

## SESIÓN ORDINARIA 6134

Acta de la sesión ordinaria número **SEIS MIL CIENTO TREINTA Y CUATRO** de la Junta Directiva Nacional, celebrada de manera virtual mediante la modalidad de videoconferencia en el sistema TEAMS, la cual se llevó a cabo de forma interactiva, simultánea e integral a las **SIETE HORAS CON CUATRO MINUTOS DEL MIÉRCOLES CATORCE DE AGOSTO DEL AÑO DOS MIL VEINTICUATRO**. La convocatoria a la presente sesión se efectuó de conformidad con lo dispuesto en la ley. Asistentes de manera virtual: el presidente Sr. Jorge Eduardo Sánchez Sibaja, el vicepresidente Sr. Eduardo Navarro Ceciliano, la directora Sra. Iliana González Cordero y la directora Sra. Shirley González Mora; el director Sr. Raúl Espinoza Guido, la directora Sra. Nidia Solano Brenes y la directora Sra. Clemencia Palomo Leitón.

Además, participaron de forma virtual: la gerente general corporativa Sra. Gina Carvajal Vega; el subgerente general de Negocios Sr. Mario Roa Gutiérrez; el subgerente general de Operaciones Sr. Daniel Mora Mora; el director corporativo de Riesgo Sr. Maurilio Aguilar Rojas; la subsecretaria general a. i. Sra. Andrea Castillo Gonzalo y el asesor legal Sr. Juan Luis León Blanco.

### ARTÍCULO 1

Inicia la sesión.

**El presidente Sr. Sánchez Sibaja** da la bienvenida a todos y procede a comprobar el quórum. Seguidamente, se conoce el orden del día:

"1.- Aprobación del orden del día.

2.- Aprobación del acta.

- Aprobación del acta de la sesión ordinaria 6132.

3.- Asuntos Informativos. (No hay)

4.- Asuntos de Presidencia.

5.- Asuntos de Directores.

6.- Seguimiento Plan Estratégico Conglomerado y Planes de Acción.

6.1.- La Sra. Gina Carvajal Vega, gerente general corporativa, remite, para aprobación, el Informe de Seguimiento del Plan Estratégico del Conglomerado Financiero Banco Popular y de Desarrollo Comunal con corte al 30 de junio de 2024, lo anterior, en atención al acuerdo JDN-6022-Acd-848-Art-7. (Ref.: Oficio GGC-1062-2024)

7.- Informes y seguimiento de dependencias de Junta Directiva.

8.- Asuntos Resolutivos:

8.1. Directorio de la Asamblea de Trabajadores y Trabajadoras.

8.2. Secretaría de la Junta Directiva Nacional.

8.3.- Comités de Apoyo.

Comisión de Pautas y Banca Social.

8.3.1.- La Comisión de Pautas y Banca Social eleva, para conocimiento, el Informe bimestral de los resultados más relevantes del Programa BP Acelera al cierre de junio 2024, en cumplimiento del acuerdo JDN-5952-Acd-866-2022-Art-7. (Ref.: Acuerdo CPBS-14-acd-117-2024-Art-4)

8.3.2.- La Comisión de Pautas y Banca Social eleva, para conocimiento, el Informe de Gestión de la Banca Empresarial y Corporativa al 30 de junio de 2024, el cual contempla el cumplimiento de las metas asignadas para dicho periodo, en cumplimiento del inciso 28 del acuerdo JDN-6022-Acd-848-2023. (Ref.: Acuerdo CPBS-14-ACD-118-2024-Art-5)

8.3.3.- La Comisión de Pautas y Banca Social eleva, para conocimiento, el análisis y la valoración hecha por la Dirección de Banca Empresarial y Corporativa sobre la aplicación de los objetivos de rentabilidad a la línea de negocio que se financia con recursos

propiedad del Sistema de Banca para el Desarrollo -SBD-, en atención del acuerdo JDN-6101-Acd-439-2024-Art-13, específicamente en la recomendación sobre la rentabilidad del SBD. (Ref.: Acuerdo CPBS-14-ACD-119-2024-Art-6)

8.4.- Gerencia General Corporativa.

8.5.- Otras dependencias internas o externas.

8.6.- Sociedades Anónimas.

9.- Asuntos Varios".

**El presidente Sr. Sánchez Sibaja** somete a votación la aprobación del orden del día, al no existir observaciones.

Todos los directores presentes muestran su acuerdo con la propuesta.

La Junta Directiva acuerda por unanimidad de los presentes:

**"Aprobar el orden del día para la sesión ordinaria 6134, celebrada el 14 de agosto de 2024". (875)**

**ACUERDO FIRME.**

## **ARTÍCULO 2**

### **2.- Aprobación del acta de la sesión ordinaria 6132.**

**El presidente Sr. Sánchez Sibaja** consulta si hay observaciones al acta. Al no existir observaciones, somete a votación la aprobación del acta 6132.

Todos los directores presentes indican su conformidad con la propuesta de acuerdo y su firmeza.

La Junta Directiva acuerda por unanimidad de los presentes:

**"Aprobar el acta de la sesión 6132, celebrada el 7 de agosto de 2024". (876)**

**ACUERDO FIRME.**

Al ser las **siete horas con cinco minutos** inicia su participación virtual la directora Sra. Clemencia Palomo Leitón y el director corporativo de Riesgo Sr. Mauricio Aguilar Rojas.

## **ARTÍCULO 3**

**6.1.-** La Sra. Gina Carvajal Vega, gerente general corporativa, remite, para aprobación, el Informe de Seguimiento del Plan Estratégico del Conglomerado Financiero Banco Popular y de Desarrollo Comunal con corte al 30 de junio de 2024, lo anterior, en atención al acuerdo JDN-6022-Acd-848-Art-7. (Ref.: Oficio GGC-1062-2024)

Al ser las **siete horas con ocho minutos** inician su participación virtual la Sra. Lisbeth Quiñones Lima, Gerente de Operaciones de Popular Valores; el gerente general de Popular Pensiones Sr. Róger Porras Rojas; la Sra. Jessica Borbón Garita, asesora de la Gerencia General Corporativa, y el Sr. Manuel Rivera Garita, jefe de la División de Planificación Estratégica.

**La asesora de la Gerencia General Corporativa Sra. Borbón Garita** introduce el tema. Indica que este es el resultado correspondiente al avance del Plan Estratégico con corte al mes de junio.

Señala que se consolidan y presentan todos los resultados del Conglomerado. Además, se hace una explicación del enfoque metodológico de cálculo de algunos indicadores relacionados con las metas.

**El jefe de la División de Planificación Estratégica Sr. Rivera Garita** inicia su presentación.

Expresa que este es el segundo ejercicio de seguimiento y ya a esta altura del año se ve con mayor claridad cómo viaja la estrategia en este momento.

Muestra el mapa estratégico sobre cómo se construye la estrategia, desde el nivel estratégico hasta el nivel operativo y menciona que se referirá al estado del Cuadro de Mando Integral, lo que quiere decir que se referirá al nivel estratégico, tanto del Banco como de las Sociedades. Comenta que esto es como una gran sombrilla que cubre a toda la organización y da una guía en la parte táctica y operativa, así como el alineamiento que existe en todo el Conglomerado.

También, detalla que, a la fecha, se tienen definidos, en el aspecto metodológico, algunos elementos visuales, que definen el grado de cumplimiento y el nivel en el que se encuentra cada uno de los indicadores. Dichos elementos fueron aprobados por el Comité Ejecutivo y se verá el estado y condición de cada uno de los temas que se mostrarán a continuación.

Si se ve la fotografía de las diferentes unidades del negocio, se observa que todas están en una condición positiva, abarcando tanto al Banco como Seguros, Pensiones, Fondos de Inversión y Valores. No obstante, menciona que se hará un repaso de los distintos elementos porque, a pesar de que se tiene una condición positiva, hay algunos elementos de alerta, para que se tome en cuenta en la gestión en lo que resta del año.

En cuanto al Banco Popular, señala que se tienen 17 indicadores aprobados para el Plan Estratégico. Así pues, a nivel de experiencia al cliente, rentabilidad financiera, eficiencia digital, desarrollo y experiencia del colaborador, se muestra un resultado positivo.

Es importante mencionar que la medición al mes de junio se efectúa sobre el proyectado a dicho mes en cada uno de los indicadores y se compara contra el grado de avance al mes de junio y en ese sentido se lleva un cumplimiento positivo.

En cuanto al objetivo de experiencia al cliente, explica que mide dos cosas: el porcentaje del Net Promoter Score (NPS) y el porcentaje de crecimiento de clientes activos. En el porcentaje del NPS el cumplimiento es de un 59,9%, contra un 61% esperado. Al respecto, puntualiza que la meta anual consiste en mantenerse en un 61%.

Indica que han observado, en el mes de junio, que, si bien han tenido resultados positivos, sí se experimenta en un deterioro en el NPS de dos canales muy importantes, como lo son la página web y la *app*. Comenta que los eventos del último trimestre, a nivel de los sistemas, incidió en que el nivel de satisfacción de los clientes por esos canales fuera castigado y son elementos que se han compartido con el Comité Ejecutivo y se están tomando las medidas del caso.

Igualmente, el crecimiento de la cantidad de clientes es un dato importante dentro de la estrategia. En ese sentido, informa que al mes de corte se tenían 949.156 clientes activos y como meta anual deben crecer más de un 10% de la base de clientes con respecto al año anterior y se lleva una dirección positiva. No obstante, se observó que hubo un grupo importante de clientes pasaron del estado activo a un estado en el que se debe actualizar la Política Conozca a su Cliente. Indica que eso representa cerca de 56.000 clientes que a la fecha de corte cambiaron de estado.

Lo anterior es un hallazgo producto de una revisión interna, no obstante, menciona que es un tema observado por el Comité Ejecutivo y trabajado por las áreas operativas. Comenta que ese no es un tema comercial, sino de soporte y a la fecha se puede indicar que ese elemento se trabajó y se corrigió, para hacer un esfuerzo de soporte y actualizar lo más rápidamente posible la Política Conozca a su Cliente de este grupo importante, lo cual se ha ido gestionando de forma satisfactoria.

Menciona que el último de los indicadores de experiencia al cliente tiene que ver con la cantidad promedio de productos y servicios por cada cliente activo que se tiene en el Banco.

Al ser las **siete horas con quince minutos** inicia su participación virtual la Sra. Dalianela Redondo Cordero, gerente general de Popular SAFI.

Indica que ese es un indicador cuyo alcance se da solo a nivel del Banco. No obstante, menciona que se está trabajando un modelo de negocios del Conglomerado que permitirá contar con una actualización de un indicador que refleje la forma en la que se está integrando a nivel del Conglomerado.

Señala que en dicho indicador se puede ver la distribución de la cartera de productos y servicios en los diferentes segmentos, tanto público, privado, propios y personas jurídicas, además de que se puede apreciar qué tan integrados están los principales productos, como cuentas de ahorro, tarjetas de débito, página web, captaciones, entre otros.

Acota que este es un indicador que viaja conforme a lo esperado, pero que debe evolucionar a nivel del Conglomerado, lo cual se dará en una próxima actualización que se está trabajando.

Pasando al objetivo número dos, comenta que dicho objetivo tiene algunos aspectos que no están en verde a nivel de indicadores, como lo es el ROE y la utilidad.

Al ser las **siete horas con diecinueve minutos** inicia su participación virtual el Sr. José Martín Barahona Jiménez, gerente a. i. de Popular Seguros.

Expresa que el ROE se encuentra en una condición de alerta, identificado por el color amarillo, de acuerdo con la metodología. Puntualiza que esa condición se da cuando se alcanza una franja entre el 80 y el 90% de cumplimiento.

Además, manifiesta que el ROE de junio fue impactado principalmente por la parte de ingresos por servicios, los gastos administrativos y la utilidad de intermediación financiera, debido a la brecha en el ritmo de crecimiento de crédito, el cual, aunque fue muy bueno, no se dio de acuerdo con lo que se tenía de la brecha.

Lo anterior se suma a que el patrimonio, que constituye la base del indicador, creció más allá de lo proyectado, en cerca de ₡11.000 millones, además del impacto de las estimaciones.

Respecto al tema de las estimaciones comenta que en el comparativo a junio de 2023 y 2024 hay un monto importante de registro de desacumulación del gasto por estimaciones. Al mes de junio de 2023 se habían registrado ₡17.000 millones por ese concepto, mientras que a junio de 2024 se habían registrado ₡43.000 millones. Es decir, este año se han registrado 25.000 millones por este elemento de desacumulación que no se tenía al año pasado y por ende no estaba en el mapa de la formulación estratégica como algo previsorio, lo cual es un dato importante, dado que este elemento, junto con otros, es uno de los que ha incidido en que no se cumpla con la meta del ROE y por lo tanto los niveles de utilidad esperados, lo cual es un dato relevante, pues va más allá del esfuerzo del negocio, dado que obedece a un cambio normativo. Reitera que esto incide en este y el resto de los indicadores financieros.

Por otra parte, manifiesta que más allá de comparar la estacionalidad de lo que tenían proyectado para el ROE al mes de junio frente al resultado obtenido, se ha realizado un ejercicio prospectivo para tomar en cuenta no solamente el resultado que se tiene a la fecha, sino concluir el último resultado con el que se cerró el año anterior, que es el punto de partida.

Además, esto se compara con lo que hace falta para lograr la meta anual. Así pues, si se ve cuánto hace falta para lograr la meta, la condición del indicador varía. En ese sentido, del ejercicio se concluye que no es suficiente lo que se tiene al corte de junio para tener comodidad respecto a que en el mes de diciembre se pueda cerrar de buena manera con los indicadores financieros.

Reitera que todas estas alertas se han comunicado, no solamente para lo que tiene que ver con el aspecto del ROE, sino también para el indicador de eficiencia, que está dentro de la franja del 90% o superior de cumplimiento, de acuerdo con la estacionalidad. No obstante, un indicador de eficiencia de un 81%, aun cuando está dentro del rango de lo esperado en el año, dista mucho de la meta del 68% prevista para el año, de acuerdo con lo aprobado en diciembre del año pasado.

Indica que se está trabajando en un proceso de actualización financiera que va a modificar esto, pero, aun así, el ejercicio de proyección muestra que no es suficiente, incluso con el preliminar de la actualización financiera.

Igualmente, se tiene un indicador de crecimiento de la cartera de crédito, que está en línea con lo planificado. Menciona que se tenía proyectado un 4,11% de crecimiento de la cartera contra un 4,15% esperado en el período. No obstante, la meta anual es crecer en un 8,39%. Cuando se ve a nivel individual, se va bien, pero se debe hacer un esfuerzo superior, dado que el proyectado al mes de diciembre implicaría un cambio de verde a amarillo. Lo anterior lo que implica es que hay una alerta y se debe observar el comportamiento de la cartera, aunque se sabe que a partir del mes de julio se debe considerar el efecto positivo que va a tener la cartera de Coopeservidores en la cartera total del Banco.

Menciona que dicho incremento estará considerado en la actualización financiera, que en su momento se va a traer a la Junta Directiva, para tener un panorama más actualizado en materia financiera.

En el tema de las captaciones se tiene exactamente el mismo escenario positivo a nivel de la medición del periodo, no así el de la perspectiva de cierre del año o del indicador que está en una condición más de alerta.

En cuanto a los indicadores financieros, se puede decir exactamente lo mismo, el margen de intermediación cambia de una condición verde, positiva en el periodo, a una condición amarilla, porque los elementos, por ejemplo, de comportamiento de la tasa básica y también la variación del rendimiento de la cartera de crédito, como un todo, más el costo de total de las captaciones podría incidir en que la meta proyectada no se pudiera lograr al nivel de 4,56% que está previsto para el periodo del año.

Finalmente, sí se destaca un elemento positivo que está muy claro para todos y es la fortaleza financiera del Banco en términos de la suficiencia patrimonial, ya que a la fecha no hay ningún problema en esa materia.

El monto de las utilidades antes de impuestos y participaciones, que es el indicador que está comprometido en la estrategia, también tiene una condición de alerta, es el indicador que está en rojo en el plano principal. La utilidad antes de impuestos y participaciones llegó al nivel de los ¢8000 millones contra ¢16.000 millones proyectados. Todos los elementos que inciden en el ROE y que están antes mencionados como utilidad, intermediación, ingresos por servicios, las estimaciones que este año se han registrado por un orden de los ¢25.000 millones adicionales a los del año pasado, inciden en este acto.

Evidentemente, la proyección de cierre del año no es positiva, haciéndolo de una forma lineal, obviamente de una forma prospectiva, simplemente para levantar la bandera de que ahí hay que hacer un esfuerzo importante y también, considerando incluso alguno de los comentarios y consideraciones que esta Junta Directiva hizo en la presentación del informe anterior con corte a marzo se puede ver cómo va viajando el indicador del cuadro de mando integral y el indicador universal, que es la utilidad neta, la que es comparable con el resto del mercado para ver la línea de lo que va proyectado conforme lo que se va logrando.

Además, una tabla de referencia que explica cuál es la diferencia que hay entre la utilidad antes de impuestos y participaciones aprobada para el Plan Estratégico y la utilidad neta. Lo que se deducen son los elementos relacionados con las obligaciones tributarias y las participaciones para llegar a la utilidad neta del periodo. Este es un tema de referencia, pero que en términos de alerta se quería compartir con esta Junta Directiva. El último de los indicadores financieros es el nivel de riesgo que está dentro del rango de apetito.

En el mes de abril esta Junta Directiva aprobó un ajuste en el perfil de riesgo, en las líneas de negocio comerciales, y se está trabajando para poder lograr cuanto antes el beneficio de ese ajuste en los parámetros de riesgo para efectos de generar mayor negocio. Dice que esta es la fotografía de la parte financiera.

En la parte de eficiencia digital como objetivo, se puede mencionar que se va a buen ritmo por el porcentaje de productos formalizados por medios digitales. El reto es incrementar la oferta de productos digitales, actualmente hay tres, y para ello hay un conjunto de iniciativas estratégicas que apoya esta meta de lograr mayor cantidad de productos digitales y colocarlos por esa vía. También el crecimiento de clientes activos, pero que de forma recurrente hagan uso de los canales. Se va a buen ritmo de acuerdo con lo establecido desde la estrategia.

Manifiesta que este indicador, a partir de una observación recibida de la Junta Directiva en la sesión anterior, se va a revisar. Este es un indicador que se va a calibrar en términos de identificar, a nivel de data, la recurrencia real de los clientes, donde hoy actualmente se está midiendo únicamente la actividad de clientes en medios digitales y no tanto la recurrencia, entonces es un indicador que se va a refinar para la próxima actualización, por lo que ya se está trabajando en eso.

El tercer indicador de este objetivo 3 es el de eficiencia digital. El portafolio de transformación sobre el cual está depositada la esperanza para impulsar la estrategia de 21 iniciativas priorizadas viaja a muy buen ritmo. Este es un año de inversión en materia de portafolio de transformación, iniciativas que están en configuración con equipos trabajando, con cronogramas de trabajo definidos, con entregables y se está haciendo un trabajo de refinamiento de beneficios esperados. En general, el portafolio viaja a un ritmo de un 94,45% de cumplimiento.

En el cuarto objetivo que tiene solo un indicador, de desarrollo sostenible, es un indicador que está con un “no aplica” porque la medición de este indicador está para el cuarto trimestre del año 2024. Sí se puede mencionar que, para poder preparar esa medición, esta Junta Directiva aprobó el 27 de junio el modelo de sostenibilidad, con el cual se va a medir este indicador y eso es un paso importante.

Finalmente, en la experiencia del colaborador, hay dos indicadores clave. Uno es la medición del ambiente laboral, que se va a medir al final del año. Los preparativos a nivel de planes de trabajo y actividades que apoyan los indicadores de ambiente laboral están en niveles de cumplimiento aceptables.

Ya se cuenta con la medición del otro indicador que es la cultura organizacional. La meta de este año era definir una línea balance de la medición de la cultura organizacional que se quiere y ya hay una medición en los aspectos de tolerancia al riesgo, que está ubicado en ligera favorabilidad, en temas de ética y en temas de aprendizaje y de desarrollo, de los que uno está en media favorabilidad y el otro en ligera favorabilidad, respectivamente.

Este indicador es de Conglomerado y con base en esta línea base se está gestionando todo un plan, incluida una iniciativa estratégica, para apoyar el cambio organizacional que se quiere de aquí al 2027.

Esta es la fotografía, con esos elementos de alerta, y antes de pasar a ver el resultado de las sociedades anónimas, cabe señalar que si se ve la estrategia desde la perspectiva de las líneas de negocio significativas, todas están relacionadas con el cumplimiento normativo, tales como intermediación financiera, tesorería, ingresos por servicios, transformación tecnológica, eficiencia y estrategia de capital, ya en este

reporte del Plan Estratégico a junio las considera y están identificadas y medidas desde algún indicador del mapa estratégico, a la vez que en la última columna está la calificación o el estado de esas líneas significativas, a excepción de la que dice “no aplica” porque está en proceso de construcción y posiblemente para el próximo reporte se podría tener claridad de la medición desde la estrategia de las líneas significativas.

Para efectos del Banco hay una serie de indicadores que están actualmente en fase de revisión porque se considera que pueden mejorar, tales como el NPS, la cantidad de clientes activos, la integración de productos —que debe ser de Conglomerado—, una actualización financiera de todos los indicadores estratégicos, los productos formalizados y recurrentes por medios digitales.

También se está revisando la cantidad de clientes y se está preparando lo necesario para darle “vida” al indicador que está en el objetivo 5, que se llama viaje del colaborador, que se había puesto de una forma punteada, no medible para este año, pero ya para los siguientes periodos se debe evolucionar de medir cultura y de medir ambiente laboral a un indicador más integral que se llama “viaje del colaborador”.

Vale hacer la reflexión de que si bien es cierto la medición con corte a junio en materia financiera no es tan mala, sí se debe hacer un esfuerzo superior para la proyección. Estos son los elementos de consideración para el Banco.

**La gerente general corporativa Sra. Carvajal Vega** comenta que, si se analiza la metodología aprobada por esta Junta Directiva, la cual se utiliza en el Banco y que parece razonable, porque es cuánto se lleva de cumplimiento, la Auditoría Interna hizo una serie de cuestionamientos sobre el cálculo metodológico. Como la Junta Directiva fue la que aprobó la metodología, ella solicitó que se llevara a la par, la propuesta metodológica de la Auditoría. Eso no importa, pues al final es saber por dónde se va, pues todos saben que se han tenido mayores dificultades de rentabilidad financiera.

En las explicaciones amplias que dio la Superintendencia habla de las estimaciones. Se vio el monitoreo de todos los bancos, las moras están creciendo mucho por el cambio metodológico y las estimaciones a su vez. En la próxima entrega, por recomendación de la Auditoría, se cambiará la metodología, no como se venía haciendo el año pasado, sino como ahora lo está sugiriendo la Auditoría.

Se trata de reflejar los resultados como hubieran dado con la metodología que aprobó esta Junta Directiva, pero la decisión fue poner los datos reales con base en la metodología de la Auditoría y con la metodología propia, para que se pueda ver que sigue habiendo retos y brechas en la parte financiera, disminuir gastos, aumentar ingresos, pero no se puede aumentar ingresos si no es en cartera sana, para que después no pase la factura. A partir de ahora hay que disminuir seriamente gastos.

Para ello, con una estrategia sobre las sucursales que viene, así como alquileres que se van a dejar de percibir. Recalca que con la próxima entrega cambia la metodología y esta Junta Directiva tendrá que aprobar esa metodología, por recomendación de la Auditoría Interna.

**El jefe de la División de Planificación Estratégica Sr. Rivera Garita** añade que al ser este un informe de Conglomerado se ve la “fotografía” de todas las unidades de negocio. Ahora bien, procederá a mostrar el panel de Popular Pensiones para que su gerente se pueda referir al respecto.

**La directora Sra. Solano Brenes** manifiesta que procede a retirarse en esta parte de la exposición de Popular Pensiones.

Al ser las **siete horas con treinta y nueve minutos** se retira la directora Sra. Nidia Solano Brenes.

**El gerente general de Popular Pensiones Sr. Porras Rojas** expone que la experiencia del cliente, en el indicador de satisfacción de clientes, tiene dos componentes. Hay un componente que tiene que ver con la encuesta que se hace en septiembre, específicamente de Great Place to Work, ahí habría que esperar el resultado de la encuesta. En el año que pasó se había obtenido un 82 y la idea es superar estas metas, por lo que se estaría en la aplicación de la encuesta.

En la parte de satisfacción al cliente hay un elemento importante, que es el crecimiento de los planes voluntarios. En relación con el primer semestre, se lleva un crecimiento de ₡12.346 millones en planes voluntarios. Si se compara con el año pasado es bajo, pero hay que recordar que el año pasado hubo incremento de planes voluntarios significativo por el transitorio que se dio para adelantar pensión en IVM, entonces tal vez en el comparativo con la anterior habría que aislar ese efecto, pero en términos de lo programado de acuerdo con las metas, efectivamente se lleva resultados positivos.

En términos de rentabilidad financiera, en cuanto a los indicadores financieros definidos para esto se lleva un cumplimiento del 99,42%, es decir, se vamos cumpliendo con los indicadores del ROE, de eficiencia en términos de contención del gasto y de crecimiento del saldo administrado en la Operadora.

El nivel de rentabilidad mínimo deseado aprobado por cada fondo son niveles de rentabilidad que se definen a largo plazo para cada uno de los fondos, dependiendo si es voluntario o si es el ROPC. Este es un indicador que se va a revisar porque son indicadores que tienen un nivel

histórico de comportamiento y que efectivamente se han venido superando de manera consistente, entonces probablemente se van a revisar hacia el alza, pues lo que se ha venido logrando históricamente en términos de rentabilidad, por ejemplo, real en el ROPC es aproximadamente un 5% y en los voluntarios Popular Pensiones rentabiliza todavía más, por lo que hay que revisar estructuralmente eso.

Este es tema de largo plazo. En cuanto a la efectividad de la estrategia de mercado internacional, claramente el comportamiento de los mercados internacionales ha sido positivo y eso ha permitido superar en un 100% la meta, aproximadamente un 102,4% de ese comportamiento, dado precisamente el crecimiento de los índices relacionados con tecnología y a Estados Unidos en el S&P500.

En cuanto a la posición del *ranking* de participación de mercado, se sigue manteniendo una posición de primer lugar en el mercado. Se espera más de los 5 billones de colones en términos de fondos administrados de manera total. Aquí no solo se incluye el ROPC, sino también los fondos voluntarios, en los cuales también se mantiene el primer lugar en volumen administrado.

Se está hablando de que en esta parte de la posición del *ranking* se podría llegar al 40% del total de mercado. En términos de afiliados, se tiene 2.400.000 cuentas en afiliados, lo que representa aproximadamente el 57% del mercado.

Para efectos conceptuales, explica que cuando se habla de afiliados, se hace de acuerdo con la definición planteada por la Superintendencia de Pensiones, que es la persona que tiene una cuota. Cuando se habla de aportantes, estos son trabajadores que tienen la última cuota reportada del mes anterior y ahí se tienen aproximadamente 900.000 personas.

En términos de la eficiencia digital, la disponibilidad de los servicios tecnológicos gestionados de cara al negocio se mantuvo alta, así como los niveles de servicio en los canales digitales de la página web, la aplicación móvil y redes sociales.

Destaca el punto de la eficiencia en los procesos claves, porque se refiere a los cierres, a las conciliaciones y al SEC, que es el mecanismo mediante el cual se liquida la libre transferencia, todo lo cual tiene soporte tecnológico y si fallara se tendría un problema para cargar información vital de cara a la regulación.

En cuanto a desarrollo sostenible, es conocido que se logró renovar la certificación de Empresa Socialmente Responsable (INTE G35) y, aparte de la Bandera Azul, se tiene una Bandera adicional en el tema de certificación de funcionarios. Además, se ha venido cumpliendo con todas las acciones en materia de educación financiera, voluntariado y demás, junto con la colaboración que se mantiene con el Banco para charlas.

Respecto al objetivo 5 de experiencia al colaborador, el objetivo para este año era aplicar la línea base y poder comenzar a medir los próximos años.

Queda atento a cualquier consulta o comentario.

**El jefe de la División de Planificación Estratégica Sr. Rivera Garita** indica que se procederá con la presentación de Popular Seguros.

**El gerente general a. i. de Popular Seguros Sr. Barahona Jiménez** indica que a nivel macro se logra apreciar que Popular Seguros obtuvo para el segundo trimestre un 100% de cumplimiento de los objetivos estratégicos y sus actividades.

En el punto de satisfacción del cliente, menciona que la Correduría tiene varias encuestas para los principales productos y clientes corporativos. Se estableció un cumplimiento de un 90% para este tipo de encuestas y se logró un 93% al segundo trimestre, para un 100% de cumplimiento.

En cuanto al porcentaje de retención del total de la cartera individual de clientes interanualmente, se obtuvo un 94% de retención. Se estableció una efectividad de atención del 95% en los acuerdos de niveles de servicio del área de operaciones, de manera que, para el mes de junio, se alcanzó un 96%, para un cumplimiento del 100%.

Respecto al porcentaje de integración de los productos individuales y autoexpedibles de la Correduría dentro de la cartera del Conglomerado, expresa que al cierre de junio la meta proyectada era de un 17,50%, bastante ambiciosa, y se obtuvo una integración de la cartera de un 18,06%. Se ha hecho esfuerzos importantes, pero se sabe que para lo que resta del año y para el próximo año sigue siendo retador el cumplimiento de este objetivo.

Respecto a la rentabilidad financiera, igualmente se obtuvo un cumplimiento del 100%, enfocándose primero en la calificación de los indicadores definidos por la Junta Directiva Nacional, donde se tiene que entender los buenos resultados presentados, principalmente viendo la utilidad neta sobre el patrimonio, donde se obtuvo un 25,92%. Además, se sobrepasó ampliamente la utilidad real contra la proyectada, al lograr a junio ₡2428 millones.

En el indicador de eficiencia (gastos administrativos sobre utilidad operacional bruta) se logró un 29,91% y en la variación interanual del volumen por primaje se tuvo un cumplimiento superior al *benchmark* del mercado con ¢4490 millones.

Anota que el rendimiento promedio de la cartera de inversiones fue cumplido con un 7,41%, siendo lo esperado un rendimiento mayor o igual a 6,58%. Destaca la efectividad del cobro realizado para la cartera de pólizas individuales, donde se obtuvo también un 100% de cumplimiento.

En cuanto a la eficiencia digital, menciona que Popular Seguros está gestionando el importante Proyecto KADSI y a junio se debía tener un cumplimiento del 81%, el cual se cumplió a cabalidad. Sin embargo, comenta que a partir de agosto se empezará con el desarrollo de las historias de usuario, de modo que se brindará más seguimiento y atención a las actividades porque podría surgir alguna brecha.

Respecto al indicador de procesos desarrollados con base en las mejores prácticas, expresa que se cuenta con una ingeniera industrial que ha colaborado con el levantamiento de los procesos, su normalización documental en función de la realidad, la incorporación de las mejores prácticas y de la gestión de los riesgos operativos.

En cuanto al desarrollo sostenible, se logró un cumplimiento del 100% en todos los avances programados a junio en temáticas como Esencial Costa Rica, Carbono Neutralidad, Bandera Azul Ecológica, Educación Financiera, y otros proyectos y productos.

En cuanto al objetivo de experiencia al colaborador, aquí se tiene el tema del ambiente laboral que no aplica para este corte, porque se gestionará de manera conglomeral. Añade que se tiene un plan de capacitación para una cultura de alto desempeño, con un 100% de ejecución del cronograma y de utilización de los recursos.

Respecto al grado de favorabilidad obtenido en la Encuesta de Cultura Organizacional, indica que es un tema conglomeral que está siendo atendido como corresponde.

**El jefe de la División de Planificación Estratégica Sr. Rivera Garita** indica que se procederá con la presentación de Popular SAFI.

**La gerente general de Popular SAFI Sra. Redondo Cordero** menciona que la calificación general de Popular SAFI fue de un 99,49% de cumplimiento y aclara que los objetivos que se muestran en gris corresponden a actividades que no pueden ser evaluadas en este periodo.

Indica que en el objetivo de experiencia al cliente la calificación se estaría materializando en el mes de diciembre. El indicador de clientes objetivo promedio se cumplió en un 101%, al pasar de 2700 a 2.750 clientes. En cuanto a la rentabilidad financiera, con un peso del 45%, el resultado porcentual de la calificación obtenida en los indicadores definidos por la Junta Directiva Nacional alcanzó un 99,44%. Aclara que lo que no permitió alcanzar el 100% está asociado a que no se logró un crecimiento de activos al mismo nivel de la industria.

En cuanto a la calificación del nivel de fondos de inversión, satisfactoriamente se logró una mejora en la calificación del Fondo Finpo, cuya perspectiva pasó de A-3 a A3. En el caso del Fondo Zeta, su calificación se mantuvo.

El porcentaje de volumen administrado promedio contra el proyectado en este caso se encuentra por debajo de lo estimado, afectado también por la estimación del tipo de cambio. Detalla que el 30% de la cartera es gestionada con activos en dólares y la proyección contemplaba un tipo de cambio superior al que se materializó.

En el indicador de eficiencia digital, en lo que corresponde a procesos vinculados al cliente se alcanzó el 100%, con un enfoque vinculado a gestión normativa, diagramación de flujos, gestión de información documentada y diferenciación de expedientes. Este es un proceso que ha permitido digitalizar los expedientes tanto de clientes como de Capital Humano, así como avanzar con los expedientes de los Fondos Inmobiliarios.

En cuanto al porcentaje de cumplimiento de las acciones estratégicas implementadas en los servicios de TI, alineadas al Plan Estratégico de TI, menciona que estas han sufrido un proceso de transformación integral, ya que en el mes de mayo la Junta Directiva de Popular SAFI aprobó un plan de transformación digital integral para transformar la organización en ese sentido, dadas las brechas históricas que se ha venido manejando.

Informa que en la sesión del pasado lunes se aprobó un nuevo PETI para la organización que abarca el segundo semestre de este 2024 y el año 2025.

Pasa al objetivo vinculado con el desarrollo sostenible, tienen un cumplimiento del 100%, mantienen activas las acciones en ambiente de educación financiera, revisan mensualmente los estados y los parámetros de las acciones necesarias para este reforzamiento.



Prosigue con el objetivo n.º 5 donde evidencia que la experiencia del colaborador y el índice de ambiente laboral les aplicaría hasta el tercer trimestre tal y como se aplica conglomeralmente.

Destaca el grado de favorabilidad obtenido en la encuesta de cultura organizacional y reporta que lograron un 87%. En la actualidad, administrativamente tienen un enfoque honesto y comprometido por mejorar este indicador pese a los procesos de transformación organizativa que han implementado durante este año.

En lo que corresponde a eficiencia digital destaca un porcentaje de cumplimiento de 99,49% en los planes de TI.

Finaliza la presentación y queda a la orden de esta Junta Directiva.

Al ser las **siete horas con cincuenta y nueve minutos**, regresa la directora Sra. Nidia Solano Brenes.

**El jefe de la División de Planificación Estratégica Sr. Rivera Garita** indica que seguidamente le corresponde presentar a Popular Valores.

**La gerente de Operaciones de Popular Valores Sra. Quiñónez Lima** informa que el Puesto de Bolsa para este trimestre evidencia una calificación global de 99,58% y clara que se incorporan temas que aún no aplican porque se realizarán en los próximos meses.

Con respecto a la experiencia del cliente, destaca un cumplimiento de dos indicadores de forma total en virtud de que tienen un 73,91% de clientes con cuentas en Popular SAFI como una forma de gestionar su liquidez.

En el caso de las nuevas cuentas contabilizan siete nuevas cuando la meta era de cinco. En lo que se refiere a rentabilidad financiera también alcanzan la calificación de los indicadores de la Junta Directiva Nacional con un puntaje de 99,91% mientras que la meta era de 90%.

Reconoce un pequeño rezago en la cobertura de ingresos por servicios a gastos administrativos, este indicador está altamente relacionado con las volatilidades que presenta el mercado, va de la mano con los objetivos de inversión, con el perfil de riesgo y durante este 2024 se han dado volatilidades muy específicas que no necesariamente pueden ser aprovechadas por todos los clientes del Puesto de Bolsa.

Pasa a otro indicador que es el porcentaje de gastos financieros a ingresos financieros donde obtuvieron un porcentaje mejor al que se había proyectado y se cumplió de forma total.

En el caso de la eficiencia digital, cumplieron con el porcentaje correspondiente a las actividades de optimización de procesos donde se realizaron 23 actividades de las 25 programadas. Igualmente, se dio un cumplimiento del 50,83% del Plan Anual de TI, la meta planificada era de un 45,83% y esto significó realizar 55 de 108 actividades programadas.

Pasa al cumplimiento de las acciones que contribuyan con el desarrollo sostenible donde también tuvieron un cumplimiento total, realizaron 66 actividades durante el primer semestre de las 215 programadas, esto les da un cumplimiento del 30,70% y la meta era lograr un 25%.

Finalmente, con respecto a la experiencia del colaborador tuvieron un grado de favorabilidad en temas de ética, aprendizaje, desarrollo, tolerancia al riesgo y lograron mantener un nivel óptimo.

**La gerente general corporativa Sra. Carvajal Vega** comunica que para el próximo año todas las subsidiarias estarán alineadas al Cuadro de Mando del Banco, es decir, las metas, los porcentajes y los pesos de todas, estarán alineados al Banco. Confirma que eso requerirá un reto para las subsidiarias, el año pasado como la planificación de hizo en medio de la reciente entrada de la nueva gerencia, pues no se llevó a cabo el ejercicio.

Avisa que este año sí se hará, todas se alinearán a las metas correspondientes y a los pesos asignados por el Banco a cada uno de los objetivos.

**El vicepresidente Sr. Navarro Ceciliano** lee propuesta de acuerdo: *Dar por conocido el Informe de Seguimiento del Plan Estratégico del Conglomerado Financiero Banco Popular y de Desarrollo Comunal con corte al 30 de junio de 2024. Lo anterior, en atención al acuerdo JDN-6022-Acd- 848- Art- 7, Inciso: 14ª.*

**La directora Sra. Palomo Leitón** precisa que, al hacer el análisis de las ponderaciones, observa que todos presentan una expectativa diferente sobre qué ponderado tiene la experiencia del cliente, incluso, la experiencia del colaborador.

Claramente todo pasa por el equipo institucional y todo empieza por el cliente, así, están en los dos extremos y son las dos variables que mueven lo que está dentro.

Destaca la experiencia del cliente y, en el caso del Banco, definitivamente tienen un gran reto, se propusieron mejorar ese indicador, sabe que es complejo porque pasa también por la parte digital, pero es el indicador que moverá los resultados de la institución y está con un 59,90% actualmente.

En cuanto a la experiencia del colaborador, insiste en que no deben subestimarla, deben darle la relevancia que requiere, observa que en Popular SAFI se le asignó un 7%, en Popular Pensiones un 5% y precisa que deben entrar por ese espacio para que los resultados sucedan.

Coincide que todos debe tener una misma visión en los pesos, en la actualidad están muy diferentes en todas las sociedades. Afirma que esa es la visión conglomeral que apoya y que deben tratar de implementar.

Finaliza alabando los resultados, con la excepción del Banco para el que, lastimosamente, se presentan retos importantísimos.

**El vicepresidente Sr. Navarro Ceciliano** felicita por la presentación, cree que hay un esfuerzo enorme por sintetizar, tener un control y reconoce que cada vez mejoran más.

En otro orden de ideas, trae a colación los comentarios de la directora Sra. Palomo Leitón, afirma no estar tan convencido ni tan claro de que la perspectiva de cliente implique normalizar el tema, considera que cada subsidiaria tiene sus particularidades y no desearía que quede en el acta que ya hay una línea para normalizar este asunto.

Reconoce que el tema requiere una discusión.

**El presidente Sr. Sánchez Sibaja** pide la votación del acuerdo propuesto.

Todos los directores presentes indican su conformidad con la propuesta de acuerdo y su firmeza.

La Junta Directiva Nacional, en su calidad de tal y actuando en funciones propias de Asamblea de Accionistas de Popular Valores Puesto de Bolsa S. A.; Popular Seguros, Correduría de Seguros S. A., Popular Sociedad Administradora de Fondos de Inversión S. A. y Operadora de Planes de Pensiones Complementarias del Banco Popular y de Desarrollo Comunal S. A., acuerda por unanimidad:

**“Dar por conocido el Informe de Seguimiento del Plan Estratégico del Conglomerado Financiero Banco Popular y de Desarrollo Comunal con corte al 30 de junio de 2024.**

**Lo anterior, en atención al acuerdo JDN-6022-Acd-848-Art-7, Inciso: 14a”. (877)**  
(Ref.: Oficio GGC-1062-2024)

#### **ACUERDO FIRME.**

Al ser las **ocho horas con siete minutos** finalizan su participación virtual la Sra. Lisbeth Quiñónez Lima, gerente de Operaciones de Popular Valores, el Sr. José Martín Barahona Jiménez, gerente a. i. de Popular Seguros, la Sra. Dalianela Redondo Cordero, gerente de Popular SAFI, el Sr. Róger Porras Rojas, gerente de Popular Pensiones, la Sra. Jessica Borbón Garita, asesora de la Gerencia General Corporativa, y el Sr. Manuel Rivera Garita, jefe de la División de Planificación Estratégica.

#### **ARTÍCULO 4**

8.3.1.- La Comisión de Pautas y Banca Social eleva, para conocimiento, el Informe bimestral de los resultados más relevantes del Programa BP Acelera al cierre de junio 2024, en cumplimiento del acuerdo JDN-5952-Acd-866-2022-Art-7. (Ref.: Acuerdo CPBS-14-Acd-117-2024-Art-4)

Al ser las **ocho horas con ocho minutos** inicia su participación virtual la Sra. Selenia Barrios Leitón, directora a. i. de Banca Empresarial y Corporativa.

**La gerente general corporativa Sra. Carvajal Vega** introduce el tema y comenta que hace un mes y medio la Gerencia General analizó el comportamiento del producto. A partir de la revisión, en conjunto con el subgerente general de Negocios Sr. Roa Gutiérrez y Fodemipyme, están haciéndole ajustes puesto que el producto tenía un diseño con niveles de riesgo elevados.

Confirma que están realizando ajustes en materia de riesgo para cerrar algunas evaluaciones de riesgo elevadas que tenía, además, el director corporativo de Riesgo Sr. Aguilar Rojas les está ayudando con el *scoring* y confirma que lo hacen por responsabilidad con Fodemipyme y con la cartera del Banco.

Recuerda que Programa BP Acelera se puso en producción en marzo del año 2023, están analizando muy bien las cosechas y por ahora está en análisis. Los resultados que se expondrán hoy se establecieron a partir de lo que se ha colocado y avisa que en el futuro próximo tendrán una reducción de la colocación por esa revisión en la que trabajan.

Añade que se referirá al acuerdo 866 de la sesión 5952, con resultados del producto BP Acelera a junio 2024.

Especifica que al acuerdo decía: *Solicitar a la Administración que bimestralmente informe sobre el avance del producto de Bienestar Social* y, en el caso de su área, el alcance del informe presente es de BP Acelera.

Como lo mencionó la gerente general corporativa, este producto se constituyó con avales por pérdida esperada, los cuales tenían una meta de colocación de ₡15.889 millones y, adicionalmente, se dirige al microempresario, pequeña y mediana empresa.

En cuanto a los resultados al 30 de junio, el programa se cerró a esa fecha, pero los resultados fueron de ₡10.988 millones colocados en las diversas provincias y en sector femenino y masculino con negocio de forma directa también, con negocios en proceso.

Este producto estaba abierto hasta ₡50 millones, pero se han ido haciendo cambios, por ejemplo, se redujo el monto del crédito a ₡30 millones, también el indicador de mora histórica, se modificaron aspectos relacionados con mora de capacidad de pago y las mejoras referidas por la gerente general en cuanto a atender el riesgo del producto.

La idea es ampliar la cobertura, se trabaja por cantón y se ha observado mayor presencia en el casco metropolitano, con excepción de Pérez Zeledón.

Continúa diciendo que los resultados al 30 de junio muestran que se ha colocado en los principales sectores económicos, como son servicios, comercios e industria agropecuario, además, en este último hay más participación; igualmente, en ventas al por mayor y al detalle agropecuarias; en industria hay más participación en construcción; en servicios, lo relativo a transporte, comunicaciones y otros.

Finalmente, el dato acumulado de la cartera activa es de ₡26.000 y una mora mayor a 90 días del 5,13%, que se concentra en créditos otorgados durante el 2023. En virtud de ello, mediante la circular del 25 de junio, se procedió a suspender temporalmente la colocación de este producto.

Se han tomado acciones para la contención del riesgo del producto, por ejemplo, la revisión del *rating*, se trabaja con el equipo de cobro para diseñar una estrategia de cobro temprana y no esperar a que un crédito tenga 60 días de atraso para hacer gestión personalizada, esto dado que la recuperación debe plantearse desde el primer día o mora temprana.

Se trabaja en un plan de capacitación con los ejecutivos a partir de la modificación del *rating*, agregando, como parte del análisis de capacidad de pago, los flujos de caja proyectados. También, se gestionan mejoras con el equipo de gestión normativa, para mejora del producto.

La propuesta de acuerdo es dar por recibido el documento, mediante el cual se remitió la presentación bimestral con resultados del producto BP Acelera.

**El vicepresidente Sr. Navarro Ceciliano** indica que la propuesta sería en esa vía, en cumplimiento al acuerdo de Junta Directiva 5952-Acd-862-Art.7.

Todos los directores presentes indican su conformidad con la propuesta de acuerdo y su firmeza.

Al respecto, la Junta Directiva Nacional acuerda por unanimidad:

**“Dar por conocido el Informe bimestral de los resultados más relevantes del Programa BP Acelera al cierre de junio 2024.**

**Lo anterior, en cumplimiento del acuerdo JDN-5952-Acd-866-2022-Art-7”. (878)**

(Ref.: Acuerdo CPBS-14-acd-117-2024-Art-4)

## **ACUERDO FIRME.**

### **ARTÍCULO 5**

**8.3.2.-** La Comisión de Pautas y Banca Social eleva, para conocimiento, el Informe de Gestión de la Banca Empresarial y Corporativa al 30 de junio de 2024, el cual contempla el cumplimiento de las metas asignadas para dicho periodo, en cumplimiento del inciso 28 del acuerdo JDN-6022-Acd-848-2023. (Ref.: Acuerdo CPBS-14-ACD-118-2024-Art-5).

**La directora a. i. de Banca Empresarial y Corporativa Sra. Barrio Leitón** explica que, en el nivel de Gerencia y Subgerencia, se han presentado los informes de resultados de las diferentes carteras.

El acuerdo decía: *dar por recibida y aprobada la nueva calendarización de informes periódicos que deben ser conocidos por la Junta Directiva Nacional. Lo anterior de conformidad con el acuerdo JDN-5999-Acd.534-2023-Art. 15.*

Detalla que el crecimiento del saldo de la cartera empresarial al 30 de junio alcanzó el 79,1%, pero al 30 de agosto se superará el 100%.

En cuanto a la posición Vista, se alcanzó el 183,3%; la colocación ambiental se unificó con el saldo de la cartera de crédito, por eso, sale en cero.

El crecimiento de venta de bienes adjudicados alcanzó el 218%; en FOFIDE, se alcanzó el 72,5%; la meta sobre el deterioro de cartera quedó en 100%; y en crecimiento de pago automático de salarios, se llegó al 88%.

Añade que, para alcanzar los ₡24.931 millones, se colocaron ₡66.133 en los diversos centros de negocio. A solicitud de este cuerpo colegiado, se solicitó traer un detalle de los principales programas que se habían lanzado en los últimos tiempos, los cuales están recién lanzados, con excepción de BP Acelera y Crédito Fácil.

En cuanto a BP Acelera, ya se mencionó que se colocó ₡10.934 millones; en Crédito Fácil, ₡2.295 millones; y los siguientes programas recién se lanzaron y son con avales: Reactiva, Franquicias, Turismo y Agrocadenas. Las mismas variantes que se están haciendo a BP Acelera se están planteando para dichos programas, a fin de tener estricto control de riesgo.

Sobre la colocación por oficina y cantón, recuerda que una parte de los ejecutivos está en oficinas comerciales y otra, centralizada, que es lo corporativo. Se han colocado en total ₡29.000 millones en Alajuela y ₡16.000 en San José, zonas que se salen del rango porque los créditos corporativos se registran en esos puntos. En Cartago se obtuvo más de ₡4661 millones; en Heredia, ₡2600 millones; y en Puntarenas, ₡4400 millones.

Cuando se habla de Sistema de Banca para el Desarrollo, se registra un cumplimiento de los diversos indicadores solicitados de forma reglamentaria. En BP Empresarias, se ha colocado el 76% de la totalidad, para el rubro de ₡1.912 millones; en microfinanzas, ₡130 millones; en ASADAS, ₡50 millones; y en Agro, ₡60 millones.

Al observar los diversos programas y el cumplimiento de los saldos acumulados, para la mora mayor a 90 días, se puede observar que se ha logrado controlar los indicadores en el último periodo.

En sectores prioritarios, se está colocando el 73%; fuera de la región central, el 39% y la meta es el 25%; y en el sector económico agropecuario, el 8%.

**La directora Sra. Solano Brenes** aclara, sobre el tema de Puntarenas, que se vio en la Comisión de Pautas, llama la atención que había mayor colocación, por eso, en esa instancia se solicitó replicar el resultado en otras zonas.

**La directora a. i. de Banca Empresarial y Corporativa Sra. Barrio Leitón** explica que fue por un plan piloto con Fideimas, concentrado en Puntarenas y relacionado con la metodología de cálculo de capacidad de pago para poblaciones vulnerables. Hace unos meses, ya el producto está abierto para todo el país.

En relación con el cumplimiento de metas para Banca para el Desarrollo, señala que en mujeres se debe colocar al menos el 75% de la cartera, lo cual se ha hecho de forma adecuada pues se ha colocado el 77%.

En Microfinanzas, se han colocado 130 millones, pero se debe alcanzar el 25% de los saldos; en Agrocadenas, se debe alcanzar el 25%; y en avales de Fideimas, no hay indicadores, pero se han colocado 11 créditos en lo que va del año. No tiene los datos acumulados, pero sí comunica que se está cumpliendo el 100% y puede hacerlo llegar si se le solicita. Concluyó su presentación y queda a disposición por consultas.

**El vicepresidente Sr. Navarro Ceciliano** propone: *Dar por conocido el Informe de Gestión de la Banca Empresarial y Corporativa al 30 de junio de 2024, el cual contempla el cumplimiento de las metas asignadas para dicho periodo. Lo anterior, en cumplimiento del inciso 28 del acuerdo JDN-6022-Acd-848-2023*

Todos los directores presentes indican su conformidad con la propuesta de acuerdo y su firmeza.

Al respecto, la Junta Directiva Nacional acuerda por unanimidad:

**“Dar por conocido el Informe de Gestión de la Banca Empresarial y Corporativa al 30 de junio de 2024, el cual contempla el cumplimiento de las metas asignadas para dicho periodo.**

**Lo anterior, en cumplimiento del inciso 28 del acuerdo JDN-6022-Acd-848-2023”. (879)**  
(Ref.: Acuerdo CPBS-14-ACD-118-2024-Art-5)

## **ACUERDO FIRME.**

### **ARTÍCULO 6**

**8.3.3.-** La Comisión de Pautas y Banca Social eleva, para conocimiento, el análisis y la valoración hecha por la Dirección de Banca Empresarial y Corporativa sobre la aplicación de los objetivos de rentabilidad a la línea de negocio que se financia con recursos propiedad del Sistema de Banca para el Desarrollo -SBD-, en atención del acuerdo JDN-6101-Acd-439-2024-Art-13, específicamente en la recomendación sobre la rentabilidad del SBD. (Ref.: Acuerdo CPBS-14-ACD-119-2024-Art-6)

**La gerente general corporativa Sra. Carvajal Vega** comenta que hay un cambio en la normativa que se va a aplicar a partir del 1 de enero, sobre temas de fondo de Banca para el Desarrollo, sobre estimaciones, por lo que están solicitando una reunión con la directora ejecutiva del SBD con el propósito de analizar ese tema a nivel de estimaciones de los fondos de la Banca para el Desarrollo.

Indica que hablaron con un director de pensiones que trabaja en el sistema Banca y hay indicadores que ellos han tomado como propios de la ley que no les permite tener un mayor nivel de rentabilidad, por ejemplo, en otras entidades financieras cobran comisiones asociadas a este tipo de créditos, inclusive, a operadores corresponsales, en este caso podría ser asociaciones y diferentes entidades que sean expertas en materia crediticia ellos podrían hacer segundos pisos con esas organizaciones bajo un marco de riesgo interesante. Esto lo tiene el Banco Nacional y el Bac San José.

Desea dejar claro que, sobre el tema de rentabilidad, a pesar de que traen los datos, ya van a empezar a gestionar las reuniones para ver de qué forma le dan rentabilidad a estos recursos que son tan importantes y de cumplimiento legal.

**La directora a. i. de Banca Empresarial y Corporativa Sra. Barrios Leitón** señala que traen el contexto muy amparado en lo que expresó la gerente general corporativa, recuerda que ellos hablan de un artículo de ley distinto a aquellos que le dan cobertura a otros bancos públicos o privados para utilizar los fondos de transferencia.

Explica que ellos tienen fondos única y exclusivamente producto de las utilidades del Banco Popular, de los intereses que generan las inversiones por lo que no han colocado y de los saldos liberados que se van acumulando de las amortizaciones.

En este contexto el único monto que tienen para colocar por medio de los fondos de Fofide, en este año, son ₡7500 millones, el año anterior fue de ₡8900 millones. Esta limitación que les da la ley los obliga a tener productos muy específicos para diferentes segmentos y también productos que no les permite competir con otros bancos del sistema, específicamente cancelaciones de saldos hasta de ₡1000 millones, esto es lo que experimentan actualmente, los bancos públicos o privados les cancela a los clientes del Banco Popular hasta ₡1000 millones a Tasa Básica Pasiva.

Entonces, el contexto del porqué esta línea de negocio está limitada en el tema de rentabilidad es porque trabajan con los recursos del Sistema de Banca para el Desarrollo y están sujetos a las regulaciones dictadas en la Ley 9274, lo que quiere decir es que ellos colocan a Tasa Básica Pasiva, pues cuando se tratan de recursos Fofide no pueden sumarle puntos a la TBP, como sí lo pueden hacer con Fonade.

Explica que en Fonade solicitaron un crédito de ₡10.000 millones y los productos que están colocando es a TBP más 3 puntos o 3,25, en Fofide no pueden colocar ningún crédito a una tasa superior a la de la Tasa Básica Pasiva.

Comenta que el sistema de Banca para el Desarrollo es el rector facultado por ley para dictar estas condiciones, esto significa que el Banco Popular se presenta ante este sistema, les presentan un producto del programa y ellos lo validan, pero este debe alcanzar una tasa máxima de Tasa Básica Pasiva, pues es lo que ellos tienen normado.

Menciona las disposiciones normativas que el sistema de Banca para el Desarrollo respecto a la actividad, lo relacionado al presupuesto, a la rentabilidad de los recursos, a las tasas activas o a los precios, a los beneficiarios de los recursos, a los sectores económicos y a los programas o cualquier otro indicador que se establezca.

Señala que estos recursos son supervisados, de hecho, este Órgano aprueba los informes que se remiten a la Sugef, y las utilidades que se generen son reinvertidas en el fondo y no pueden ser contabilizadas dentro del cálculo de ingresos o de beneficios que el Banco Popular vaya a tener, sino que tienen que hacer un movimiento circular y estar colocando nuevamente esos recursos.

Ahora bien, la línea de Fofide, en las condiciones actuales *ceteris paribus*, si se mantienen tal cual, no es una línea para generar ingresos, pues debe ser subsidiada por otras líneas y parte de las revisiones que tienen que hacer, por lo específica, es cuál es el indicador de rentabilidad que el Banco Popular puede tener y no meterlo dentro del grupo generalizado de rentabilidad de las diferentes líneas. Este es el análisis que hicieron y pregunta si hay consultas.

**El vicepresidente Sr. Navarro Ceciliano** procede a dar lectura a la propuesta de acuerdo y se somete a votación:

*Dar por conocido el análisis y la valoración hecha por la Dirección de Banca Empresarial y Corporativa sobre la aplicación de los objetivos de rentabilidad a la línea de negocio que se fondea con recursos propiedad del Sistema de Banca para el Desarrollo -SBD-.*

*Lo anterior, en atención del acuerdo JDN-6101-Acd-439-2024-Art-13, específicamente en la recomendación sobre la rentabilidad del SBD.*

Todos los directores presentes indican su conformidad con la propuesta de acuerdo y su firmeza.

Al respecto, la Junta Directiva Nacional acuerda por unanimidad:

**“Dar por conocido el análisis y la valoración hecha por la Dirección de Banca Empresarial y Corporativa sobre la aplicación de los objetivos de rentabilidad a la línea de negocio que se fondea con recursos propiedad del Sistema de Banca para el Desarrollo -SBD-.**

**Lo anterior, en atención del acuerdo JDN-6101-Acd-439-2024-Art-13, específicamente en la recomendación sobre la rentabilidad del SBD”. (880)**  
(Ref.: Acuerdo CPBS-14-ACD-119-2024-Art-6)

#### **ACUERDO FIRME.**

A las **ocho horas con treinta y cinco** minutos finaliza su participación virtual la directora a. i. de Banca Empresarial y Corporativa, Sra. Selenia Barrios Leitón.

**8.4.- Gerencia General Corporativa.** No hay

**8.5.- Otras dependencias internas o externas.** No hay

**8.6.- Sociedades Anónimas.** No hay

#### **ARTÍCULO 7**

##### **9.- Asuntos Varios.**

**El asesor legal Sr. León Blanco** extiende felicitación y un abrazo a las madres de esta Junta Directiva Nacional, pues el amor a los hijos es lo más grande que se puede tener en la vida.

**El presidente Sr. Sánchez Sibaja** indica que se une a este saludo.

Al ser las **OCHO HORAS CON TREINTA Y SEIS MINUTOS**, finaliza la sesión.

Sr. Jorge Eduardo Sánchez Sibaja  
**Presidente**

Sra. Andrea Castillo Gonzalo  
**Subsecretaria General a. i.**