registró nominalmente los importes cobrados en forma parcial por el banco, la contabilidad de la entidad incumplió con los Principios de revelación suficiente e importancia relativa al no mostrar, en forma clara y comprensible, todo lo requerido para juzgar los verdaderos resultados de operación y la situación financiera de la entidad, así como omitir la presentación y proceso de partidas significativas, atendiendo a su monto o naturaleza. (El Principio de revelación suficiente es conceptualizado de la siguiente forma: “la información contable presentada en los estados financieros debe contener en forma clara y comprensible todo lo necesario para juzgar los resultados de operación y la situación financiera de la entidad.” Por su parte, el Principio de importancia relativa “se refiere básicamente al efecto que tienen las partidas en la información financiera y en este sentido toda partida cuyo monto o naturaleza tenga significación debe ser procesada y presentada, pues de no hacerse distorsionaría los objetivos que pretende la información financiera.” [Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados. Instituto Mexicano de Contadores Públicos, A.C., México, 1992, pp. 61 y 68]).*

*Evidencia clara de que los estados financieros de la entidad no mostraban razonablemente la posición financiera de la operadora a las indicadas fechas, es que, una vez realizado el ajuste ordenado por la Superintendencia de Pensiones al 31 de marzo de 2003, con corte a diciembre de 2001 y 2002, sus utilidades acumuladas pasaron de ¢29,966,338.00 (veintinueve millones novecientos sesenta y seis mil trescientos treinta y ocho colones) a pérdidas por ¢47,289,975.48 (cuarenta y siete millones doscientos ochenta y nueve mil novecientos setenta y cinco colones con cuarenta y ocho céntimos (folios 76 a 78), de donde se puede colegir que la operadora logró mostrar utilidades al público que no correspondían a su realidad económica y financiera” (SP-925 23/05/2005 modificada por artículo 4 sesión 541-2005 del 24 de noviembre del 2005 del CONASSIF).*

*EXP. 03-04-DJ. SP- 1096-2005 del 14/6/2005.*

*“La inexistencia de un procedimiento de inversiones en lo relativo a las instrucciones de compras y ventas de valores, aunado a la inexistencia de registros y controles eficientes, lleva necesariamente a concluir que no existían en los meses de abril y mayo del 2004 los procedimientos mínimos adecuados para un control de las inversiones, y en consecuencia tampoco se cumplió con lo dispuesto en el Reglamento en cuanto a las políticas de inversión que insoslayablemente deben contener los procedimientos críticos documentados. Lo anterior, se desprende del documento aportado por la investigada denominado Políticas de inversión de BN Vital Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A. y de los fondos administrados (ver folio 1444) el cual no contiene referencia alguna a los procedimientos del área de inversiones.*

*La inexistencia de estos procedimientos documentados, hizo que la Operadora incumpliera con la obligación de suministrar la información requerida en el plazo y las condiciones establecidas por la SUPEN, deber contemplado en el artículo 42 inciso g) de la Ley Protección al Trabajador, e incurriera en la infracción prevista en el artículo 46 inciso g) de la Ley 7523. De hecho estos procedimientos documentados y aprobados se presentaron a SUPEN, mediante el oficio BNV-OPC-423-04, por un requerimiento expreso del órgano supervisor, hasta el 27 de agosto del 2004. Sin embargo, cabe destacar que en el procedimiento PGF-012 (que entró en vigencia el 30 de agosto del 2004) que corresponde a la compra y venta de valores no se establece que las instrucciones que se emitan por vía telefónica se deben grabar, como lo establece la normativa (ver folio 1106)” (Exp. 03-04-DJ. SP- 1096-2005 del 14/6/2005).*

### **Artículo 47. Sanciones por infracciones muy graves**

Las sanciones correspondientes a las infracciones muy graves serán:

- a) Multa por un monto hasta de cinco veces el beneficio patrimonial,

obtenido como consecuencia directa de la infracción cometida.

- b) Multa hasta de un cinco por ciento (5%) del patrimonio de la sociedad.
- c) Multa hasta de doscientos salarios base, según se define en la Ley N° 7337, de 5 de mayo de 1993.
- d) Suspensión de la autorización hasta por un año.
- e) Revocación de la autorización de funcionamiento del ente regulado.

#### **Artículo 48. Infracciones graves**

Incurrirá en infracciones graves el ente regulado que:

- a) No notifique a la Superintendencia el incumplimiento de los requisitos de la inversión o no presente el plan de reducción de riesgos, de conformidad con el Artículo 38 de la Ley de protección al trabajador.
- b) No remita a los afiliados la información indicada por la Superintendencia.
- c) Reduzca, por un período superior a dos meses e inferior a seis meses continuos, su capital mínimo a niveles inferiores al ochenta por ciento (80%) del mínimo legal o el exigible de acuerdo con las disposiciones emitidas por la Superintendencia.
- d) Realice publicidad contraria a las disposiciones de la Superintendencia.
- e) Atrase la actualización de sus libros de contabilidad o los registros obligatorios, por un plazo mayor de cinco días.
- f) No observe las normas contables dispuestas por la Superintendencia.
- g) Incumpla los términos de los planes de ahorro para la jubilación en las condiciones autorizadas por la Superintendencia y pactadas con los afiliados.
- h) No publique oportunamente la información que, de acuerdo con la Ley de protección al trabajador y demás normas que establezca la Superintendencia, sea de interés para los afiliados, aportantes y público

en general.

- i) Obstaculice el derecho de transferencia ordenado en el Artículo 10 de la Ley de protección al trabajador.
- j) No acredite los recursos en las cuentas individuales, o acredite el producto de las inversiones en forma distinta de la ordenada por la Ley de protección al trabajador o fuera de los plazos previstos en ella.
- k) Cobre comisiones no autorizadas en la Ley de protección al trabajador o en las normas reglamentarias emitidas por la Superintendencia.
- l) Utilice o permita que sus funcionarios usen información reservada a fin de que obtengan, para sí o para otros, ventajas de los fondos administrados, mediante la compra o venta de valores.

#### **Artículo 49. Sanciones por infracciones graves**

Las sanciones correspondientes a las infracciones graves serán:

- a) Amonestación pública que se divulgará en La Gaceta y un diario de circulación nacional.
- b) Multa por un monto hasta de tres veces el beneficio patrimonial, obtenido como consecuencia directa de la infracción cometida.
- c) Multa hasta de un dos por ciento (2%) del patrimonio de la sociedad.
- d) Multa hasta de cien veces el salario base definido en la Ley N° 7337, de 5 de mayo de 1993.
- e) Suspensión de la autorización hasta por un año.

#### **Artículo 50. Infracciones leves**

Constituirán infracciones leves los actos o las omisiones de los entes regulados, que violen las disposiciones de la Ley de protección al trabajador y las directrices emitidas por la Superintendencia y que no estén tipificadas como infracciones graves o muy graves, según los Artículos anteriores.

## **Artículo 51. Sanción por infracciones leves**

La sanción por infracciones leves será amonestación privada, consistente en una comunicación escrita dirigida al infractor.

## **Artículo 52. Sanciones adicionales**

Independientemente de las reglas sancionadoras de esta Ley, se aplicará también sanción en los siguientes casos:

- a) A las personas físicas autorizadas para actuar como agentes, o personas físicas cuya responsabilidad dolosa o culposa se haya determinado al sancionar a una entidad, se les impondrá:
  - i) Amonestación privada por infracciones leves.
  - ii) Amonestación pública por infracciones graves.
  - iii) Multa por un monto hasta de doscientas veces el salario base definido en la Ley N° 7337, de 5 de mayo de 1993, por infracciones muy graves.
- b) Cuando se determine el dolo o la culpa de un directivo, personero o empleado de una entidad sujeta a la fiscalización de la Superintendencia, se le impondrá:
  - i) Suspensión hasta por un año en el ejercicio de su cargo, en el caso de infracciones graves.
  - ii) Separación del cargo e inhabilitación para ejercer cargos de administración o dirección en entidades sujetas a la fiscalización de la Superintendencia, por un plazo hasta de cinco años, en caso de infracciones muy graves.

## **Normas contenidas en la Ley 7531**

### *Artículo 25.- Consecuencias penales*

*El miembro de la Junta Directiva que concurra con su voto para aprobar alguna decisión violatoria de lo establecido en los artículos 21 al 24 de la presente ley incurrirá en el delito de administración fraudulenta, previsto y sancionado en el artículo 222 del Código Penal.*

*De conformidad con el artículo 46 del Código Penal, recibirán igual sanción los funcionarios subalternos de la Junta que induzcan a tomar la decisión ilegal.*

## **Reglamentos emitidos por el CONASSIF**

**Artículo 28 del Reglamento sobre la Apertura y Funcionamiento de las Entidades Autorizadas y el Funcionamiento de los Fondos de Pensiones, Capitalización Laboral y Ahorro Voluntario previstos en la Ley de Protección al Trabajador.**

(Ver anotación del artículo 35 de la LPT)

## **Artículo 53. Faltas contra la confidencialidad**

Quienes contravengan las prohibiciones citadas en el Artículo 67 de la Ley de protección al trabajador serán sancionados con multa de uno a seis salarios base, que

aplicará la Superintendencia en beneficio del propio fondo y con cargo a la operadora respectiva. Por salario base se entenderá el definido en la Ley N° 7337, de 5 de mayo de 1993.

#### **Dictámenes de la Procuraduría General de la República**

C-325-2006

*“La Ley del Régimen Privado de Pensiones Complementarias, N° 7523 de 7 de julio de 1995, y la Ley de Protección al Trabajador regulan la potestad sancionadora de la Superintendencia de Pensiones”*

#### **Artículo 54. Prohibición para subejecutar el presupuesto**

Quien ordene subejecutar un presupuesto público en relación con el porcentaje creado por la Ley de protección al trabajador, o proceda a subejecutarlo incurrirá en falta grave, sancionada con el despido sin responsabilidad patronal o la remoción del cargo.

#### **Artículo 55. Sanciones por atraso en el traslado de los recursos**

El patrono que, habiendo vencido el plazo fijado en el Artículo 57 de la Ley de protección al trabajador no traslade el aporte referido en esta Ley, será sancionado conforme al Artículo 614 del Código de Trabajo.

#### **Artículo 56. Multas por retención de recursos**

Establécese una multa que impondrá la Superintendencia a los empleadores, las entidades recaudadoras, el sistema central de recaudación y las operadoras que incumplan los plazos definidos en el reglamento para la transferencia y acreditación de los aportes. Dicha multa resultará de aplicar la tasa de redescuento del Banco Central de Costa Rica a los montos no transferidos por el plazo de atraso. El monto de la multa se usará para indemnizar a los trabajadores propietarios de las cuentas individuales.

#### **Dictámenes de la Procuraduría General de la República**

C-325-2006

*“El valor de las multas se depositará en favor de la Tesorería Nacional. Su monto no podrá considerarse, por ningún concepto, como costo de operación ARESEP”.*

#### **Artículo 57. Formas jurídicas**

Las formas jurídicas adoptadas por los entes regulados no obligan a la Superintendencia, para efectos de sus potestades de fiscalización y sanción previstas en esta Ley. La Superintendencia podrá atribuirles a las situaciones y los actos ocurridos una significación acorde con los hechos, atendiendo la realidad y no la forma jurídica.

Lo dispuesto en el párrafo anterior será igualmente aplicable a la Superintendencia General de Entidades Financieras y a la Superintendencia General de Valores, en el ejercicio de sus potestades de fiscalización y sanción.

## SECCIÓN II

### EJERCICIO DE LAS POTESTADES DE FISCALIZACIÓN Y SANCIÓN

#### Artículo 58. Labores de supervisión

En las labores de supervisión y vigilancia de la Superintendencia sobre los entes sujetos a su fiscalización, el Superintendente, por sí o por medio de los funcionarios de la Superintendencia, podrá efectuar cualquier acción directa de supervisión, verificación, inspección o vigilancia en las entidades reguladas cuando lo considere oportuno, a fin de ejercer las facultades que le otorgan esta Ley, leyes conexas y las demás normas; asimismo, deberá velar por el cumplimiento de los reglamentos y las normas de carácter general emitidas por el Consejo Nacional de Supervisión. Las entidades reguladas están obligadas a prestar total colaboración a la Superintendencia, para facilitar las labores que le faculta esta Ley.

#### Dictámenes de la Procuraduría General de la República

C-078-2002

*“La Superintendencia es competente para supervisar que la inversión de los recursos del régimen se ajuste a la ley y para dictar las políticas respecto a la composición y valoración de la cartera de inversiones”*

#### Dictámenes de la División Jurídica de la SUPEN

PJD-18-06

*“La Superintendencia de Pensiones tiene las potestades de regulación, supervisión, vigilancia y fiscalización de los planes, fondos y regímenes contemplados en la Ley N° 7523, así como aquellos que le sean encomendados en virtud de otras leyes y la actividad de las personas físicas o jurídicas que intervengan, directa o indirectamente, en los actos o contratos relacionados con las disposiciones de esta ley. La SUPEN como supervisor debe fiscalizar los distintos regímenes del sistema nacional de pensiones, para que éstos actúen conforme a derecho, mantengan el equilibrio del régimen y sus inversiones sean rentables, entre otros, todo ello en virtud de los derechos de los trabajadores y afiliados a los regímenes que lo conforman...”*

PJD-10-10

*“...Como puede apreciarse la CCSS y el Régimen de IVM se encuentran dentro de las entidades supervisadas. En ese sentido, los estudios que efectúe este órgano supervisor en uso sus potestades y atribuciones, se realizan en razón de la obligación de resguardar la solidez financiera y velar por el equilibrio actuarial de los regímenes de pensiones. No obstante, lo que ha emitido la SUPEN, son recomendaciones para que sean valoradas por la entidad supervisada, sin embargo, es responsabilidad de la Caja Costarricense de Seguro Social, como gestor del régimen ejecutar las acciones que se requieran, como adelante se verá...”*

#### Artículo 59. Aplicación de las sanciones y la potestad sancionadora

Salvo los casos de suspensión, intervención y revocación de la autorización de funcionamiento de un ente regulado, que serán competencia del Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero, las medidas precautorias y sanciones contempladas en esta Ley serán impuestas por el Superintendente. Sus resoluciones serán apelables ante dicho Consejo, salvo en el caso de las sanciones leves, contra las cuales cabrán únicamente recursos de reposición ante el Superintendente, dentro de los tres días. La Superintendencia emitirá el reglamento sobre el procedimiento que se aplicará para imponer las sanciones el cual se regirá por los principios de la Ley General de la Administración Pública.

El ejercicio de la potestad sancionadora de la Superintendencia es independiente de las demás acciones y responsabilidades, civiles o penales, que puedan derivarse de los actos sancionados.

Cuando la Superintendencia, al ejercer sus funciones tenga noticia de hechos que puedan configurarse como delito, los pondrá en conocimiento del Ministerio Público a la brevedad posible.

#### **Artículo 60. Criterios de sanción**

Para imponer las sanciones previstas en esta Ley, la Superintendencia tomará en cuenta los siguientes criterios de valoración:

- a) La gravedad de la infracción.
- b) La amenaza o el daño causado.
- c) Los indicios de intencionalidad.
- d) La duración de la conducta.
- e) La reincidencia del infractor.
- f) La capacidad de pago del infractor.

### **CAPÍTULO IV**

#### **DELITOS ESPECIALES**

#### **Artículo 61. Falta de autorización**

Queda totalmente prohibido realizar actividades de administración y comercialización de planes de pensiones y fondos de capitalización, sin la debida autorización de la Superintendencia.

La persona física o el representante de la persona jurídica que ofrezca estos servicios sin contar con tal autorización, será reprimido con prisión de uno a tres años.

#### **Artículo 62. Datos falsos y ocultamiento de información**

Será sancionado con prisión de dos a seis años, quien proporcione datos falsos o engañosos a la Superintendencia, de modo que pueda resultar perjuicio.

La misma pena se aplicará al personero o empleado de un ente regulado que oculte información relevante o suministre datos falsos o engañosos a los afiliados o cotizantes del Fondo de Capitalización Laboral, de un fondo de pensiones o al público en general, de modo que pueda resultar perjuicio.

#### **ARTÍCULO 80. Fortalecimiento del Régimen de riesgos del trabajo**

Establécese una contribución del diez por ciento (10%) de las utilidades del Instituto Nacional de Seguros para financiar el Régimen de riesgos del trabajo.

## SECCIÓN II

### REFORMAS DE LA LEY REGULADORA DEL MERCADO DE VALORES, N° 7732

#### **ARTÍCULO 81.- Reformas de la Ley N° 7732**

Reformarse los Artículos 8 y 171, de la Ley Reguladora del Mercado de Valores, N° 7732, de 17 de diciembre de 1997. Los textos dirán:

“Artículo 8. Atribuciones del Superintendente

Al Superintendente le corresponderán las siguientes atribuciones:

- a) Ejercer, en nombre y por cuenta del Banco Central de Costa Rica, la representación judicial y extrajudicial de dicho Banco para las funciones propias de su cargo, con atribuciones de apoderado generalísimo sin límite de suma. Podrá delegar poderes en los intendentes u otros funcionarios de la Superintendencia, conforme a las normas dictadas por el Consejo Nacional.
- b) Someter a la consideración del Consejo Nacional los proyectos de reglamento que le corresponda dictar a la Superintendencia, de acuerdo con esta Ley, así como los informes y dictámenes que este Consejo requiera para ejercer sus atribuciones.
- c) Presentar al Consejo Nacional un informe semestral sobre la evolución del mercado de valores y la situación de los entes supervisados.
- d) Imponer, a las entidades fiscalizadas, las medidas precautorias y las sanciones previstas en el título IX de esta Ley, salvo las que le corresponda imponer al Consejo Nacional.
- e) Ejecutar los reglamentos y acuerdos del Consejo Nacional.
- f) Ejercer las potestades de jerarca administrativo de la Superintendencia y agotar la vía administrativa en materia de personal. Tratándose del personal de la auditoría interna, el Superintendente deberá consultar al auditor interno.
- g) Aprobar los estatutos y reglamentos de bolsas de valores, sociedades de compensación y liquidación, centrales de valores y sociedades clasificadoras de riesgo. El Superintendente podrá suspender temporalmente estos reglamentos, modificarlos o revocarlos cuando sea necesario para proteger al público inversionista o tutelar la libre competencia, conforme a los criterios generales y objetivos que definan los reglamentos dictados por el Consejo Nacional.
- h) Autorizar las disminuciones y los aumentos de capital de bolsas,

centrales de valores, sociedades administradoras de fondos de inversión, sociedades de compensación y liquidación y demás personas jurídicas sujetas a su fiscalización, salvo las entidades fiscalizadas por la Superintendencia General de Entidades Financieras, los emisores y puestos de bolsa. La autorización para disminuir y aumentar el capital de los puestos de bolsa corresponderá a las bolsas, las cuales deberán exigir el cumplimiento de los requisitos de capital establecidos reglamentariamente por el Consejo Nacional para los puestos de bolsa.

- i) Establecer las normas relativas al tipo y tamaño de la letra de los títulos y el lugar, dentro del documento, para ubicar la leyenda citada en el segundo párrafo del Artículo 13 de la presente Ley.
- j) Adoptar todas las acciones necesarias para el cumplimiento efectivo de las funciones de autorización, regulación, supervisión y fiscalización que le competen a la Superintendencia según lo dispuesto en esta Ley.
- k) Autorizar el funcionamiento de los sujetos fiscalizados y la realización de la oferta pública e informar al Consejo Nacional sobre tales actos.
- l) Exigir, a los sujetos fiscalizados, toda la información razonablemente necesaria, en las condiciones y periodicidad que determine, por reglamento el Consejo Nacional, para cumplir adecuadamente con sus funciones supervisoras del mercado de valores. Para ello, sin previo aviso podrá ordenar visitas de auditoría a los sujetos fiscalizados. La Superintendencia podrá realizar visitas de auditoría a los emisores, con el fin de aclarar la información de las auditorías. Sin embargo, cuando el emisor coloque valores en ventanilla, la Superintendencia podrá inspeccionar los registros de las colocaciones de los emisores y dictar normas sobre la manera de llevarlos.
- m) Exigir, a los sujetos fiscalizados, información sobre las participaciones accionarias de sus socios, miembros de la junta directiva y empleados, hasta la identificación de las personas físicas titulares de estas participaciones y hacerla pública a partir del porcentaje que disponga reglamentariamente el Consejo Nacional.
- n) Exigir mediante resolución motivada, a los sujetos fiscalizados, sus socios, directores, funcionarios y asesores, información relativa a las inversiones que, directa o indirectamente, realicen en valores de otras entidades que se relacionan con los mercados de valores, en cuanto se necesite para ejercer sus funciones supervisoras y proteger a los inversionistas de los conflictos de interés que puedan surgir entre los participantes en el mercado de valores.
- ñ) Exigir, a los sujetos fiscalizados, el suministro de la información necesaria al público inversionista para cumplir con los fines de esta Ley.
- o) Suministrar al público la más amplia información sobre los sujetos

fiscalizados y la situación del mercado de valores, salvo la relativa a las operaciones individuales de los sujetos fiscalizados, que no sea relevante para el público inversionista, según lo determine el Consejo Nacional mediante reglamento.

- p) Velar por la libre competencia en los mercados de valores y denunciar, ante la Comisión de la Promoción de la Competencia, la existencia de prácticas monopolísticas.
- q) Solicitar al Consejo Nacional la suspensión, intervención y revocación de la autorización del funcionamiento de los entes supervisados y la suspensión o revocación de la autorización de la oferta pública.”

#### Artículo 171. Funciones del Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero

Son funciones del Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero:

- a) Nombrar y remover al Superintendente General de Entidades Financieras, al Superintendente General de Valores y al Superintendente de Pensiones; asimismo, a los respectivos intendentes, auditores y al subauditor interno de la Superintendencia de Entidades Financieras.
- b) Aprobar las normas atinentes a la autorización, regulación, supervisión, fiscalización y vigilancia que, conforme a la ley, deben ejecutar la Superintendencia General de Entidades Financieras, la Superintendencia General de Valores y la Superintendencia de Pensiones. No podrán fijarse requisitos que restrinjan indebidamente el acceso de los agentes económicos al mercado financiero, limiten la libre competencia ni incluyan condiciones discriminatorias.
- c) Ordenar la suspensión de las operaciones y la intervención de los sujetos regulados por las Superintendencias, además, decretar la intervención y solicitar la liquidación ante las autoridades competentes.
- d) Suspender o revocar la autorización otorgada a los sujetos regulados por las diferentes Superintendencias o la autorización para realizar la oferta pública, cuando el sujeto respectivo incumpla los requisitos de ley o los reglamentos dictados por el Consejo Nacional, o cuando la continuidad de la autorización pueda afectar los intereses de ahorrantes, inversionistas, afiliados o la integridad del mercado.
- e) Aprobar las normas aplicables a los procedimientos, requisitos y plazos para la fusión o transformación de las entidades financieras.
- f) Aprobar las normas atinentes a la constitución, el traspaso, registro y funcionamiento de los grupos financieros, de conformidad con la Ley Orgánica del Banco Central de Costa Rica.

- g) Conocer y resolver en apelación los recursos interpuestos contra las resoluciones dictadas por las Superintendencias. Las resoluciones del Consejo agotarán la vía administrativa.
- h) Conocer, en apelación, de las resoluciones que dicten las bolsas de valores respecto a la autorización de los puestos de bolsa y la imposición de sanciones a los puestos y agentes de bolsa, según la Ley Reguladora del Mercado de Valores. Cualquier persona con interés legítimo estará facultada para apelar.
- i) Reglamentar el intercambio de información que podrán realizar entre sí las diferentes Superintendencias, para el estricto cumplimiento de sus funciones de supervisión prudencial. La Superintendencia que reciba información en virtud de este inciso, deberá mantener las obligaciones de confidencialidad a que está sujeto el receptor inicial de dicha información.
- j) Aprobar las normas generales de organización de las Superintendencias y las auditorías internas.
- k) Aprobar el plan anual operativo, los presupuestos, sus modificaciones y la liquidación presupuestaria de las Superintendencias, dentro del límite global fijado por la Junta Directiva del Banco Central de Costa Rica y remitirlos a la Contraloría General de la República para su aprobación final.
- l) Aprobar la memoria anual de cada Superintendencia, así como los informes anuales que los Superintendentes deberán rendir sobre el desempeño de los sujetos supervisados por la respectiva Superintendencia.
- m) Designar, en el momento oportuno y durante los plazos que considere convenientes, comités consultivos integrados por representantes de los sujetos fiscalizados, de inversionistas o de otros sectores económicos, que examinen determinados temas y emitan recomendaciones con carácter no vinculante.
- n) Aprobar las normas que definan cuáles personas físicas o jurídicas, relacionadas por propiedad o gestión con los sujetos fiscalizados, se considerarán parte del mismo grupo de interés económico, para asegurar una diversificación adecuada de las carteras y resolver y evitar los conflictos de interés.
- ñ) Aprobar las disposiciones relativas a las normas contables y de auditoría, según los principios de contabilidad generalmente aceptados, así como la frecuencia y divulgación de las auditorías externas a que obligatoriamente deberán someterse los sujetos supervisados. En caso de conflicto, estas normas prevalecerán sobre las emitidas por el Colegio de Contadores Públicos de Costa Rica.

- o) Aprobar las normas referentes a la periodicidad, el alcance, los procedimientos y la publicación de los informes rendidos por las auditorías externas de las entidades fiscalizadas, con el fin de lograr la mayor confiabilidad de estas auditorías.
- p) Aprobar las normas aplicables a las auditorías internas de los entes fiscalizados por las Superintendencias, para que estas ejecuten debidamente las funciones propias de su actividad y velen porque tales entes cumplan con las normas legales.
- q) Aprobar las normas garantes de la supervisión y el resguardo de la solidez financiera de los regímenes de pensiones del Poder Judicial y cualesquiera otros creados por ley o convenciones colectivas.
- r) Resolver los conflictos de competencia que se presenten entre las Superintendencias.
- s) Ejercer las demás atribuciones conferidas en las leyes respectivas, sobre los sujetos supervisados por la Superintendencia General de Entidades Financieras, la Superintendencia General de Valores y la Superintendencia de Pensiones.

El Consejo Nacional podrá encargar el conocimiento de determinados asuntos a comisiones integradas por algunos de sus miembros, de conformidad con las reglas que establezca.”

## **ARTÍCULO 82. Interpretación auténtica del Artículo 190**

Interprétese auténticamente el Artículo 190 de la Ley Reguladora del Mercado de Valores, N° 7732, del 17 de diciembre de 1997, para que las disposiciones ahí contenidas se apliquen a todos los actos y contratos inscribibles en el Registro Nacional referidos en dicho Artículo, independientemente de las razones que los originaron.

### **SECCIÓN III REFORMAS DE LA LEY ORGÁNICA DEL BANCO CENTRAL DE COSTA RICA**

## **ARTÍCULO 83. Reformas de la Ley N° 7558**

Refórmese el Artículo 131 de la Ley Orgánica del Banco Central de Costa Rica, N° 7558, del 3 de noviembre de 1995, cuyo texto dirá:

### **Artículo 131. Funciones del Superintendente General de Entidades Financieras**

Corresponderán al Superintendente General de Entidades Financieras, las siguientes funciones:

- a) Ejercer, en nombre y por cuenta del Banco Central de Costa Rica, la representación legal, judicial y extrajudicial de dicho Banco para las funciones propias de su cargo, con atribuciones de apoderado

generalísimo sin límite de suma.

- b) Ejecutar los acuerdos del Consejo Nacional y las demás funciones que le señale la ley; además, podrá emitir mandatos o conferir poderes al Intendente General y otros funcionarios, incluso durante el proceso de liquidación de cualquier entidad fiscalizada.
- c) Proponer al Consejo, para su aprobación, las normas que estime necesarias para el desarrollo de las labores de fiscalización y vigilancia.
- d) Disponer la inspección de las entidades y empresas comprendidas en su ámbito de fiscalización.
- e) Dictar las medidas correctivas y precautorias, así como las sanciones como consecuencia de las inspecciones o acciones de control practicadas legalmente, con excepción de las que por ley le corresponden al Consejo Nacional.
- f) Ordenar que se ajuste o corrija el valor contabilizado de los activos, los pasivos, el patrimonio y las demás cuentas extrabalance de las entidades fiscalizadas, así como cualquier otro registro contable o procedimiento, de conformidad con las leyes y las normas y procedimientos dictados por la Superintendencia o el Consejo.
- g) Con el propósito de instruir sumarias o procedimientos administrativos, tendientes a la aplicación de las sanciones establecidas en esta Ley o en los informes que deba rendir, según la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional, el Superintendente podrá hacer comparecer ante sí a personeros o empleados de las entidades fiscalizadas o a terceras personas que se presuma tengan conocimiento de los hechos investigados o la manera como se conducen los negocios de una entidad fiscalizada, para que expliquen aspectos que, en aras de la protección del orden público, sea necesario esclarecer acerca de una entidad fiscalizada, lo anterior de conformidad con el procedimiento previsto en esta Ley.
- h) Solicitar al Consejo Nacional la intervención de las entidades supervisadas; también, ejecutar y realizar la supervisión del proceso de intervención.
- i) Informar, con carácter obligatorio e inmediato, al Consejo Nacional sobre los problemas de liquidez, solvencia o transgresión de las leyes o normas dictadas por el Banco Central o la Superintendencia, detectados en las entidades fiscalizadas. En forma trimestral, el Superintendente someterá a dicho Consejo un informe completo, en el cual calificará la situación económica y financiera de las entidades fiscalizadas, con base en los parámetros previamente definidos por el Consejo. En este informe, el Superintendente deberá indicar, explícitamente, cuales entidades, en su criterio, requieren mayor atención.

- j) Ejercer las potestades de máximo jerarca en materia administrativa y de personal. En su calidad de jerarca, deberá nombrar, contratar, promover, separar y sancionar al personal de la Superintendencia a su cargo y adoptar las demás medidas internas que correspondan a su funcionamiento. Tratándose del personal de la auditoría interna, el Superintendente deberá consultar al auditor interno. En materia de personal, el Superintendente agota la vía administrativa.
- k) Ordenar, a las entidades sujetas a la fiscalización de la Superintendencia, la publicación adicional de los estados financiados o cualquier otra información cuando, a su juicio, se requieran correcciones o ajustes sustanciales. Asimismo, ordenar la suspensión de toda publicidad errónea o engañosa.
- l) Proponer, al Consejo Nacional, las normas generales para el registro contable de las operaciones de las entidades fiscalizadas, así como para la confección y presentación de sus estados financieros y los anuales de cuentas, con el fin de que la información contable de las entidades refleje, razonablemente, su situación financiera. Al remitir los manuales de cuentas, la Superintendencia considerará las necesidades de información del Banco Central con respecto a los entes supervisados, cuando técnicamente sea posible.
- m) Recomendar, al Consejo Nacional, las normas generales para clasificar y calificar la cartera de créditos y los demás activos de las entidades fiscalizadas, para constituir las provisiones o reservas de saneamiento y para contabilizar los ingresos generados por los activos, con el fin de valorar, en forma realista, los activos de las entidades fiscalizadas y prever los riesgos de pérdidas. No obstante, el Consejo Nacional podrá dictar normas más flexibles, en relación con créditos por montos inferiores al límite que fije la Superintendencia.
- n) Proponer ante el Consejo Nacional las normas:
  - i) Para definir los procedimientos que deberán aplicar las entidades fiscalizadas a fin de calcular su patrimonio.
  - ii) Referentes a periodicidad, alcance, procedimientos y publicación de los informes de las auditorías externas de las entidades fiscalizadas, con el fin de lograr la mayor confiabilidad de estas auditorías. La Superintendencia podrá revisar los documentos que respalden las labores de las auditorías externas, incluso los documentos de trabajo y fijar los requisitos por incluir en los dictámenes o las opiniones de los auditores externos, que den información adecuada al público sobre los intermediarios financieros.
  - iii) Aplicables a las auditorías internas de los entes fiscalizados, para que estas ejecuten debidamente las funciones propias de su actividad y velen porque estos entes cumplan con las normas

legales y las ordenadas por el Banco Central y la Superintendencia.

- iv) Sobre las razones financieras de suficiencia patrimonial, así como la manera y el plazo en que las entidades fiscalizadas deben adecuarse a ellas; asimismo, debe velar por su estricto cumplimiento.
- v) Sobre la existencia de relaciones entre personas naturales o jurídicas o entre estas y las entidades fiscalizadas, necesarias para controlar los límites de las operaciones activas, fijados en esta Ley o sus reglamentos.
- vi) Para promover la estabilidad, solvencia y transparencia de las operaciones de las entidades fiscalizadas, con el fin de salvaguardar los intereses de los depositantes, los usuarios de los servicios financieros y la colectividad en general.
- vii) Sobre la documentación e información mínimas que las entidades fiscalizadas deben mantener en las carpetas de créditos de sus clientes y suministrar a la Superintendencia, para garantizar una calificación objetiva de los deudores. Podrán dictarse normas más flexibles en relación con créditos por montos inferiores al límite que fije la Superintendencia.
- ñ) Las demás que le correspondan de conformidad con esta Ley y sus reglamentos.”

#### **ARTÍCULO 84. Sustitución**

Sustituyese la frase “Consejo Nacional” por la palabra “Superintendente” en el encabezado del inciso b) del Artículo 134; en el acápite iv del inciso b) del Artículo 134; en el Artículo 154 y en el Artículo 155 de la Ley Orgánica del Banco Central de Costa Rica, N° 7558, del 3 de noviembre de 1995.

#### **SECCIÓN IV**

#### **MODIFICACIÓN DE LA LEY ORGÁNICA DE LA CAJA COSTARRICENSE DE SEGURO SOCIAL**

#### **ARTÍCULO 85. Reformas de la Ley N° 17, de 22 de octubre de 1943**

Refórmese la Ley Orgánica de la Caja Costarricense de Seguro Social, N° 17, del 22 de octubre de 1943, en las siguientes disposiciones:

- a) El Artículo 1, cuyo texto dirá:

“Artículo 1.

La institución creada para aplicar los seguros sociales obligatorios se llamará Caja Costarricense de Seguro Social y, para los efectos de esta Ley y sus reglamentos, CAJA.

La Caja es una institución autónoma a la cual le corresponde el gobierno y la administración de los seguros sociales. Los fondos y las reservas de estos seguros no podrán ser transferidos ni empleados en finalidades distintas de las que motivaron su creación. Esto último se prohíbe expresamente. Excepto la materia relativa a empleo público y salarios, la Caja no está sometida ni podrá estarlo a órdenes, instrucciones, circulares ni directrices emanadas del Poder Ejecutivo o la Autoridad Presupuestaria, en materia de gobierno y administración de dichos seguros, sus fondos ni reservas.”

b) El inciso 2 del Artículo 6, cuyo texto dirá:

“Artículo 6.

[...]

2. Ocho personas de máxima honorabilidad, que serán nombradas así:

- a) Dos representantes del Estado, de libre nombramiento del Consejo de Gobierno, quienes no podrán ser Ministros de Estado, ni sus delegados.
- b) Tres representantes del sector patronal.
- c) Tres representantes del sector laboral.

Los miembros citados en los incisos b) y c) anteriores, se escogerán y designarán conforme a las siguientes reglas:

1. Los representantes del sector patronal y del sector laboral serán nombrados por el Consejo de Gobierno, previa elección sera efectuadas por dichos sectores, respetando los principios democráticos del país y sin que el Poder Ejecutivo pueda impugnar tales designaciones.
2. En cuanto a los representantes del sector patronal y laboral, corresponderá elegir y designar a un representante al movimiento cooperativo; un representante al movimiento solidarista y un representante al movimiento sindical. El proceso para elegir al representante del movimiento cooperativo será administrado, por el Consejo Nacional de Cooperativas con base en esta Ley. El proceso para elegir a los tres representantes del sector patronal será administrado, por la Unión Costarricense de Cámaras y Asociaciones de la Empresa Privada conforme a la presente Ley.
3. La Junta Directiva de la Caja convocará con antelación suficiente a los sectores para que inicien el proceso de elección. El Poder Ejecutivo dispondrá reglamentariamente los procedimientos por aplicar a los procesos de elección, en los cuales solo podrán participar las organizaciones o los entes debidamente inscritos y organizados de conformidad con la ley. Las elecciones se realizarán en Asambleas de Representantes de los movimientos sindical, cooperativo, solidarista y patronal. Cada una deberá celebrarse por separado, observando las siguientes reglas:

- a) El peso de cada organización del movimiento laboral dentro del total de representantes se determinará en función del número de sus asociados afiliados al Seguro Social. Si se trata de organizaciones patronales, se establecerá en función del número de sus afiliados.
- b) En los procesos de elección, no podrán participar organizaciones ni entes morosos en sus obligaciones con la Caja Costarricense de Seguro Social.
- c) Los representantes deberán ser designados por sus respectivas organizaciones, mediante asambleas celebradas conforme a la ley.
- d) Las Asambleas de Representantes elegirán a los miembros de la Junta Directiva de la Caja referidos en este inciso, por mayoría absoluta de los miembros de cada Asamblea. Si una Asamblea de Representantes no se reúne, no se celebra dentro del plazo fijado reglamentariamente o no elige al miembro de Junta Directiva respectivo, el Consejo de Gobierno lo nombrará libremente. Si no es elegido por mayoría absoluta de la Asamblea de Representantes, el Consejo de Gobierno lo nombrará de una terna formada por los tres candidatos que obtuvieron la mayor cantidad de votos en la elección. El Consejo de Gobierno no podrá rechazar esta terna.

4. Los miembros de la Junta Directiva de la Institución que representen a los sectores laboral y patronal, serán nombrados por períodos de cuatro años y podrán ser reelegidos."

- c) El Artículo 20, cuyo texto dirá:

“Artículo 20.

Habrá un cuerpo de inspectores encargado de velar por el cumplimiento de esta Ley y sus reglamentos. Para tal propósito, los inspectores tendrán carácter de autoridades, con los deberes y las atribuciones señaladas en los Artículos 89 y 94 de la Ley Orgánica del Ministerio de Trabajo y Seguridad Social. Para los efectos de esta Ley, el Director de Departamento de Inspección de la Caja tendrá la facultad de solicitar por escrito, a la Tributación y a cualquier otra oficina pública, la información contenida en las declaraciones, los informes y los balances y sus anexos sobre salarios, remuneraciones e ingresos, pagados o recibidos por los asegurados, a quienes se les podrá recibir declaración jurada sobre los hechos investigados.

Las actas que levanten los inspectores y los informes que rindan en el ejercicio de sus funciones y atribuciones, deberán ser motivados y tendrán valor de prueba muy calificada. Podrá prescindirse de dichas actas e informes solo cuando exista prueba que revele su inexactitud, falsedad o parcialidad.

Toda la información referida en este Artículo tendrá carácter confidencial; su divulgación a terceros particulares o su mala utilización serán consideradas

como falta grave del funcionario responsable y acarrearán, en su contra, las consecuencias administrativas, disciplinarias y judiciales que correspondan, incluida su inmediata separación del cargo.”

- d) El Artículo 22, cuyo texto dirá:  
“Artículo 22.

Los ingresos del Seguro Social se obtendrán, en el caso de los trabajadores dependientes o asalariados, por el sistema de triple contribución, a base de las cuotas forzosas de los asegurados, de los patronos particulares, el Estado y las otras entidades de Derecho Público cuando estos actúen como patronos, además, con las rentas señaladas en el Artículo 24.

Los ingresos del Seguro Social que correspondan a los trabajadores independientes o no asalariados se obtendrán mediante el sistema de cuotas establecido en el Artículo 3 de esta Ley.”

- e) El Artículo 39, cuyo texto dirá:

“Artículo 39.

La Caja, en la inversión de sus recursos, se regirá por los siguientes principios:

- a) Deberán invertirse para el provecho de los afiliados, en procura del equilibrio necesario entre seguridad, rentabilidad y liquidez, de acuerdo con su finalidad y respetando los límites fijados por la ley.
- b) Los recursos de los fondos solo podrán ser invertidos en valores inscritos en el Registro Nacional de Valores e Intermediarios o en valores emitidos por entidades financieras supervisadas por la Superintendencia General de Entidades Financieras.
- c) Deberán estar calificados conforme a las disposiciones legales vigentes y las regulaciones emitidas por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero.
- d) Deberán negociarse por medio de los mercados autorizados con base en la Ley Reguladora del Mercado de Valores o directamente en las entidades financieras debidamente autorizadas.
- e) Las reservas de la Caja se invertirán en las más eficientes condiciones de garantía y rentabilidad; en igualdad de circunstancias, se preferirán las inversiones que, al mismo tiempo, reporten ventajas para los servicios de la Institución y contribuyan, en beneficio de los asegurados, a la construcción de vivienda, la prevención de enfermedades y el bienestar social en general.

Para la construcción de vivienda para asegurados, la Caja podrá destinar hasta un veinticinco por ciento (25%) a la compra de títulos valores del Instituto

Nacional de Vivienda y Urbanismo y del Banco Hipotecario de la Vivienda. Además, para el uso de tales recursos, se autoriza a ambas instituciones para suscribir convenios de financiamiento con las asociaciones solidaristas y las cooperativas con el propósito de que otorguen créditos hipotecarios para vivienda a los asociados. Dentro de este límite, la Caja podrá otorgar préstamos hipotecarios para vivienda a los afiliados al Régimen de Invalidez, Vejez y Muerte, siempre y cuando se realicen en condiciones de mercado.

Los títulos valores adquiridos por la Caja deberán estar depositados en una central de valores autorizada según la Ley Reguladora del Mercado de Valores. Además, la Junta Directiva deberá establecer reglamentariamente el mecanismo de valoración de los títulos adquiridos, de tal forma que reflejen su verdadero valor de mercado.”

- f) El Artículo 40, cuyo texto dirá:

“Artículo 40.

Los recursos de las reservas de la Caja no podrán ser invertidos en valores emitidos o garantizados por parientes hasta el segundo grado, por consanguinidad o afinidad, de los miembros de la Junta Directiva, gerentes o apoderados de los entes regulados, o por sociedades o empresas en las que cualesquiera de dichos parientes tengan, individualmente o en conjunto, participación accionaria superior al cinco por ciento (5%) o cualquier otra forma de control efectivo.

En ningún caso, la Caja podrá realizar operaciones de caución o financieras que requieran constitución de prendas o garantías sobre el activo del fondo. La Junta Directiva reglamentará la figura del préstamo de valores en algunas operaciones de bajo riesgo, tales como el mecanismo de garantía de operaciones de la cámara de compensación y liquidación del mercado de valores. Asimismo, podrá autorizar determinadas operaciones con instrumentos derivados, a fin de realizar coberturas de riesgo de tasa de interés y de tipo de cambio.

Los derechos societarios inherentes a las acciones de una sociedad anónima que pasen a formar parte de la inversión de la Caja, serán ejercidos por esta.”

- g) El primer párrafo del Artículo 41, cuyo texto dirá:

“Artículo 41.

Podrán concederse préstamos al Gobierno, las municipalidades y otros organismos del Estado, siempre que el total de los otorgados a todas estas instituciones no exceda del veinte por ciento (20%) del monto de las inversiones, se respeten los parámetros de inversión establecidos en el Artículo 39 de esta Ley y se den garantías reales sobre bienes inmuebles no destinados a servicios públicos y sean productores de renta.  
[...]

h) El Artículo 44, cuyo texto dirá:

“Artículo 44.

Las siguientes transgresiones a esta Ley serán sancionadas en la siguiente forma:

- a) Será sancionado con multa equivalente al cinco por ciento (5%) del total de los salarios, remuneraciones o ingresos omitidos, quien no inicie el proceso de empadronamiento previsto por el Artículo 37 de esta Ley, dentro de los ocho días hábiles siguientes al inicio de la actividad.
- b) Será sancionado con multa equivalente al monto de tres salarios base, quien:
  - 1. Con el propósito de cubrir a costa de sus trabajadores la cuota que como patrono debe satisfacer, les rebaje sus salarios o remuneraciones.
  - 2. No acate las resoluciones de la Caja relativas a la obligación de corregir transgresiones a la presente Ley o sus reglamentos, constatadas por sus inspectores en el ejercicio de sus funciones. Las resoluciones deberán expresar los motivos que las sustentan, el plazo concedido para enmendar el defecto y la advertencia de la sanción a que se haría acreedor el interesado, de no acatarlas.
  - 3. No deduzca la cuota obrera mencionada en el Artículo 30 de esta Ley, no pague la cuota patronal o que le corresponde como trabajador independiente.
- c) Será sancionado con multa de cinco salarios base quien no incluya, en las planillas respectivas, a uno o varios de sus trabajadores o incurra en falsedades en cuanto al monto de sus salarios, remuneraciones, ingresos netos o la información que sirva para calcular el monto de sus contribuciones a la seguridad social.

De existir morosidad patronal comprobada o no haber sido asegurado oportunamente el trabajador, el patrono responderá íntegramente ante la Caja por todas las prestaciones y los beneficios otorgados a los trabajadores en aplicación de esta Ley. En la misma forma responderán quienes se dediquen a actividades por cuenta propia o no asalariada, cuando se encuentren en estas mismas situaciones.

Sin perjuicio de lo dicho en el párrafo anterior, la Caja estará obligada a otorgar la pensión y proceder directamente contra los patronos responsables, para reclamar el monto de la pensión y los daños y perjuicios causados a la Institución. El hecho de que no se hayan deducidos las cuotas del trabajador no exime de responsabilidad a los patronos. La acción para reclamar el monto de la pensión es imprescriptible e independiente de aquella que se establezca

para demandar el reintegro de las cuotas atrasadas y otros daños y perjuicios ocasionados.”

- i) El Artículo 45, cuyo texto dirá:

“Artículo 45.

Constituye retención indebida y, en consecuencia, se impondrá la pena determinada en el Artículo 216 del Código Penal, a quien no entregue a la Caja el monto de las cuotas obreras obligatorias dispuestas en esta Ley.”

- j) El Artículo 46, cuyo texto dirá:

“Artículo 46.

Será sancionado con multa de cinco salarios base, el patrono que despida a sus trabajadores o tome represalias de cualquier clase contra ellos, para impedirles demandar el auxilio de las autoridades encargadas de velar por el cumplimiento y la aplicación de la presente Ley o sus reglamentos.”

- k) El Artículo 47, cuyo texto dirá:

“Artículo 47.

Será sancionado con multa de cinco salarios base el encargado de pagar los recursos ordenados por esta Ley, que se niegue a proporcionar los datos y antecedentes considerados necesarios para comprobar la corrección de las operaciones, oponga obstáculos infundados o incurra en retardo injustificado para suministrarlos.”

- l) El Artículo 48, cuyo texto dirá:

“Artículo 48.

La Caja podrá ordenar, administrativamente, el cierre del establecimiento, local o centro donde se realiza la actividad cuando:

- a) La persona responsable o su representante se nieguen, injustificada y reiteradamente, a suministrar la información que los inspectores de la Caja Costarricense de Seguro Social le soliciten dentro de sus atribuciones legales. No se aplicará dicha medida si la información requerida se entrega dentro de los cinco días siguientes a la notificación de la resolución en que se ordena el cierre.
- b) Cuando exista mora por más de dos meses en el pago de las cuotas correspondientes, siempre y cuando no medie ningún proceso de arreglo de pago o declaratorio de derechos entre el patrono y la Caja.

El cierre del establecimiento, local o centro donde se realiza la actividad se hará mediante la colocación de sellos oficiales en puertas, ventanas y otros lugares de acceso al establecimiento. La destrucción de estos sellos acarreará la responsabilidad penal correspondiente.

El cierre podrá ordenarse por un período máximo de cinco días, prorrogable por otro igual cuando se mantengan los motivos por los que se dictó. Para la imposición de esta medida y antes de su resolución y ejecución, la Caja deberá garantizarle al afectado el respeto de su derecho al debido proceso administrativo, conforme al Artículo 55 de esta Ley, que será normado mediante el reglamento respectivo.”

- m) El Artículo 49, cuyo texto dirá:

“Artículo 49.

En todo procedimiento que pueda culminar con la imposición de una sanción en sede administrativa, se le concederá al interesado el derecho de defensa y se respetará el debido proceso antes de que se resuelva el asunto. Para efecto del cálculo del monto respectivo de las sanciones económicas aquí previstas, se entenderá por salario base el establecido por el Artículo 2 de la Ley N° 7337.

Las personas que resulten sancionadas administrativamente por infracción de las leyes y normas reguladoras de la seguridad social o incumplan los plazos reglamentarios definidos para el cumplimiento de sus obligaciones, estarán sujetas, además, al pago de las costas administrativas causadas. Asimismo, quienes no cancelen las cuotas correspondientes estarán sujetos al pago de los intereses de ley sobre el monto de las contribuciones adeudadas.”

- n) El Artículo 51, cuyo texto dirá:

“Artículo 51.

Las personas jurídicas, las entidades o colectividades que constituyan una unidad económica, dispongan de patrimonio y autonomía funcional, aunque estas últimas tengan o no personalidad jurídica, responderán solidariamente por las acciones o las omisiones violatorias de esta Ley, cometidas por los representantes en el ejercicio de sus funciones.”

- ñ) El Artículo 53, cuyo texto dirá:

“Artículo 53.

Cuando la falta cometida implique perjuicio económico para la Caja, sin perjuicio de la sanción establecida administrativamente, el infractor deberá indemnizar a la Institución por los daños y perjuicios ocasionados y deberá, además, restituir los derechos violentados. Para ello, se adoptarán las medidas necesarias que conduzcan a esos fines y se procederá de conformidad con título VII, capítulo VII del Código de Trabajo.

La certificación extendida por la Caja, mediante su Jefatura de Cobro Administrativo o de la sucursal competente de la Institución, cualquiera que sea la naturaleza de la deuda, tiene carácter de título ejecutivo, una vez firme en sede administrativa.

Las deudas en favor de la Caja tendrán privilegio de pago en relación con los acreedores comunes, sin perjuicio de los privilegios mayores conferidos por otras normas. Este privilegio es aplicable en los juicios universales y en todo proceso o procedimiento que se tramite contra el patrimonio del deudor.”

- o) El Artículo 54, cuyo texto dirá:

“Artículo 54.

Cualquier persona podrá denunciar ante la Caja o sus inspectores, las infracciones cometidas contra esta Ley y sus reglamentos. En los procesos que se tramiten para el juzgamiento de faltas contra la presente Ley y sus reglamentos, los tribunales de trabajo deberán tener siempre como parte a la Caja, a la cual se le dará traslado de la acción en su Dirección Jurídica. Bastará para probar la personería con que actúan los abogados de la institución, la cita de La Gaceta en que se haya publicado su nombramiento.

Las organizaciones de trabajadores o patronos y los asegurados, en general, tendrán el derecho de solicitar a la Junta Directiva de la Caja, y esta les dará acceso, a toda la información que soliciten, en tanto no exista disposición legal alguna que resguarde la confidencialidad de lo solicitado. Tendrán acceso a lo siguiente:

- a) Información sobre la evolución general de la situación económica, financiera y contable de la Institución, su programa de inversiones y proyecciones acerca de la evolución probable de la situación económico-financiera de la Caja y los niveles de cotización, sub-declaración, cobertura y morosidad.
- b) Información sobre las medidas implementadas para el saneamiento y mejoramiento económico-financiero de la institución, así como las medidas concretas y sus efectos en materia de cotización, sub-declaración, cobertura y morosidad.
- c) Información estadística que fundamente la información indicada en los incisos anteriores.

La información mencionada en los incisos anteriores deberá estar disponible al menos semestralmente.”

- p) El Artículo 55, cuyo texto dirá:

“Artículo 55.

Las controversias suscitadas por la aplicación del Régimen de Invalidez, Vejez y Muerte y las promovidas por la aplicación de las leyes y los reglamentos por parte del Servicio de Inspección o contra él, serán substanciadas y resueltas por el despacho correspondiente y contra lo que este Servicio decida, cabrá recurso de apelación ante la Gerencia de División correspondiente, siempre que se interponga ante la oficina que dictó la

resolución, dentro de los tres días hábiles posteriores a la notificación respectiva. El pronunciamiento deberá dictarse dentro de los veinte días hábiles siguientes a la fecha en que se promovió el recurso.

Las demás controversias que se promuevan con motivo de la aplicación de esta Ley o sus reglamentos, serán substanciadas y resueltas por la Gerencia de División respectiva. Contra lo que esta decida, cabrá recurso de apelación ante la Junta Directiva, el cual deberá interponerse ante la misma Gerencia de División que dictó la resolución impugnada, dentro de los tres días hábiles siguientes a la notificación. El pronunciamiento de la Junta Directiva deberá dictarse dentro de los veinte días siguientes a aquél en que se planteó el recurso.

Cada Gerente de División conocerá de los asuntos atinentes a su competencia, según la materia de que se trate. Si alguno estima que un caso no le corresponde, lo remitirá de oficio sin más trámite a la División respectiva. El plazo para impugnar ante los tribunales las resoluciones firmes que dicte la Caja será de seis meses.”

- q) El párrafo segundo del Artículo 74, cuyo texto dirá:

“Artículo 74.

[...]

Corresponderá al Ministro de Hacienda la obligación de presupuestar, anualmente, las rentas suficientes que garanticen la universalización de los seguros sociales y ordenar, en todo caso, el pago efectivo y completo de las contribuciones adeudadas a la Caja por el Estado, como tal y como patrono. El incumplimiento de cualquiera de estos deberes acarreará en su contra las responsabilidades de ley. Penalmente esta conducta será sancionada con la pena prevista en el Artículo 330 del Código Penal.

Los patronos y las personas que realicen total o parcialmente actividades independientes o no asalariadas, deberán estar al día en el pago de sus obligaciones con la Caja Costarricense de Seguro Social, conforme a la ley. Para realizar los siguientes trámites administrativos, será requisito estar al día en el pago de las obligaciones de conformidad con el Artículo 31 de esta Ley.

- a) La admisibilidad de cualquier solicitud administrativa de autorizaciones que se presente a la Administración Pública y esta deba acordar en el ejercicio de las funciones públicas de fiscalización y tutela o cuando se trate de solicitudes de permisos, exoneraciones, concesiones o licencias. Para efectos de este Artículo, se entiende a la Administración Pública en los términos señalados en el Artículo 1 tanto de la Ley General de la Administración Pública como de la Ley Reguladora de la Jurisdicción Contencioso-Administrativa.
- b) En relación con las personas jurídicas, la inscripción de todo documento en los registros públicos mercantil, de asociaciones, de asociaciones

deportivas y el Registro de Organizaciones Sociales del Ministerio de Trabajo y Seguridad Social, excepto los expedidos por autoridades judiciales.

- c) Participar en cualquier proceso de contratación pública regulado por la Ley de Contratación Administrativa o por la Ley de Concesión de Obra Pública. En todo contrato administrativo, deberá incluirse una cláusula que establezca como incumplimiento contractual, el no pago de las obligaciones con la seguridad social.
- d) El otorgamiento del beneficio dispuesto en el párrafo segundo del Artículo 5 de la Ley Orgánica de la Contraloría General de la República.
- e) El disfrute de cualquier régimen de exoneración e incentivos fiscales. Será causa de pérdida de las exoneraciones y los incentivos fiscales acordados, el incumplimiento de las obligaciones con la seguridad social, el cual será determinado dentro de un debido proceso seguido al efecto.

La verificación del cumplimiento de la obligación fijada en este Artículo, será competencia de cada una de las instancias administrativas en las que debe efectuarse el trámite respectivo; para ello, la Caja deberá suministrar mensualmente la información necesaria. El incumplimiento de esta obligación por parte de la Caja no impedirá ni entorpecerá el trámite respectivo. De igual forma, mediante convenios con cada una de esas instancias administrativas, la Caja Costarricense de Seguro Social podrá establecer bases de datos conjuntas y sistemas de control y verificación que faciliten el control del cumplimiento del pago de las obligaciones con la seguridad social.”

## **SECCIÓN V**

### **REFORMAS PARA FINANCIAR EL RÉGIMEN NO CONTRIBUTIVO DE LA CAJA COSTARRICENSE DE SEGURO SOCIAL**

#### **ARTÍCULO 86. Modificaciones a la Ley N° 7395**

Modifíquese la Ley de Lotería, N° 7395, del 3 de mayo de 1994, en la siguiente forma:

- a) Adicionarse los Artículos 40 al 44, cuyos textos dirán:

“Artículo 40.

La lotería electrónica de la Junta de Protección Social de San José será la única autorizada en el país. Consistirá en un juego de lotería emitida por medio de sistemas electrónicos.

#### Artículo 41.

La lotería electrónica se venderá al público en las condiciones que garanticen mejor la seguridad económica de la Junta. En la búsqueda de este propósito podrá contratar, por plazos definidos, los canales de distribución que resulten adecuados para una mejor venta del producto, incluyendo a personas físicas y jurídicas en general, que cumplan los requisitos y las obligaciones que la Junta determine para tal propósito.

Queda prohibida la instalación de negocios dedicados exclusivamente a estos propósitos, así como en bares, “pooles” y billares.

#### Artículo 42.

El importe total del plan de premios para la lotería electrónica será de un cuarenta por ciento (40%) de los ingresos totales generados para cada sorteo; asimismo, se destinará a gastos administrativos un porcentaje, cuyo monto máximo lo determinará el Poder Ejecutivo mediante decreto. Los premios disponibles para cada sorteo que no sean acertados por el público, se acumularán para el sorteo subsiguiente, conforme lo decida el reglamento. Los premios disponibles en cada sorteo que, habiéndose determinado como acertados por el público y no sean cambiados al finalizar el período de caducidad, serán considerados premios prescritos y se regirán de acuerdo con el Artículo 23 de esta Ley.

#### Artículo 43.

Las comisiones que la Junta pagará a los canales de venta al público, sobre la lotería electrónica, tanto a personas físicas como personas jurídicas en general, serán fijadas por dicha Junta y deberán ser iguales a las fijadas para la lotería tradicional.

#### Artículo 44.

El noventa y cinco por ciento (95%) de la utilidad neta que obtenga la Junta por la lotería electrónica se destinará a financiar las pensiones del Régimen no Contributivo administrado por la Caja Costarricense de Seguro Social; el monto señalado deberá trasladarse en un plazo máximo de tres días posteriores a cada sorteo. El cinco por ciento (5%) restante se destinará al financiamiento de los programas sociales de la Junta.”

- b) Se reforma el Artículo 10, cuyo texto dirá:

“Artículo 10.

La Junta podrá establecer las agencias y los canales de distribución necesarios para administrar y distribuir sus loterías e incluirá la venta directa al público por medio de personas físicas o jurídicas en general, cuando por razones de seguridad económica, o para evitar la especulación en precio, lo determine;

asimismo, procurará también la presencia en todo el país de las loterías a los precios oficiales.”

### **ARTÍCULO 87. Adiciones a la Ley N° 17, de 22 de octubre de 1943**

Adicionarse a la Ley Orgánica de la Caja Costarricense de Seguro Social, N° 17, del 22 de octubre de 1943 y sus reformas, las siguientes disposiciones:

- a) Al Artículo 3, un párrafo final cuyo texto dirá:

“Artículo 3.

[...]

Para los trabajadores independientes cuyo ingreso neto sea inferior al salario mínimo legal y que soliciten su afiliación al Régimen de Invalidez, Vejez y Muerte de la CCSS, la cuota del Estado se incrementará con el fin de subsanar parcialmente la ausencia de la cuota patronal. Para tales efectos, se creará un programa especial permanente a cargo del Fondo de Desarrollo Social y Asignaciones Familiares.”

- b) Al Artículo 31, los siguientes párrafos finales:

“Artículo 31.

[...]

Créase el Sistema Centralizado de Recaudación, para llevar el registro de los afiliados, ejercer el control de los aportes al Régimen de Invalidez, Vejez y Muerte, de Pensiones Complementarias, de Enfermedad y Maternidad; a los Fondos de Capitalización Laboral; además de las cargas sociales cuya recaudación ha sido encargada a la CCSS y cualquier otra que la ley establezca.

Mediante decreto, el Poder Ejecutivo podrá encargar al Sistema Centralizado de Recaudación la recolección del impuesto de la renta establecido sobre los salarios. El Instituto Nacional de Seguros queda autorizado para recolectar por medio de este Sistema, las primas del seguro de riesgos del trabajo. El registro del Sistema Centralizado de Recaudación será administrado por la Caja.

El Sistema Centralizado de Recaudación se regirá además por las siguientes disposiciones:

- a) La recaudación deberá ser efectuada por la Caja o por medio del sistema de pagos y transferencias del Sistema Financiero Nacional de manera tal que se garantice a los destinatarios finales, el giro de los recursos en forma directa.
- b) La Caja será responsable de realizar todas las gestiones administrativas y judiciales para controlar la evasión, subdeclaración o morosidad de

los empleadores así como, de gestionar la recuperación de los aportes indebidamente retenidos por los patronos según lo establecido en la presente Ley. Lo anterior, sin perjuicio de las gestiones que puedan realizar terceros de acuerdo con el Artículo 564 del Código de Trabajo.

El patrono girará las cuotas correspondientes a cada trabajador, dentro de un plazo hasta de veinte días naturales, siguientes al cierre mensual, por medio del sistema de recaudación de la Caja Costarricense de Seguro Social. Vencido dicho plazo, el patrono cancelará intereses conforme a la tasa básica pasiva calculada por el Banco Central, los cuales serán acreditados directamente a la cuenta de cada trabajador.

El Régimen no Contributivo debe universalizar las pensiones para todos los adultos mayores en situación de pobreza y que no estén cubiertos por otros regímenes de pensiones. La pensión básica de quienes se encuentren en situación de extrema pobreza no deberá ser inferior a un cincuenta por ciento (50%), de la pensión mínima otorgada por vejez dentro del Régimen de Invalidez, Vejez y Muerte de la Caja. En los otros casos, la Caja definirá los montos correspondientes. En ambas situaciones, se atenderá en forma prioritaria a las personas adultas mayores amas de casa.”

- c) Al Artículo 39, tres párrafos finales cuyos textos dirán:

“Artículo 39.

[...]

Los fondos de reserva del Régimen de Invalidez, Vejez y Muerte de la Caja Costarricense de Seguro Social son propiedad de cotizantes y beneficiarios.

La Superintendencia de Pensiones, sin perjuicio de sus obligaciones, contribuirá con la Junta Directiva a la definición de las políticas que afecten el funcionamiento del Régimen de Invalidez, Vejez y Muerte de la Caja, sugiriendo todas las medidas garantes de la rentabilidad y la seguridad de los fondos de este Régimen.

De igual forma, se crea un Comité de Vigilancia, integrado por representantes democráticamente electos por los trabajadores y los patronos, siguiendo el procedimiento del Reglamento respectivo. La Caja le rendirá un informe anual sobre la situación actual y proyectada del Régimen. El Superintendente de Pensiones también presentará un informe con una evaluación del presentado por la Caja al Comité de Vigilancia. Estos informes serán de conocimiento público y dicho Comité emitirá recomendaciones a la Junta Directiva de la Caja.”

## **SECCIÓN VI**

### **REFORMAS DEL CÓDIGO DE TRABAJO**

## ARTÍCULO 88. Reformas

Refórmese el Código de Trabajo en las siguientes disposiciones:

- a) El Artículo 29, cuyo texto dirá:

“Artículo 29.

Si el contrato de trabajo por tiempo indeterminado concluye por despido injustificado, o algunas de las causas previstas en el Artículo 83 u otra ajena a la voluntad del trabajador, el patrono deberá pagarle un auxilio de cesantía de acuerdo con las siguientes reglas:

- 1) Después de un trabajo continuo no menor de tres meses ni mayor de seis, un importe igual a siete días de salario.
  - 2) Después de un trabajo continuo mayor de seis meses pero menor de un año, un importe igual a catorce días de salario.
  - 3) Después de un trabajo continuo mayor de un año, con el importe de días de salario indicado en la siguiente tabla:
    - a) AÑO 119,5 días por año laborado.
    - b) AÑO 220 días por año laborado o fracción superior a seis meses.
    - c) AÑO 320,5 días por año laborado o fracción superior a seis meses.
    - d) AÑO 421 días por año laborado o fracción superior a seis meses.
    - e) AÑO 521,24 días por año laborado o fracción superior a seis meses.
    - f) AÑO 621,5 días por año laborado o fracción superior a seis meses.
    - g) AÑO 722 días por año laborado o fracción superior a seis meses.
    - h) AÑO 822 días por año laborado o fracción superior a seis meses.
    - i) AÑO 922 días por año laborado o fracción superior a seis meses.
    - j) AÑO 10 21,5 días por año laborado o fracción superior a seis meses.
    - k) AÑO 1121 días por año laborado o fracción superior a seis meses.
    - l) AÑO 1220,5 días por año laborado o fracción superior a seis meses.
    - m) AÑO 13 y siguientes 20 días por año laborado o fracción superior a seis meses.
  4. En ningún caso podrá indemnizar dicho auxilio de cesantía más que los últimos ocho años de relación laboral.
  5. El auxilio de cesantía deberá pagarse aunque el trabajador pase inmediatamente a servir a las órdenes de otro patrono.  
[...]
- b) Los dos últimos párrafos del Artículo 31, cuyos textos dirán:

“Artículo 31.

[...]

Cuando el patrono ejercite la facultad aludida en el párrafo anterior, además deberá pagar al trabajador, en el mismo momento de dar por concluido el contrato, el importe correspondiente a un día de salario por cada siete días de trabajo continuo ejecutado o fracción de tiempo menor, si no se hubiera ajustado dicho término; pero en ningún caso esta suma podrá ser inferior a tres días de salario.

No obstante, si el contrato se ha estipulado por seis meses o más o la ejecución de la obra, por su naturaleza o importancia, deba durar este plazo u otro mayor, la referida indemnización adicional nunca podrá ser inferior a veintidós días de salario.”

- c) El Artículo 612, cuyo texto dirá:

“Artículo 612.

Para el cobro de las multas establecidas en este Código, las instancias judiciales procederán conforme se dispone en el capítulo VII del título VII del presente Código. Una vez determinadas en sentencia firme las sanciones y obligaciones a las cuales el infractor haya sido condenado, se le dará un plazo de cinco días hábiles para cumplirlas.

Las multas se cancelarán en uno de los bancos del Sistema Bancario Nacional, a la orden del Ministerio de Trabajo y Seguridad Social, en una cuenta que el banco indicará al efecto. Dicho monto se incluirá en el presupuesto nacional de la República, para que se gire a favor de dicho Ministerio el que, a su vez, lo distribuirá en la siguiente forma:

- a) Un cincuenta por ciento (50%) del total recaudado en una cuenta especial a nombre de la Dirección Nacional de Inspección de Trabajo, con el fin de mejorar los sistemas de inspección.
- b) El cincuenta por ciento (50%) restante será transferido directamente a nombre del Régimen no Contributivo de la Caja Costarricense de Seguro Social.

Prohíbese al Ministerio de Trabajo y Seguridad Social disponer de estos fondos para crear nuevas plazas y contratar servicios personales.”

- d) El Artículo 614, cuyo texto dirá:

“Artículo 614.

Establécese la siguiente tabla de sanciones, que será de aplicación para las personas físicas o jurídicas condenadas por haber incurrido en las faltas previstas en el Artículo 608 de este Código:

- a) De uno a tres salarios base.
- b) De cuatro a siete salarios base.
- c) De ocho a once salarios base.
- d) De doce a quince salarios base.
- e) De dieciséis a diecinueve salarios base.
- f) De veinte a veintitrés salarios base.

La denominación salario base utilizada en esta Ley, debe entenderse como la contenida en el Artículo 2 de la Ley N° 7337.”

## **SECCIÓN VII MODIFICACIONES DE LA LEY ORGÁNICA DEL INSTITUTO NACIONAL DE APRENDIZAJE**

### **ARTÍCULO 89. Modificaciones**

Modificase la Ley Orgánica del Instituto Nacional de Aprendizaje (INA), Ley N° 6868, del 6 de mayo de 1983, en las siguientes disposiciones:

- a) Reformarse los incisos a) y b) del Artículo 15. Los textos dirán:
  - “a) El uno coma cinco por ciento (1,5%) sobre el monto total de las planillas de salarios pagadas mensualmente por los patronos particulares de todos los sectores económicos cuando ocupen en forma permanente por lo menos a cinco trabajadores. Los patronos del sector agropecuario pagarán un cero coma cincuenta por ciento (0,50%) de ese monto total de sus planillas, siempre y cuando ocupen un número superior a diez trabajadores en forma permanente.
  - b) El uno coma cinco por ciento (1,5%) sobre el monto total de sus planillas de salarios que deberán pagar mensualmente las instituciones autónomas, semi-autónomas y empresas del Estado.”
- b) Adicionase un último párrafo al Artículo 15. El texto dirá:

“[...]

El Poder Ejecutivo, con excepción de la materia relativa al empleo público y los salarios, no podrá imponer, directa ni indirectamente, obligaciones, restricciones ni cargas financieras o fiscales especiales sobre el Instituto Nacional de Aprendizaje. Los superávits reales que resulten al final de cada ejercicio fiscal, deberán ser invertidos en el cumplimiento de las atribuciones que le confiere esta Ley, en el período fiscal subsiguiente.”

## **SECCIÓN VIII DISPOSICIONES DEROGATORIAS**

## **ARTÍCULO 90. Derogaciones**

- a) Los Artículos del 2 al 32 del Artículo 1 de la Ley N° 7523, Régimen Privado de Pensiones Complementarias y Reformas de la Ley Reguladora del Mercado de Valores y del Código de Comercio.
- b) El Artículo 128 de la Ley Orgánica del Banco Central de Costa Rica, N° 7558, del 3 de noviembre de 1995.
- c) El Artículo 5 de la Ley Reguladora del Mercado de Valores, N° 7732, del 17 de diciembre de 1997.

## **TÍTULO X**

### **DISPOSICIONES TRANSITORIAS**

#### **TRANSITORIO I.**

Los reglamentos, directrices y acuerdos emitidos por la Superintendencia en el momento de la entrada en vigencia de esta Ley, mantendrán su plena vigencia mientras no sean modificados o sustituidos conforme a lo dispuesto en esta Ley.

#### **TRANSITORIO II.**

La Superintendencia de Pensiones someterá a la consideración del Consejo Nacional de Supervisión, durante los primeros seis meses a partir de la vigencia de esta Ley, los proyectos o las modificaciones de reglamentos que le correspondan de acuerdo con esta Ley.

#### **TRANSITORIO III.**

Las operadoras registradas en la Superintendencia a la fecha de entrada en vigencia de esta Ley, deberán cumplir las disposiciones legales en un plazo máximo de cuatro meses, antes de participar en la administración del Régimen Obligatorio de Pensiones Complementarias.

#### **TRANSITORIO IV.**

A partir de la vigencia de esta Ley y hasta la entrada en funcionamiento del Sistema Centralizado de Recaudación, la Superintendencia de Pensiones realizará una campaña de información sobre el régimen de Pensiones Complementarias, el Fondo de Capitalización Laboral y los alcances de esta Ley.

#### **TRANSITORIO V.**

La fecha de inicio del Sistema Centralizado de Recaudación será en un plazo máximo de seis meses a partir de la fecha de vigencia de la presente Ley.

Exceptuase temporalmente a la Caja Costarricense de Seguro Social, de la obligatoriedad de la aplicación de los procedimientos establecidos por la Ley de la Contratación Administrativa, para adquirir aquellos materiales, bienes y servicios que, a juicio de la Junta Directiva, resulten indispensables para poner en funcionamiento el Sistema Centralizado de Recaudación establecido en el Artículo 31 de la Ley de la CCSS. La Contraloría General de la República revisará, a posterioridad, no sólo la legalidad, oportunidad, conveniencia y cumplimiento de los procedimientos aplicados, sino que también verificará el cumplimiento de los principios previstos en el ordenamiento de la contratación administrativa.

Si a juicio de la Caja el Sistema no está en condiciones de iniciar sus funciones, solicitará al Poder Ejecutivo que mediante decreto, amplíe el plazo indicado hasta por un máximo de ciento ochenta días adicionales.

#### **Resoluciones del Poder Judicial.**

Sala Constitucional Voto N° 643, resolución de las 14 hrs. 30 minutos del 20 de enero del 2000 y, Sala Constitucional N° 4252, resolución de las 12 hrs. 08 minutos del 23 de mayo del 2001:

*“...la disposición transitoria está relacionada con el plazo que el mismo proyecto establece para poner en vigencia el sistema de recaudación, es decir, seis meses. Debe traerse a cita que esta Sala, en sentencia número 998-98, examinó en términos generales la Ley de Contratación Administrativa, para señalar que son dos los institutos principales sobre los que el Constituyente construyó el sistema: la licitación como medio idóneo para la celebración de los contratos del Estado, lato sensu y el control en manos de la Contraloría General de la República. En esa oportunidad se examinaron las distintas modalidades de licitación, lo que se encontró congruente con el texto del artículo ciento ochenta y dos Constitucional. A la luz de esa doctrina, y en referencia al caso concreto, cuyas especiales circunstancias se han analizado, estima la Sala que el régimen de excepción contemplado en el Transitorio V no resulta contrario a aquélla, puesto que han de observarse en lo posible los principios rectores del régimen de contratación administrativa y no se elimina la intervención contralora –a posteriori- como garantía de la corrección de las actuaciones de la administración autorizada. La Sala entiende que el legislador ha otorgado para ello un plazo preciso, que no luce irrazonable, tomando en cuenta que ha de ponerse en práctica un sistema de recaudación eficiente e idónea para los fines que persigue el sistema, de allí que se estime que no existe inconstitucionalidad reclamada.”*

#### **TRANSITORIO VI.**

A partir del cuarto mes de vigencia de esta Ley, se aplicará lo dispuesto en su Artículo 39.

#### **TRANSITORIO VII.**

El pago de los aportes por parte de los patronos referidos en el Artículo 3 y el inciso c) del Artículo 13, correspondientes al régimen de capitalización laboral y al obligatorio de pensiones complementarias respectivamente, se iniciará a partir del primer día en que se cumpla el plazo determinado en el transitorio V de la presente Ley.

Para lo dispuesto en el inciso c) del Artículo 13, se aplicará la siguiente gradualidad:

- a) Entre el día de vigencia del sistema hasta el primer año de vigencia de la ley: un uno coma veinticinco por ciento (1,25%).
- b) Durante el segundo año de vigencia de la ley: un uno coma cincuenta por

ciento (1,50%).

#### **Dictámenes de la División Jurídica de la SUPEN**

D-J-034-04

*“...De conformidad con lo establecido en el artículo 3 y los transitorios citados, de la Ley de Protección al Trabajador, en adelante la Ley, la nueva obligación establecida para el patrono se mantiene durante el tiempo que dure la relación laboral, sin embargo, la obligación de hacer el aporte en su totalidad (3%) no existe durante del período de gradualidad indicado en los transitorios VIII y IX sino que surge una vez concluido este. Extinguida la relación laboral durante ese período de gradualidad, por disposición legal expresa, el patrono debe hacer el ajuste correspondiente de forma que aporte el 3% establecido por el numeral 3, contrario sensu, transcurrido ese período, no existe obligación por parte del patrono de realizar el ajuste, y esto aplica tanto para los casos en los cuales se dé una extinción de la relación laboral como para aquellos casos en los cuales esta se mantenga. Lo anterior, de conformidad con el criterio emitido por el Ministerio de Trabajo, mediante oficio DAJ-AE-151-2003 del 24 de junio del 2003, al decir Una vez finalizado el período de gradualidad no existe disposición legal que obligue a los patronos a completar sumas por diferencias en relación con el período de gradualidad, esta laguna legislativa permite que exista una desigualdad con respecto a los trabajadores que concluyen su relación laboral durante los primeros años de la gradualidad, pero en estricto apego a la legislación no es posible obligar al patrono a pagar dichas diferencias. Al respecto debe aclararse que estos aportes voluntarios al Fondo de Capitalización Laboral, no deben ser considerados como auxilio de cesantía, puesto que, según ha definido la Procuraduría, la cesantía es un derecho que surge a favor de los trabajadores cuando existe un despido injustificado y se concluye el contrato de trabajo por tiempo indeterminado o cuando finaliza la relación laboral debido a alguna de las causales establecidas en el artículo 83 del Código de Trabajo u otra ajena a la voluntad del trabajador. Se trata de un derecho del trabajador establecido en la ley que no puede ser vendido, cedido, embargado -excepto por pensión alimenticia-, ni objeto de compensación (artículo 30 del Código de Trabajo) (...) Así las cosas, es claro que el aporte voluntario por concepto del rubro de Fondo de Capitalización Laboral que pretenda realizar el patrono y que no esté enmarcado como una obligación en los términos anteriormente señalados, tienen la misma naturaleza ya sea que la relación laboral se haya extinguido o se mantenga, es decir no está contemplado expresamente en la ley. En este orden de ideas, a efectos de atender la consulta, la extinción o no de la relación laboral es indiferente...”*

#### **TRANSITORIO VIII.**

El tres por ciento (3%) indicado en el Artículo 3 de esta Ley se conformará gradualmente y en forma proporcional, como sigue:

- a) Un uno por ciento (1%) del salario a partir del primer mes del inicio del sistema.
- b) Otro uno por ciento (1%) a partir del decimotercero mes del inicio del sistema.
- c) El uno por ciento (1%) restante para completar el tres por ciento (3%), a partir del vigésimo quinto mes del inicio del sistema.

Si la planilla mensual pagada por un patrono no supera la suma equivalente a diez salarios mínimos, la gradualidad y proporcionalidad para alcanzar el tres por ciento (3%) establecido en el Artículo 3 de esta Ley, se aplicarán de la siguiente manera:

- a) Un cero coma cinco por ciento (0,5%) del salario a partir del primer mes del plazo fijado en el transitorio V de la presente Ley.
- b) Un uno por ciento (1%) del salario a partir del primer año.
- c) Un uno coma cinco por ciento (1,5%) del salario a partir del segundo año.
- d) Un dos por ciento (2%) del salario a partir del tercer año.
- e) Un dos coma cinco por ciento (2,5%) del salario a partir del cuarto año.

- f) Un tres por ciento (3%) a partir del quinto año.

Los porcentajes de gradualidad antes indicados son mínimos. Los patronos que lo deseen, podrán pagar porcentajes superiores o la totalidad del tres por ciento (3%) desde el momento de entrada en vigencia del sistema.

#### **Dictámenes de la Procuraduría General de la República**

C-205-2003

*“el aporte del patrono para el fondo citado debía iniciarse a partir del primer día en que entrara en operación el Sistema Centralizado de Recaudación (SICERE) creado mediante una adición hecha al artículo 31 de la Ley Orgánica de la Caja Costarricense de Seguro Social por el artículo 87 de la propia Ley N° 7983 mencionada.”*

*“... El SICERE entró en operación el 1° de marzo del 2001 y, por tanto, fue a partir de esa fecha que se inició la obligación de los patronos de hacer los aportes para el fondo de capitalización laboral. No obstante, el Transitorio VIII de la Ley de Protección al Trabajador dispuso - en lo que interesa - que el 3% de aporte al fondo podría ser gradual: un 1% a partir de la entrada en operación del SICERE (1° de marzo del 2001), un 1% adicional a partir del primer año (1° de marzo del 2002), y el 1% final a partir del segundo año (1° de marzo del 2003). También se previó ahí que en el caso de patronos cuya planilla no superara la suma equivalente a diez salarios mínimos, la gradualidad para alcanzar el 3% se aplicaría de la siguiente forma: 0.5% de salario a partir de la entrada en operación de SICERE (1° de marzo del 2001), un 1% a partir del primer año (1° de marzo del 2002), un 1.5% a partir del segundo año (1° de marzo del 2003), un 2% a partir del tercer año (1° de marzo del 2004), un 2.5% a partir del cuarto año (1° de marzo del 2005) y un 3% a partir del quinto año (1° de marzo del 2006). A pesar de lo anterior, el mismo Transitorio VIII mencionado, indicó que aplicar los porcentajes de gradualidad era optativo para el patrono, de manera tal que éste último podría pagar porcentajes superiores, o la totalidad del 3%, desde la fecha en que entró en operación el Sistema. En caso de que el patrono no decidiera acogerse a la gradualidad (lo cual era poco común) debía informarlo así al SICERE antes del 1° de marzo del 2001, indicando además si iba a aportar desde el inicio el 3%, o un porcentaje distinto. Los patronos que decidieron con posterioridad al 1° de marzo del 2001 no acogerse a la gradualidad, o quienes lo decidieron antes, pero no lo informaron así oportunamente, sólo podían optar a que el porcentaje de más que pretendían reconocer, se aplicara en el Sistema hacia futuro, o sea, con posterioridad a la solicitud que en ese sentido plantearan al SICERE, pues el sistema informático no admite pagos retroactivos...”*

*“el operador jurídico, en estos casos, debe ser lo suficientemente cuidadoso de no aplicar a la cuestión en análisis las normas de naturaleza permanente que se encuentran en la ley, salvo cuando se busca poner un énfasis al contenido de la norma transitoria. En otras palabras, en el estudio de estos casos, el punto de referencia principal y fundamental es la norma transitoria y, por consiguiente, sólo es legítimo recurrir a las normas permanentes para clarificar, destacar o descartar un aspecto que, evidentemente, está contenido en el derecho intertemporal. Es por ello que, en este tipo de estudios, el operador jurídico debe circunscribirse a la norma transitoria, por lo que no resulta válido que se recurra a una norma que regula una situación permanente para no aplicar una norma transitoria a una situación de la misma naturaleza.”*

#### **Actas de la Asamblea Legislativa.**

Comisión Especial. Ley de Protección al Trabajador. Expediente No.13691. Acta de la Sesión Ordinaria N° 2 y 3

Sesión Ordinaria No. 2

*“En la ley se establecen todos los principios que deben regir el manejo de las inversiones, tanto de estos fondos, de las operadoras como de todos los fondos que se manejen para los regímenes de pensiones, todos los principios de diversificación, cuáles son los títulos que se pueden adquirir cuáles no, qué requisitos deben de tener esos títulos, cuáles son prohibiciones, la regulación de conflicto de intereses, que puedan existir entre el que administra un régimen de pensiones y la posibilidad de comprar o no valores, cómo se hace la custodia de los valores y además, se establece y se refuerzan las potestades de la Superintendencia de Pensiones, de forma tal que pueda ejercer efectivamente la petición de los fondos del segundo pilar, pero también de todos fondos que se administran para los regímenes de pensiones.”*

### Sesión Ordinaria No. 3

*“El fondo no es un ente jurídico propio, está cubierto por una serie de disposiciones. Quien administra las cuentas del fondo es la operadora y siempre va a haber un mínimo de fondos que están pasando a través de las cuentas mientras se invierte; y estamos protegiendo el dinero de los trabajadores, en el sentido de que si hay un problema financiero, ese dinero propiedad de los trabajadores tiene esa protección. Pero en realidad no es una deuda como tal, sino es parte de la mecánica operativa del sistema, en el sentido de que en algún momento, en una cuenta que está a nombre de la operadora, están algunos recursos propiedad del fondo. En realidad hay una deuda, pero no es que la operadora pueda hacer uso de los recursos del fondo.”*

### **Dictámenes de la División Jurídica de la SUPEN**

D-J-031-04

*“...Es claro que con la aprobación de la Ley No. 7983, Ley de Protección al Trabajador, los patronos quedaron en la obligación de depositar un 3%, calculado sobre el salario mensual del trabajador, para la creación de un Fondo de Capitalización Laboral en beneficio del trabajador. Contempla la Ley que dicho aporte se puede hacer en forma gradual. Un 1% el primer año, otro 1% a partir del 13 meses y se contempla el 3% a partir del mes 25. En otros casos, cuando la planilla no supere 10 salarios mínimos dichos plazos se duplican. También se contempló que en caso de extinguirse la relación laboral durante este periodo de gradualidad, los patronos deberán contemplar ese 3%. A contrario sensu, si no hay ruptura de la relación laboral durante esos periodos de gradualidad, los patronos no están obligados a cancelar ninguna diferencia...”*

D-J-034-04

*“...A pesar de que, a tenor de lo dispuesto en el transitorio VIII, los patronos tenían la posibilidad desde el inicio del sistema de aportar el 3% completo, a las cuentas de los trabajadores, según se desprende de la consulta existen patronos interesados en hacer ese aporte hoy cuando ya concluyó el período de gradualidad, ya sea que medie extinción de la relación laboral o no. A tenor de los razonamientos expuestos, las operadoras de pensiones pueden recibir y administrar los recursos que por concepto de diferencias en los aportes, 2% del primer año y 1% del segundo año, que expresa y voluntariamente aporten los patronos a las cuentas individuales de los afiliados al Fondo de Capitalización Laboral, que no fueron aportados durante el período de gradualidad con el fin de cubrir el tres por ciento establecido por la Ley de Protección al Trabajador, lo anterior ya sea que medie o no extinción de la relación laboral...”*

### **TRANSITORIO IX.**

La reforma del Artículo 29 del Código de Trabajo ordenada en el Artículo 88 de esta Ley entra a regir el día de vigencia del sistema.

Para los trabajadores con antigüedad acumulada al día de vigencia del sistema, que cesen en su relación de trabajo con derecho a cesantía de conformidad con la legislación vigente, se seguirán las siguientes reglas:

- a) Cuando el trabajador tenga menos de ocho años de servicio después de la vigencia del sistema, el patrono pagará un monto compuesto por la suma resultante de la indemnización por el tiempo servido antes de la vigencia de esta Ley, según las reglas del Artículo 29 del Código de Trabajo que se modifica en esta Ley, y por la indemnización correspondiente al tiempo servido con posterioridad a esa vigencia.
- b) Cuando el trabajador haya acumulado ocho años o más de servicio a partir de la vigencia del sistema, el patrono estará obligado a pagar únicamente la indemnización suscrita en el Artículo 29 del Código de Trabajo, modificado por esta Ley.

Cuando la relación laboral se extinga durante los dos o cinco primeros años de vigencia de los fondos según sea el caso, el patrono deberá cancelar al fondo la diferencia existente entre el monto acreditado de conformidad con este transitorio, hasta completar el tres por ciento (3%) mensual de los salarios de dicho período.

#### **Resoluciones del Poder Judicial.**

Sala Segunda de la Corte Voto N° 00642, resolución de las 09 hrs. y 40 minutos del 05 de noviembre del 2003. Tiene voto salvado. 2003

*“Los daños y perjuicios previstos en el párrafo segundo del artículo 82 del Código de Trabajo, constituyen una indemnización prevista en favor del trabajador que sea despedido, argumentando, el patrono, una justa causal de las enumeradas en el artículo 81 ídem; la cual, posteriormente, al surgir contención, no logre acreditar. Se trata, entonces, de la imputación falsa de la comisión de una falta, en perjuicio del trabajador, para poder concluir la relación de trabajo, sin responsabilidad y evitar, de esa forma, el tener que pagar los extremos de preaviso y auxilio de cesantía...”*

*De modo que, se trata de compensar el daño que se le causa al trabajador al ser despedido ilegalmente; sea cuando se aducen causas de despido inexistentes. Esa suma pecuniaria, con la que se trata de penar al empleador, cabe indicar, tampoco cubre todo el daño que se le puede causar a una persona al despedirla en esas condiciones, con tal de hacer ilusorio el pago de sus prestaciones. Esta reparación ha sido incluida dentro de las normas internacionales, por la Organización Internacional de Trabajo. En el Convenio 158, “Convenio sobre la terminación de la relación de trabajo por iniciativa del empleador”, adoptado el 22 de junio de 1982 y vigente a partir del día 23 de noviembre de 1985, el cual aún no ha sido ratificado por Costa Rica -Sesión de la Conferencia N°68- se establece, en la Sección C, “Recurso contra la Terminación” -artículo 10-, que:*

*“Si los organismos mencionados en el artículo 8 del presente Convenio llegan a la conclusión de que la terminación de la relación de trabajo es injustificada y si en virtud de la legislación y la práctica nacionales no estuvieran facultados o no consideraran posible, dadas las circunstancias, anular la terminación y eventualmente ordenar o proponer la readmisión del trabajador, tendrán la facultad de ordenar el pago de una indemnización adecuada u otra reparación que se considere apropiada”. (Voto N° 60, de las 10 horas, del 12 de febrero del 2003).*

Sala Segunda de la Corte Voto N° 00043, resolución de las 09:10 hrs. del 04 de febrero del 2005

*“La norma originalmente establecía: “Si el contrato de trabajo por tiempo indeterminado concluye por razón de despido injustificado, por alguna de las causas previstas en el artículo 83, u otra ajena a la voluntad del trabajador, el patrono deberá pagarle a éste un auxilio de cesantía de acuerdo con las siguientes reglas: a) Después de un trabajo continuo no menos de tres meses ni mayor de seis, con un importe igual a diez días de salario; b) Después de un trabajo continuo mayor de seis meses pero menor de un año, con un importe igual a veinte días de salario; c) Después de un trabajo continuo mayor de un año, con un importe igual a un mes de salario por cada año de trabajo o fracción no menor de seis meses; d) En ningún caso podrá exceder dicho auxilio del salario de ocho meses; e) El auxilio de cesantía deberá pagarse aunque el trabajador pase a servir inmediatamente a las órdenes de otro patrono”. Ese numeral reformado por la indicada Ley, reza. “Si el contrato de trabajo por tiempo indeterminado concluye por despido injustificado o algunas de las causas previstas en el artículo 83 u otra ajena a la voluntad del trabajador, el patrono deberá pagarle un auxilio de cesantía de acuerdo con las siguientes reglas: 1. Después de un trabajo continuo no menor de tres meses ni mayor de seis, un importe igual a siete días de salario. 2. Después de un trabajo continuo mayor de seis meses pero menor de un año, un importe igual a catorce días de salario. 3. Después de un trabajo continuo mayor de un año, con el importe de días de salario indicado...”*

#### **Dictámenes de la Procuraduría General de la República**

C-205-2003

*“...correspondiente al ahorro laboral y a la pensión complementaria obligatoria, cuando se extinga la relación laboral durante los dos o los cinco primeros años de vigencia de los fondos, según sea el caso, el patrono debe trasladar en un plazo de cinco días hábiles, a partir de la fecha de extinción laboral, la diferencia existente entre el monto acreditado de conformidad con el transitorio VIII de la Ley de Protección al Trabajador hasta completar el tres por ciento mensual de los salarios de dicho periodo a la*

*operadora en la cual se encuentra afiliado el trabajador para el Fondo de Capitalización Laboral, con el fin de que esos recursos lleguen a las cuentas individuales de esos trabajadores, para que sea la operadora la que gire los fondos de ahorro laboral a favor del afiliado que así lo solicite, en un plazo de quince días máximo, según lo estipulado por el artículo 6° de la Ley N° 7893.”*

C-135-2004

*“En el tanto no se haya emitido la regulación normativa distinta a la contenida en el Transitorio IX de la Ley de Protección al Trabajador, y en virtud del principio de legalidad que debe informar la actuación administrativa, existe imposibilidad jurídica de proceder al pago de la denominada gradualidad a servidores que hubieren cesado en sus labores con el Gobierno Central, después del 1° de marzo del 2003 –fecha en la que se completó, por parte de dicha entidad patronal, el aporte del 3% al fondo de capitalización laboral-.”*

#### **Dictámenes de la División Jurídica de la SUPEN**

D-J-031-04

(Ver anotación del Transitorio VIII de la LPT)

D-J-034-04

*“...La situación que se presenta actualmente, obedece a un interés de los patronos de realizar voluntariamente el ajuste (sin tener la obligación legal de hacerlo) en beneficio de los trabajadores. Este aporte voluntario es coherente, con el transitorio IX que deja abierta la posibilidad de contribuir con el 3% al Fondo de Capitalización Laboral, incluso durante el período de gradualidad. Vistos los antecedentes de este asunto y la legislación vigente, es criterio de esta División que los recursos señalados pueden ser considerados aportes extraordinarios al Fondo de Capitalización Laboral. Este aporte adicional, voluntario y expreso, incrementaría las cuentas individuales de los trabajadores beneficiados y por lo tanto el mismo puede ser considerado lícito, en tanto pone en condiciones de igualdad a estos afiliados con los trabajadores que concluyeron su relación laboral durante el período de gradualidad. Lo anterior, en el entendido de que los aportes que se realicen al Fondo, no podrán ser deducidos del eventual derecho de auxilio de cesantía que surja a favor del trabajador beneficiado por el aporte voluntario, pues de conformidad con la Procuraduría estos no constituyen cesantía. Ahora bien, las consecuencias operativas de realizar estos aportes adicionales, deberán ser valoradas previamente por las partes involucradas en la recaudación y distribución de los recursos, para que se realice en forma ordenada y con absoluta transparencia...”*

#### **TRANSITORIO X.**

Las tarifas correspondientes al seguro de riesgos del trabajo deberán adecuarse sectorialmente para reflejar los costos reales. El Instituto Nacional de Seguros, como administrador del seguro, reglamentará los recargos y las bonificaciones a las primas y multas de las empresas en función de los costos por siniestros y la frecuencia de los costos por accidentes.

También, el Instituto establecerá un sistema de premios por el cumplimiento de las medidas de seguridad o la baja frecuencia de accidentes. Cuando no se adopten las medidas preventivas dictadas por la administración del seguro de riesgos del trabajo, se procederá con tal recargo en el porcentaje referido en el Artículo 215 del Código de Trabajo dividido en veinticuatro, para el primero y segundo año de incumplimiento, hasta alcanzar el máximo en el tercer año de mantenerse esta condición. Este recargo a la prima se elimina a partir del momento en que el Instituto compruebe, por medio de las autoridades competentes, el cumplimiento de las gestiones preventivas en la empresa.

Como resultado de la aplicación de las medidas anteriores, el Instituto Nacional de Seguros deberá reducir la prima promedio para las empresas del sector privado en el equivalente de un uno por ciento (1%) al menos de las planillas de salarios aseguradas,

una vez cumplidos los plazos del Transitorio V de esta Ley, en la siguiente forma:

- a) La reducción será de un cero coma setenta y cinco por ciento (0,75%) en el período comprendido entre la vigencia del sistema y el primer año de vigencia de la ley.
- b) Después del primer año de vigencia de la ley, la reducción será del uno por ciento (1%).

Mientras no exista un órgano especializado en la supervisión de seguros, la Superintendencia de Pensiones supervisará únicamente el funcionamiento del régimen de riesgos del trabajo administrado por el Instituto Nacional de Seguros. Con respecto a este régimen, la Superintendencia vigilará el cumplimiento de este transitorio. Para tales efectos, el Instituto deberá prestar toda la colaboración a la Superintendencia y acatar sus disposiciones.

#### **TRANSITORIO XI.**

En tanto no exista un órgano regulador y supervisor en materia de seguros, la Superintendencia se encargará de aprobar los contratos que se celebren entre las operadoras y las compañías aseguradoras autorizadas.

#### **TRANSITORIO XII.**

Los trabajadores independientes se afiliarán a la CCSS en forma gradual durante los primeros cinco años a partir de la vigencia de la presente ley.

#### **TRANSITORIO XIII.**

Los afiliados al Régimen Obligatorio de Pensiones Complementarias que se pensionen dentro de los diez años siguientes a la vigencia de esta Ley, podrán retirar la totalidad de los fondos acumulados en sus cuentas en el momento de pensionarse.

#### **Reglamentos emitidos por el CONASSIF**

**Artículo 97 del Reglamento sobre la Apertura y Funcionamiento de las Entidades Autorizadas y el Funcionamiento de los Fondos de Pensiones, Capitalización Laboral y Ahorro Voluntario previstos en la Ley de Protección al Trabajador.**

(Ver anotación del artículo 20 de la LPT)

#### **TRANSITORIO XIV.**

La reforma de los incisos a) y b) del Artículo 15 de la Ley Orgánica del Instituto Nacional de Aprendizaje, N° 6868, del 6 de mayo de 1983 y la adición de un párrafo a este mismo Artículo, entrarán a regir en la misma fecha de vigencia del sistema.

#### **TRANSITORIO XV.**

Para los afiliados a un plan colectivo o individual de fideicomiso, que deseen participar en el Régimen Voluntario de Pensiones Complementarias y Ahorro Voluntario,

trasladando la totalidad o parte de los recursos acumulados en el fideicomiso, se les respetará la antigüedad acumulada y las demás condiciones establecidas en los contratos respectivos.

#### **Reglamentos emitidos por el CONASSIF**

##### **Artículo 4 del Reglamento sobre la Apertura y Funcionamiento de las Entidades Autorizadas y el Funcionamiento de los Fondos de Pensiones, Capitalización Laboral y Ahorro Voluntario previstos en la Ley de Protección al Trabajador.**

(Ver anotación del artículo 42 de la LPT)

##### **Artículo 99 del Reglamento sobre la Apertura y Funcionamiento de las Entidades Autorizadas y el Funcionamiento de los Fondos de Pensiones, Capitalización Laboral y Ahorro Voluntario previstos en la Ley de Protección al Trabajador.**

(Ver anotación del artículo 73 de la LPT)

#### **Dictámenes de la División Jurídica de la SUPEN**

D-J-061-04

*“...Según el procedimiento propuesto en su oportunidad para la reposición de contratos de fideicomiso cuyos fondos se trasladaron a las operadoras de pensiones, de conformidad con lo dispuesto en el Transitorio XV de la Ley de Protección al Trabajador, la réplica debe contener como mínimo, los requisitos establecidos en el Acuerdo SP-A-043 del 15 de enero de 2004, debiendo consignarse como fecha la correspondiente a la de suscripción del nuevo contrato. La mayor antigüedad, así como el monto y modalidad de comisiones que se reconocerá a los contratos repuestos será, únicamente y con las salvedades que adelante se indican, las que consten en los Archivos de Afiliados y de Movimientos remitidos por las mismas operadoras a la Superintendencia de Pensiones. Lo propio aplicará para los contratos de afiliación formalizados bajo la vigencia de la Ley N° 7523, Régimen Privado de Pensiones Complementarias, los cuales deberán cumplir con lo anteriormente indicado, así como con las condiciones establecidas en la citada Ley, en lo que esta se oponga al Acuerdo SP-A-043 del 15 de enero de 2004. No se debe reconocer antigüedad mayor a la registrada en los archivos de la Supen salvo que el interesado demuestre una mayor, en cuyo caso deberá necesariamente aportar: a) El original del Estado de Cuenta en donde conste la fecha de interés; b) Una certificación emitida por un Contador Público donde se dé fe de la existencia de los asientos contables correspondientes al Estado de Cuenta atrás referido; c) Una Declaración Jurada rendida por el afiliado ante Notario Público donde se deje manifestación expresa de la fecha en la cual suscribió el contrato que se pretende reponer. Además no se deben reconocer condiciones ni estipulaciones contractuales contenidas en contratos de fideicomiso trasladados a las operadoras de pensiones, de conformidad con el Transitorio XV de la Ley de Protección al Trabajador, que se contrapongan a la Ley de Protección al Trabajador, así como a los Reglamentos o Acuerdos vigentes. Se exceptúa de lo anterior disposición los contratos que hayan sido otorgados en escritura pública o bien, cuando el interesado presente copia del contrato privado y éste cumpla con alguno de los requisitos establecidos en el artículo 380 del Código Procesal Civil. Como responsables de tales contratos, corresponde al Grupo Cuscatlán recopilar todos los antecedentes necesarios para la reposición del contrato. Ahora bien, tal reposición no los exime de la responsabilidad que pudiera haberles por daños y perjuicios que se puedan ocasionar a los afiliados o beneficiarios cuando, según establece el artículo 1045 del Código Civil, en el extravío de los formularios o contratos de afiliación haya mediado dolo, falta, negligencia o imprudencia de su parte...”*

PJD-01-10

*“Bajo esta perspectiva, la relación que actualmente tienen las operadoras de pensiones con afiliados al régimen voluntario de pensiones, que se derivan de traslados de fondos de un plan colectivo o individual de fideicomiso, se rige no sólo por la Ley de Protección al Trabajador y la Ley del Régimen Privado de Pensiones Complementarias, sino también por las condiciones contractuales fijadas con cada afiliado”.*

#### **TRANSITORIO XVI.**

La suma fijada en el Artículo 76 de esta Ley se conformará paulatinamente, como mínimo, en la siguiente forma:

- a) Durante el primer año de vigencia de la ley: mil millones de colones (¢1.000.000.000,00).
- b) Durante el segundo año de vigencia de la ley: dos mil millones de colones (¢2.000.000.000,00).
- c) Durante el tercer año de vigencia de la ley: tres mil millones de colones (¢3.000.000.000,00).

#### **TRANSITORIO XVII.**

Sobre el primer traslado del ahorro del Banco Popular a las cuentas individuales del Régimen Obligatorio de Pensiones Complementarias establecido en el inciso a) del Artículo 13 de esta Ley, no se le aplicarán los límites establecidos en el párrafo final de dicho Artículo.

#### **TRANSITORIO XVIII.**

La Caja formulará dentro de los seis meses siguientes, contados a partir de la entrada en vigencia de esta Ley, un plan de universalización de la cobertura del seguro social, en el que deberá establecer un cronograma con objetivos anuales cuantificables que deberán ser verificados y evaluados por el Sistema Nacional de Evaluación, del Ministerio de Planificación Nacional y Política Económica.