

SESIÓN ORDINARIA 6200

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

Además, participaron: 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 auditor interno a. i., Sr. Marco Chaves Soto, el director Corporativo de Riesgo Sr. Maurilio Aguilar Rojas; el asesor legal de la Junta Directiva Nacional Sr. Manuel Rey González, y el secretario general Sr. Juan Luis León Blanco.

ARTÍCULO 1

Comprobación del quórum.

Inicia la sesión.

El presidente Sr. Sánchez Sibaja da la bienvenida a la sesión y procede a comprobar el quórum.

La directora Sra. Palomo Leitón recuerda que el Sr. Eduardo Navarro había justificado su ausencia para esta sesión.

Una vez comprobado, se procede con el conocimiento del orden del día:

“Comprobación de quórum.

1.- Aprobación del orden del día.

2.- Aprobación del acta.

Aprobación del acta de la sesión ordinaria n.º 6197 y 6198.

3.- Asuntos Informativos.

3.1.- La Sra. Gina Carvajal Vega, gerente general corporativa, le remite a la diputada de la Asamblea Legislativa Cynthia Córdoba Serrano, el oficio DIRCM-0045-2025, el cual se refiere al monto pagado en pauta publicitaria por el Banco Popular y sus subsidiarias en el 2024. Lo anterior, en atención al oficio AL-FPLP-12-OFI-062-2025. (Ref.: Oficio GGC-363-2025)

3.2.- La Sra. Gina Carvajal Vega, gerente general corporativa, se refiere al oficio PE-059-2025, suscrito por el Sr. Fernando Sandí Chacón, presidente ejecutivo del Sistema Nacional de Radio y Televisión (Sinart), sobre el contrato entre el Banco Popular y el Sinart por el monto correspondiente al 10% del presupuesto 2025 destinado a publicidad e información en radio, televisión u otros medios de comunicación. (Ref.: Oficio GGC-358-2025)

3.3.- La Comisión de Pautas y Banca Social remite, para conocimiento, la preocupación que mantenía la Asamblea de Trabajadores y Trabajadoras con respecto a la propuesta que pretende eliminar el aporte patronal del 0,25% del Banco Popular y de Desarrollo Comunal, tal cual se expresa en el Proyecto de Ley n.º 23.719, debido a las consecuencias que se derivarían en la banca social y programas que atienden poblaciones en condiciones de exclusión financiera. (Ref.: Acuerdo CPBS-6-ACD-40-2025-Art-4)

4.- Asuntos de Presidencia.

5.- Asuntos de Directores.

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

6.1.- Principales proyectos y aspectos relevantes en el plano legislativo. (Ref.: Oficio GGC-400-2025)

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 recomienda a la Junta Directiva Nacional autorizar el traslado del 15% de las utilidades anuales del Conglomerado Banco Popular y de Desarrollo Comunal, por un monto correspondiente a los ₡3.303.228.634, los cuales se destinarán a fortalecer el patrimonio del Fondo de Avals Especiales (FAE). Además, recomienda dar por atendido el acuerdo JDN-6022-Acd-848-2023-Art-7 referente al Informe sobre la solicitud de traslado de recursos a los Fondos. (Ref.: Acuerdo CPBS-6-ACD-44-2025-Art-8)

Comité Corporativo de Nominaciones y Remuneraciones.

8.3.2.- El Comité Corporativo de Nominaciones y Remuneraciones remite, para aprobación, la propuesta de modificación integral del Manual para la regulación, aplicación y valoración de la idoneidad y desempeño de los órganos de dirección y la alta gerencia del Conglomerado Financiero Banco Popular y de Desarrollo Comunal. (Ref.: Acuerdo CCNR-9-Acd-51-2025-art-4)

8.4.- Asuntos de la Gerencia General Corporativa.

8.5.- Comités de Apoyo.

Comité Corporativo de Cumplimiento.

8.5.1.- El Comité Corporativo de Cumplimiento remite, para aprobación, el Informe de la evaluación institucional en el Banco Popular del riesgo de legitimación de capitales (LC) y de los riesgos de financiamiento al terrorismo (FT) y financiamiento a la proliferación de armas de destrucción masiva (FPADM), correspondiente al periodo 2024. Además, realiza varias recomendaciones a la Junta Directiva Nacional. (Ref.: Acuerdo CCC-06-ACD-85-2025-Art-5)

8.5.2.- El Comité Corporativo de Cumplimiento remite, para aprobación, el Informe trimestral sobre la ejecución del plan correctivo establecido para atender los hallazgos revelados y comunicados por la Sugef mediante el oficio SGF-2227-2022, como resultado de la última supervisión realizada al Banco respecto a la gestión de los riesgos de legitimación de capitales, financiamiento al terrorismo y financiamiento a la proliferación de armas de destrucción masiva (LC/FT/FPADM) y el cumplimiento de la Ley 7786 y reglamentación conexas. (Ref.: Acuerdo CCC-06-ACD-86-2025-Art-6)

8.6.- Otras dependencias internas o externas.

8.7.- Sociedades Anónimas.

8.8.- Asamblea de Cuotistas.

9.- Asuntos Varios".

El presidente Sr. Sánchez Sibaja somete a aprobación el orden del día.

El secretario general Sr. León Blanco solicita que los puntos de agenda 8.3.2 y 8.5.1 se trasladen para la próxima sesión por la estructuración nueva de la agenda

El presidente Sr. Sánchez Sibaja pide trasladar esos temas para la siguiente sesión.

Todos los directores manifiestan su acuerdo con la propuesta.

Al respecto, la Junta Directiva Nacional aprueba por unanimidad de los presentes:

“Aprobar el orden del día para la sesión ordinaria 6200 celebrada el 8 de abril de 2025, con los siguientes cambios:

- Dejar pendiente para la próxima sesión los siguientes puntos:

8.3.2.- El Comité Corporativo de Nominaciones y Remuneraciones remite, para aprobación, la propuesta de modificación integral del Manual para la regulación, aplicación y valoración de la idoneidad y desempeño de los órganos de dirección y la alta gerencia del Conglomerado Financiero Banco Popular y de Desarrollo Comunal.

8.5.1 El Comité Corporativo de Cumplimiento remite, para aprobación, el Informe de la evaluación institucional en el Banco Popular del riesgo de legitimación de capitales (LC) y de los riesgos de financiamiento al terrorismo (FT) y financiamiento a la proliferación de armas de destrucción masiva (FPADM), correspondiente al periodo 2024. Además, realiza varias recomendaciones a la Junta Directiva Nacional.

ARTÍCULO 2

2.- Aprobación del acta.

- Aprobación del acta de la sesión ordinaria n.º 6197

El presidente Sr. Sánchez Sibaja somete a aprobación esta acta.

Todos los directores manifiestan su acuerdo con la aprobación del acta de la sesión ordinaria n.º 6197.

Al respecto, la Junta Directiva Nacional aprueba por unanimidad de los presentes:

“Aprobar el acta de la sesión ordinaria 6197 celebrada el 31 de marzo de 2025”. (330)

ARTÍCULO 3

2.- Aprobación del acta.

- Aprobación del acta de la sesión ordinaria n.º 6198.

El presidente Sr. Sánchez Sibaja somete a aprobación el acta de la sesión ordinaria n.º 6198.

Todos los directores manifiestan su acuerdo con la aprobación del acta de la sesión ordinaria n.º 6198.

Al respecto, la Junta Directiva Nacional aprueba por unanimidad de los presentes:

“Aprobar el acta de la sesión ordinaria 6198 celebrada el 1 de abril de 2025”. (331)

ARTÍCULO 4

3.1.- La Sra. Gina Carvajal Vega, gerente general corporativa, le remite a la diputada de la Asamblea Legislativa Cynthia Córdoba Serrano, el oficio DIRCM-0045-2025, en el cual se refiere al monto pagado en pauta publicitaria por el Banco Popular y sus subsidiarias en el 2024. Lo anterior, en atención al oficio AL-FPLP-12-OFI-062-2025. (Ref.: Oficio GGC-363-2025)

El secretario general Sr. León Blanco comenta que hay tres asuntos informativos.

Indica que la Sra. Gina Carvajal Vega, gerente general corporativa, le remite a la diputada de la Asamblea Legislativa Cynthia Córdoba Serrano, el oficio DIRCM-0045-2025, en el cual se refiere al monto pagado en pauta publicitaria por el Banco Popular y sus subsidiarias en el 2024. Lo anterior, en atención al oficio AL-FPLP-12-OFI-062-2025.

Lee la propuesta de acuerdo:

Dar por conocida la información remitida a la diputada de la Asamblea Legislativa Cynthia Córdoba Serrano, por medio del oficio DIRCM-0045-2025, el cual se refiere al monto pagado en pauta publicitaria por el Banco Popular y sus subsidiarias en el 2024. Lo anterior, en atención al oficio AL-FPLP-12-OFI-062-2025.

Todos los directores manifiestan estar de acuerdo con la propuesta.

Al respecto, la Junta Directiva Nacional aprueba por unanimidad de los presentes:

“Dar por conocida la información remitida a la diputada de la Asamblea Legislativa Cynthia Córdoba Serrano, por medio del oficio DIRCM-0045-2025, el cual se refiere al monto pagado en pauta publicitaria por el Banco Popular y sus subsidiarias en el 2024. Lo anterior, en atención al oficio AL-FPLP-12-OFI-062-2025”. (320)
(Ref.: Oficio GGC-363-2025)

ACUERDO FIRME

ARTÍCULO 5

3.2.- La Sra. Gina Carvajal Vega, gerente general corporativa, se refiere al oficio PE-059-2025, suscrito por el Sr. Fernando Sandí Chacón, presidente ejecutivo del Sistema Nacional de Radio y Televisión (Sinart), sobre el contrato entre el Banco Popular y el Sinart por el monto correspondiente al 10% del presupuesto 2025 destinado a publicidad e información en radio, televisión u otros medios de comunicación. (Ref.: Oficio GGC-358-2025)

El secretario general Sr. León Blanco dice que en el 3.2 la Sra. Gina Carvajal Vega, gerente general corporativa, se refiere al oficio PE-059-2025, suscrito por el Sr. Fernando Sandí Chacón, presidente ejecutivo del Sistema Nacional de Radio y Televisión (Sinart), sobre el contrato entre el Banco Popular y el Sinart por el monto correspondiente al 10% del presupuesto 2025 destinado a publicidad e información en radio, televisión u otros medios de comunicación.

Lee la propuesta de acuerdo:

Dar por conocida la respuesta remita en atención al oficio PE-059-2025, suscrito por el Sr. Fernando Sandí Chacón, presidente ejecutivo del Sistema Nacional de Radio y Televisión (Sinart), sobre el contrato entre el Banco Popular y el Sinart por el monto correspondiente al 10% del presupuesto 2025 destinado a publicidad e información en radio, televisión u otros medios de comunicación.

Todos los directores manifiestan estar de acuerdo con la propuesta.

Al respecto, la Junta Directiva Nacional aprueba por unanimidad de los presentes:

“Dar por conocida la respuesta remitida en atención al oficio PE-059-2025, suscrito por el Sr. Fernando Sandí Chacón, presidente ejecutivo del Sistema Nacional de Radio y Televisión (Sinart), sobre el contrato entre el Banco Popular y el Sinart por el monto correspondiente al 10% del presupuesto 2025 destinado a publicidad e información en radio, televisión u otros medios de comunicación”. (321)
(Ref.: Oficio GGC-358-2025)

ACUERDO FIRME

ARTÍCULO 6

3.3.- La Comisión de Pautas y Banca Social remite, para conocimiento, la preocupación que mantenía la Asamblea de Trabajadores y Trabajadoras con respecto a la propuesta que pretende eliminar el aporte patronal del 0,25% del Banco Popular y de Desarrollo Comunal, tal cual se expresa en el Proyecto de Ley n.º 23.719, debido a las consecuencias que se derivarían en la banca social y programas que atienden poblaciones en condiciones de exclusión financiera. (Ref.: Acuerdo CPBS-6-ACD-40-2025-Art-4)

El secretario general Sr. León Blanco menciona que en el 3.3 la Comisión de Pautas y Banca Social remite, para conocimiento, la preocupación que mantenía la Asamblea de Trabajadores y Trabajadoras con respecto a la propuesta que pretende eliminar el aporte patronal del 0,25% del Banco Popular y de Desarrollo Comunal, tal cual se expresa en el Proyecto de Ley n.º 23.719, debido a las consecuencias que se derivarían en la banca social y en los programas que atienden poblaciones en condiciones de exclusión financiera.

Lee la propuesta de acuerdo:

Dar por conocido la preocupación que mantiene la Asamblea de Trabajadores y Trabajadoras con respecto a la propuesta que pretende eliminar el aporte patronal del 0,25% del Banco Popular y de Desarrollo Comunal, tal cual se expresa en el Proyecto de Ley n.º 23.719, debido a las consecuencias que se derivarían en la banca social y programas que atienden poblaciones en condiciones de exclusión financiera.

La directora Sra. Palomo Leitón reconoce que con la nota de la Asamblea de Trabajadores y Trabajadoras pudo conocer que realizaron un llamado a varias organizaciones y firmaron la nota dirigida a los jefes de fracción. Demuestra la unión que logró la Asamblea de Trabajadores y Trabajadoras con esos sectores.

Destaca el esfuerzo de ellos para defender ese 0,25% de aporte patronal.

Todos los directores manifiestan estar de acuerdo con la propuesta.

Al respecto, la Junta Directiva Nacional aprueba por unanimidad de los presentes:

“Dar por conocido la preocupación que mantiene la Asamblea de Trabajadores y Trabajadoras con respecto a la propuesta que pretende eliminar el aporte patronal del 0,25% del Banco Popular y de Desarrollo Comunal, tal cual se expresa en el Proyecto de Ley n.º 23.719, debido a las consecuencias que se derivarían en la banca social y programas que atienden poblaciones en condiciones de exclusión financiera”. (322)
(Ref.: Acuerdo CPBS-6-ACD-40-2025-Art-4)

ACUERDO FIRME

ARTÍCULO 7

4.- Asuntos de Presidencia.

El presidente Sr. Sánchez Sibaja informa que asistió a un acto sencillo, pero muy emotivo y de gran impacto. Felicita a la Gerencia General y a todo su equipo por la iniciativa y por la coordinación.

Esa es la primera línea de defensa, no son las sucursales, pero trabajar con las asociaciones de desarrollo integral es de felicitar. La iniciativa fue muy buena, ojalá se pueda concretar con todos y poder limitar el interés a los otros conglomerados financieros que están tratando de robar al Banco Popular el sector de desarrollo comunal, el más sensible porque es el que no tiene dietas, no hace negocios, al que no le pagan ni le reconocen.

Comenta que una señora de Guápiles vino únicamente a ese acto.

Más adelante aún existirán algunos sectores económicos rezagados que deberán recibir el servicio.

Recuerda que dentro del nombre del Banco está el desarrollo comunal y representa a las juntas de crédito local.

Agradece la invitación porque fue gratificante.

Todas esas acciones les ayudará en la defensa del 0,25% y recalca que en muchos salones comunales de zonas de país habrá un rótulo de BP Comunal. Lo que se requiera de incentiva, capacitación o comisión es necesario.

Los demás sectores realizan su negocio.

ARTÍCULO 8

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

6.1.- Principales proyectos y aspectos relevantes en el plano legislativo.

Al ser las **siete horas con dieciocho minutos**, inician su participación virtual los asesores externos Sr. Javier Corrales Sandí y Sr. Ronald Alpizar Arguello.

El presidente Sr. Sánchez Sibaja desea conocer el monitoreo de las sesiones extraordinarias que finalizan el próximo miércoles 9 de abril. Pide no hacer conjeturas y esperar las próximas extraordinarias.

Recuerda que cada tres meses deben monitorear este comportamiento legislativo.

El asesor externo Sr. Alpizar Arguello manifiesta que se encuentran en un contexto de campaña política, se definen los candidatos en diferentes partidos políticos. Ya el partido Liberación Nacional eligió al Sr. Álvaro Ramos. Este es un tema relevante a propósito de la agenda legislativa en materia financiera relevante para el Banco Popular, pues a partir de este momento el candidato del partido Liberación Nacional tiene un dominio preponderante de la fracción legislativa y muchas de las decisiones importantes en esta materia se tomarán en conjunto entre el candidato Sr. Álvaro Ramos y la fracción del partido Liberación Nacional.

Añade que esta situación puede originar que haya un poco más de control de esas acciones individuales de diputados que han tenido hasta este momento en el manejo de estos temas y en consecuencia, tener un mejor manejo de la fracción política.

Otros partidos como la Unidad Social Cristiana también eligieron su candidato y en el caso de los partidos Nueva República y Liberal Progresista aún no han designado formalmente al candidato, pero la gran interrogante es quién será el candidato del oficialismo.

Las negociaciones en uno de los ejes ya concluyeron o ya se definieron: la indecisión que tenía el partido Liberación Nacional sobre quién iba a ser su candidato. Ayer con la elección del Sr. Álvaro Ramos definieron que el candidato de Liberación Nacional para la Presidencia del Directorio de la Asamblea Legislativa será el Sr. Rodrigo Arias y decidieron mantener como jefe de fracción al Sr. Oscar Izquierdo. De ese modo el partido decidió el candidato.

Todo apunta a que el Sr. Rodrigo Arias será reelegido como presidente de la del Directorio de la Asamblea Legislativa por cuarto año consecutivo. Ese es un tema de agenda muy relevante.

Precisa que lo concerniente a las sesiones ordinarias que terminan el 31 de abril de 2025 han tenido un gran movimiento de la agenda, especialmente el sector financiero con una agenda realmente nutrida con proyectos complejos para el Banco Popular y para el Sistema Financiero.

Algunos de los temas de agenda que se están discutiendo durante las sesiones ordinarias hay relevantes como la armonización del sistema eléctrico o el de jornadas extraordinarias. Estos dos proyectos tienen el camino complicado por oposición de algunas fracciones políticas y la necesidad de aprobar una vía rápida como único camino para avanzar en su aprobación. Asegura que esa vía rápida cada vez se ve más difícil de lograr para ambos proyectos.

Otros proyectos que han estado discutiendo son el recurso hídrico, las plataformas de movilidad colaborativa, el manejo de residuos, los medicamentos, frecuencias de radio y televisión, entre otros.

En cuanto a la agenda relevante para el Sistema Financiero y los proyectos de ley que atañen al Conglomerado Financiero Banco Popular y de Desarrollo Comunal, el Sr. Javier Corrales Sandí se referirá.

El asesor externo Sr. Corrales Sandí menciona que iniciará con los proyectos de ley que ya están en la etapa de Plenario Legislativo.

Inicia con el proyecto de la proponente Monserrat Ruíz, el cual toma el 0,25% del aporte patronal. Este proyecto está bastante avanzado, está en el segundo día. Por ahora tiene 16 mociones presentadas, aún no ha terminado. Una de las mociones elimina la propuesta y la presentó la misma diputada proponente.

Se espera que esta moción sea aprobada, puesto que es promovida por la diputada proponente, pero el proyecto ha tenido su trámite en el Plenario. Asegura que los mantendrá informados si en algún momento se retoma el tema.

También está el proyecto que busca apoyar la recuperación de empresas ante escenarios de vulnerabilidad. Este proyecto contempla que la Sugef, la Sugeval y el Conassif deben definir los mecanismos de financiamiento para las pymes que se encuentren en este estado. La propuesta es que esos mecanismos deberían incluir el aprovechamiento del Fodemipyme para la creación de créditos con condiciones blandas.

Dicho proyecto está en segundo día 137, las mociones ya pasaron a la Comisión de Asuntos Económicos, tiene 153 mociones presentadas. Una cantidad de mociones como esa detiene un proyecto de ley.

De hecho, la Comisión de Asuntos Económicos tiene otros proyectos de ley en trámite 137, por lo cual, aún falta camino por recorrer a este proyecto.

Tienen otro proyecto de tasa de justicia cobratoria que pretende crear una tasa que deberían pagar con la presentación de la demanda, la cual es escalonada con un 1% para procesos de menos de ₡1.000.000, en cuanto a estimación de proceso o demanda. Continúa diciendo que una tasa de 2% para procesos de ₡3.000.000 a ₡5.000.000, un 4% para procesos de ₡5.000.000 a ₡25.000.000 y cuando es más de ₡25.000.000 paga un 5%.

Este proyecto fue propuesto por la diputada Sra. Melina Ajoy, diputada del PUSC. Salió de la Comisión de Asuntos Jurídicos hace poco, después de terminar con el trámite en el primer día 137. Se había presentado alrededor de 296 mociones.

El proyecto aún tiene camino por recorrer, ya se presentó en otras ocasiones. Tienen el de estafas bancarias, es un proyecto que establece la responsabilidad objetiva para las instituciones financieras cuando un usuario o consumidor ha extraído dinero de sus cuentas bancarias, esto es una estafa.

Acota que este proyecto está en segundo día 137, el texto tiene la eximente de esa responsabilidad la demostración de un autofraude. Es un proyecto que tiene muchas posibilidades de continuar su avance, se ha estado negociando en las últimas semanas entre los diferentes jefes de fracción.

Otro proyecto busca crear una ley de protección de datos personales, fue retrotraído a primer debate. Actualmente se está negociando un nuevo texto. Esa negociación tiene bastante tiempo, todavía no hay noticias con respecto a este nuevo texto, pero el trámite ya está avanzado.

En lo concerniente a los proyectos que están en comisión, detalla que uno busca fortalecer el Régimen de Invalidez, Vejez y Muerte de la Caja Costarricense Social, para lo cual se toma ese 0,25% del aporte patronal y se traslada a la Caja Costarricense Social. Comenta que este proyecto ya había sido presentado antes y apenas está en etapa de comisión, específicamente en la Comisión de Asuntos Sociales. Está iniciando su trámite, también se consultó al Banco.

Hay otro proyecto que busca eliminar el aporte patronal y el llamado "jineteo". Dicho proyecto fue dictaminado de manera negativa por mayoría en la Comisión de Asuntos Económicos y de ese modo el proyecto pierde mucha fuerza e, incluso, tiene posibilidades de ser archivado.

Otro proyecto busca modernizar el Fodempyme, este proyecto está en la Comisión de Asuntos Económicos, ya tiene plazos vencidos y debería ser dictaminado en los próximos.

La Comisión de Asuntos Económicos tiene una agenda bastante cargada que no ha permitido llegar al trámite de este expediente.

El proyecto de la diputada Sra. Luz Mary Alpizar pretende eliminar la ratificación por parte del Poder Ejecutivo, en relación con la designación de directores titulares y suplentes que elija la Asamblea de Trabajadores y Trabajadoras del Banco Popular y de Desarrollo Comunal. Este proyecto fue dictaminado de manera afirmativa hace poco en la Comisión de Asuntos Sociales, por lo cual, pasará al Plenario a primer día 137.

Dice que los otros proyectos son requerimientos de organismos internacionales, está uno el cual reforma el Marco de Resolución y Garantía de Depósitos. Propone eliminar la garantía estatal a los bancos públicos, fortalece las competencias de supervisión de las diferentes superintendencias financieras.

Dicho proyecto está en la Comisión de Asuntos Económicos y venció el plazo la semana pasada. Probablemente se dictamine en los próximos días.

Señala que otros dos proyectos son acerca de la protección al consumidor financiero. Uno fue presentado por el Poder Ejecutivo, otro el diputado Sr. Jorge Dengo. Hay diferencias relacionadas con la elección de personas que van a supervisar eso.

Ambos proyectos están en la Comisión de Asuntos Económicos, ese tema es un requerimiento de la OCDE y es un tema sobre el cual se va a legislar por el resto de la actual administración.

Finaliza con un proyecto de ley que nunca tuvo avance desde que fue presentado sobre la Pensión básica universal. Un proyecto del diputado Sr. Rodrigo Arias, quien también para financiar esa pensión proponía tomar el 0,25%. Este proyecto nunca fue asignado a comisión.

Finaliza la exposición.

El asesor externo Sr. Alpizar Arguello señala que de ese modo presentaron, de manera general, los proyectos que se han estado moviendo en este periodo de sesiones ordinarias que terminan a final de abril de 2025.

El presidente Sr. Sánchez Sibaja recalca que la iniciativa nació con atino de parte de las directoras quienes solicitaron este informe para conocer cada tres meses un cierre de los proyectos que están en la Asamblea Legislativa, pues ahora vienen las variables cuando convoca el Poder Ejecutivo y esperan tener un poco más de paz, principalmente en los proyectos relacionados con los fondos de los proyectos.

Propone dar por conocida la exposición sobre los principales proyectos y los aspectos relevantes en el plan legislativo. Lo anterior de conformidad con lo establecido en el artículo 31, inciso 31.6 del acuerdo CONASSIF 01416 Reglamento sobre Buen Gobierno Corporativo.

Todos los directores manifiestan estar de acuerdo con la propuesta.

Al respecto, la Junta Directiva Nacional aprueba por unanimidad de los presentes:

“Dar por conocida la exposición sobre Principales proyectos y aspectos relevantes en el plano legislativo.

Lo anterior, de conformidad con lo establecido en el artículo 31 inciso 31.6 apartado (vi) del Acuerdo CONASSIF 04-16, Reglamento Sobre Gobierno Corporativo”. (323)

ACUERDO FIRME

El presidente Sr. Sánchez Sibaja comenta que este tipo de presentaciones permiten conocer al respecto y si desean profundizar en algún tema, está el chat de monitoreo en donde pueden consultar.

Habrá un descanso en Semana Santa.

Pide que envíen la presentación a cada director y agradece la exposición.

Al ser las **siete horas con treinta y tres minutos**, finalizan su participación virtual los asesores externos Sr. Javier Corrales Sandí y Sr. Ronald Alpizar Arguello.

ARTÍCULO 9

8.3.1.- La Comisión de Pautas y Banca Social recomienda a la Junta Directiva Nacional autorizar el traslado del 15% de las utilidades anuales del Conglomerado Banco Popular y de Desarrollo Comunal, por un monto correspondiente a los ₡3.303.228.634, los cuales se destinarán a fortalecer el patrimonio del Fondo de Avalos Especiales (FAE). Además, recomienda dar por atendido el acuerdo JDN-6022-Acd-848-2023-Art-7 referente al Informe sobre la solicitud de traslado de recursos a los Fondos Especiales. (Ref.: Acuerdo CPBS-6-ACD-44-2025-Art-8)

Al ser las **siete horas con treinta y tres minutos**, inician su participación virtual el jefe de la División de Planificación de Análisis Financiero Sr. Sergio Calderón Rivas, el director Financiero Corporativo Sr. Johnny Monge Mata; el director general de Banca Social Sr. Marlon Valverde Castro y la asistente de la Dirección General de Banca Social Sra. Paula Sojo Morales.

El jefe de la División de Planificación de Análisis Financiero Sr. Calderón Rivas indica que presentará el impacto financiero del potencial traslado del 15% de las utilidades a los fondos especiales, lo cual se encuentra establecido en la reglamentación.

Se hizo el análisis financiero, el impacto en resultados y en indicadores, tal cual se acostumbra en este tipo de casos, considerando el 15%, correspondiente a recursos monetarios por el orden por ₡3.303 millones.

Así las cosas, el traslado previsto generaría una disminución en la utilidad neta de ₡85 millones para el 2025; en suficiencia patrimonial, 0,7% puntos y un aumento de 0,4% en eficiencia operativa. Es un efecto marginal en los resultados por el costo de oportunidad de traslado de los recursos y en los indicadores mencionados.

Se muestra un balance de situación proyectado, reflejando el movimiento contable y el traslado de recursos por los ₡3.303 millones. En la siguiente filmina, se puede apreciar el impacto en los resultados de los ₡85 millones.

Adicionalmente, se puede observar el resumen del impacto de los indicadores respecto a la proyección ajustada, con datos a febrero y proyección sin el traslado de recursos, lo cual se hace para sensibilizar y se evidencia el 0,7% de suficiencia patrimonial; de 0,4%, en eficiencia operativa; y de 0,1% en apalancamiento.

Aclara que ha realizado el resumen ejecutivo del impacto en indicadores y la siguiente filmina estaría a cargo del Sr. Valverde Castro, para continuar la presentación.

El director general de Banca Social Sr. Valverde Castro manifiesta que, según el análisis realizado, en el 2024 no se solicitaron tantos fondos para la banca social como para la parte financiera y así fue aprobado por esta Junta Directiva, no obstante, para el 2025, por todos los indicadores y resultados mostrados, se requiere tener dichos recursos para fortalecer el Fondo de Avalos Especiales, pues es donde se crearon los productos BP Reactiva, Prestamito Popular, Agrocadenas y Turismo, entre otros.

Adicionalmente, este año se está en la línea de crear nuevos productos, entonces, se espera salir adelante con Carreras Steam y otras alianzas que se trabajan con diversos productos, es decir, continuará siendo necesario el fortalecimiento del fondo.

Se justifica el crecimiento crediticio proyectado para el 2025, por lo tanto, se fundamenta el requerimiento del 15% de las utilidades netas institucionales para el Fondo de Avaluos con el fin de fortalecer el patrimonio y afrontar nuevos retos que permitan accesibilidad al crédito para las poblaciones que atiende su área.

Antes de tomar un acuerdo, se solicitó el criterio legal, el cual se tiene, donde se hace la justificación con base en el artículo 40. Pregunta si lo presentan y si se adjunta.

La gerente general corporativa Sra. Carvajal Vega indica que no debe preocuparse, pues ya se remitió el criterio al Sr. León Blanco a primera hora de la mañana y éste lo incorporará en los archivos, en realidad, es un tema legal del Banco y quedará documentado en el proceso.

El presidente Sr. Sánchez Sibaja pregunta qué incorporó.

La gerente general corporativa Sra. Carvajal Vega responde que un criterio legal solicitado.

El presidente Sr. Sánchez Sibaja considera que, en este caso, el criterio legal resulta absolutamente innecesario porque se trata de un mandato legal. Añade que también se debe informar que se está cumpliendo con lo solicitado cuando así se requiere, de manera periódica y en los tiempos establecidos. Sostiene que, en este caso en particular, no se necesita un informe jurídico, dado que ya está estipulado por ley.

Señala que lo menciona con el propósito de dejarlo claro para futuras presentaciones, a fin de que se tenga en cuenta que se debe proceder sin esperar una indicación jurídica en cada ocasión.

Seguidamente, presenta la propuesta de acuerdo:

1.- Autorizar el traslado del 15% de las utilidades anuales del Conglomerado Banco Popular y de Desarrollo Comunal, por un monto correspondiente a los ₡3.303.228.634, los cuales se destinarán a fortalecer el patrimonio del Fondo de Avaluos Especiales (FAE).

Lo anterior de conformidad con lo estipulado en el artículo 40 inciso b) de la Ley Orgánica del Banco Popular y de Desarrollo Comunal, artículo 5 y 7 del Reglamento para el Funcionamiento de los Fondos Especiales. Así como lo establecido en el artículo 45 inciso f) del Reglamento para la Organización y Funcionamiento de los Comités Técnicos y Comisiones del CFBPDC y en atención al acuerdo JDN-6022-ACD-848-ART-7-2023.

2.- Dar por atendido el acuerdo JDN-6022-Acd-848-2023-Art-7 referente al Informe sobre la solicitud de traslado de recursos a los Fondos Especiales.

La directora Sra. González Mora expresa que considera importante incluir como anexos a esta propuesta de traslado, tanto para su documentación futura como para su presentación posterior ante la Junta Directiva, las proyecciones que Banca Social tendría para aplicar. Señala que debe existir cierto control sobre los fondos que quedan de períodos anteriores, la forma en que serán utilizados y, sobre todo, sobre los recursos frescos que ingresan, para conocer cómo se proyectan. Aclara a todos los presentes que dichas proyecciones se elaboran con base en supuestos, pero insiste en que se debe tener una idea general, sobre todo para evitar una acumulación desmedida. Considera necesario que exista una estrategia que permita utilizar estos recursos de forma que se logre el efecto social esperado, así como un efecto multiplicador que contribuya a capitalizar la Banca Social. Propone que esta información se reciba posteriormente, lo cual no representa ningún inconveniente, y añade que debería aplicarse lo mismo en futuras solicitudes dirigidas a Banca Social.

La directora Sra. Palomo Leitón continúa en la línea de lo que se ha estado discutiendo respecto a la diferenciación del Banco en el mercado. Indica que este 15 % abarca las utilidades de todo el conglomerado y considera que ello representa una diferenciación que, a nivel de mercadeo o comunicación —como se le quiera denominar—, podría destacarse. Señala que el aporte cubre a las cuatro sociedades del conglomerado, las cuales también participan en esta contribución a los fondos especiales, correspondiente al 15 % de la utilidad del conjunto. Propone que, en términos comunicativos, se comience a resaltar que las sociedades del Banco se diferencian de otras del sistema financiero por su colaboración en temas vinculados a la Banca Social. Concluye que considera sumamente relevante destacar este aspecto y cierra agradeciendo.

La directora Sra. Solano Brenes informa que dentro de la Comisión de Pauta y Banca Social se reciben todos los informes relacionados con la Banca, el seguimiento, las proyecciones, el cumplimiento de metas y todos los indicadores correspondientes. Destaca que esta práctica

resulta importante, ya que, al igual que en el caso anterior, el seguimiento se realiza de forma periódica. Señala que en dicho espacio se van efectuando los ajustes pertinentes, y que esos informes finalmente también llegan a conocimiento del resto del cuerpo directivo. Subraya que lo relevante es que todos sepan que, en la comisión, se lleva a cabo una amplia discusión precisamente sobre la aplicación de esos fondos en cada uno de los requerimientos o programas establecidos en la banca.

El presidente Sr. Sánchez Sibaja agradece la intervención y expresa que las observaciones realizadas le parecen atinadas. Comenta que, en este caso en particular, le ha parecido importante —aunque no quiso intervenir al respecto inicialmente— que los fondos se destinen al Fondo de Avals Especiales, tal como se ha especificado. Añade que, en una charla a la que asistió sobre un tema latinoamericano, escuchó una frase utilizada por representantes de Honduras: “el que tiene la garantía, tiene el crédito”. Reitera que esta expresión refleja la importancia de contar con una garantía para acceder al crédito.

Señala que, en este caso particular, se trata de fondos cuyo objetivo no es la rentabilidad, sino la sostenibilidad, lo cual considera aún más loable. Expresa satisfacción por el hecho de que este desembolso se dedique a fortalecer el patrimonio del fondo. Menciona que ya se ha visto un ejemplo similar dentro del mismo Banco, donde la solidez del fondo de avals de Fodemipyme ha permitido avanzar en la labor que hoy se realiza. Resalta que no solo se está cumpliendo con lo establecido por la ley, sino contribuyendo a que este adquiera una posición fuerte y potenciada en el país.

La directora Sra. González Mora coincide con la afirmación de que “el que tiene un bien en garantía, tiene la fuente de pago”, señalando que se trata de una máxima reconocida. Retoma el tema planteado previamente y agradece la información aportada por doña Nidia, quien confirma que dichas proyecciones son revisadas dentro del comité. Considera que sería beneficioso, para fortalecer el acuerdo, que dichas proyecciones se adjunten, de forma que quede constancia en el órgano director tanto del origen de los recursos como de su forma de aplicación futura. Añade que, si ya se cuenta con la información, sería ideal incluirla, pues se trata únicamente de documentar adecuadamente estos acuerdos.

El presidente Sr. Sánchez Sibaja indica que, en efecto, el acuerdo ya menciona ese punto, aunque considera que podría agregarse algún elemento adicional. Aclara que, en su momento, el documento se elabora de manera completa y que la incorporación de este tipo de información lo enriquece. Explica que resulta útil ilustrar con ejemplos concretos, como indicar cuánto se destinó al fondo en determinada ocasión y de qué manera ha servido como respaldo. Sostiene que, cuanto más se fortalezca dicho fondo, mayor garantía se tendrá para asegurar —reiterando la idea— la correcta aplicación de esos recursos.

El director general de Banca Social Sr. Valverde Castro informa que, en el último informe del año presentado, se incluyó una filmina especial que anteriormente no se calculaba ni se mostraba. En dicha filmina, especifica, se detallan por fondo: la disponibilidad existente, la recuperación estimada y la proyección de colocación. A partir de ese cálculo, se logra una estimación de los fondos remanentes.

En ese informe específico, correspondiente a los fondos de crédito, indica que las cifras muestran una situación favorable, con un remanente estimado ligeramente superior a los ₡2.000 millones, lo cual considera un nivel bastante aceptable, habiendo colocado casi la totalidad de los recursos disponibles.

Sin embargo, en lo relativo al Fondo de Avals, señala que, con un patrimonio de ₡7.600 millones, ya se encuentra en un nivel de apalancamiento de 1.56, siendo 2 el límite permitido Riesgo. Por esta razón, explica que se solicita en este momento la incorporación de nuevos recursos a dicho fondo.

Confirma que esta información ha sido solicitada y elevada desde la Comisión de Pautas, y recuerda que, aproximadamente entre 15 y 21 días atrás, estuvo presente en la Junta Directiva presentando dicho informe. Asegura que, en el próximo informe trimestral que se presentará, se incluirá nuevamente esa sección especial donde se explicarán las disponibilidades con detalle.

La directora Sra. González Mora expresa que no duda de la existencia de dichas proyecciones, las cuales recuerda haber visto. Señala que su planteamiento se refiere específicamente a este acuerdo, dado que se trata de un traslado anual relevante, tomado a partir de las utilidades del conglomerado. Enfatiza la importancia de justificar, documentar y reforzar la información que los directores reciben para tomar una decisión de tal magnitud.

Reitera su punto: lo que se requiere es reforzar la documentación que los directores reciben como órgano para la toma de decisiones relevantes.

Concluye indicando que ese es su punto. Aclara que no duda de que las proyecciones existen —y que las ha visto tanto en informes finales como trimestrales—, pero insiste en que el refuerzo documental es necesario para el órgano director en el momento de decidir.

La directora Sra. González Cordero solicita que la propuesta de la Sra. González Mora no se incorpore en este acuerdo específico, recordando que la aprobación de estos fondos tiene un plazo definido, y si no se cumple en tiempo, no se podrá ejecutar. Por ello, pide que

el acuerdo se mantenga limpio, tal como está redactado, y que tales observaciones se consideren para futuros acuerdos, por ejemplo, el del próximo año. Recuerda que en años anteriores se han aprobado fortalecimientos del Fondo de Avaless y en otros no, por lo que reitera que este acuerdo no debe ser modificado, a fin de no afectar los plazos establecidos.

El presidente Sr. Sánchez Sibaja somete a votación la propuesta de acuerdo.

La directora Sra. González Cordero indica estar parcialmente de acuerdo, debido a la propuesta que presentó.

El presidente Sr. Sánchez Sibaja aclara que no existe la opción de votar "parcialmente de acuerdo"; la votación solo admite "sí" o "no". Explica que su intención es incorporar posteriormente una excitativa para futuros acuerdos, de manera que no se interrumpa el proceso legal ni se afecten los plazos establecidos. Aclara que no está ignorando la propuesta ni desacreditando su contenido, sino que considera que puede añadirse como una solicitud formal para que, en los próximos informes, se incluya la documentación complementaria necesaria.

Resalta que, como la misma directora lo indica, tales proyecciones ya existen, por lo que pueden incorporarse para fortalecer la toma de decisiones. Subraya que el acuerdo no se está aprobando "a ciegas", sino que se busca acompañarlo de la información pertinente para respaldar debidamente su ejecución, puesto que el porqué corresponde a un mandato legal.

El director Sr. Espinoza Guido indica que respalda lo planteado por la directora González Cordero y expresa que, a su criterio, no hay razón para que la incorporación de dicha recomendación afecte el acuerdo. Añade que, lo mismo aplica para el criterio legal, en cuyo caso la solicitud fue hecha por él mismo.

El presidente Sr. Sánchez Sibaja toma el comentario como un voto negativo. Añade que se toma como justificación lo expresado por los señores directores y aclara que el traslado no es una opción, sino un mandato legal. Por esa razón, considera innecesarias las observaciones sobre la necesidad de un dictamen jurídico, ya que la obligación de realizar el traslado está establecida por ley.

Los demás directores manifiestan su acuerdo con la propuesta presentada.

Al respecto, la Junta Directiva acuerda por mayoría:

"1. Autorizar el traslado del 15% de las utilidades anuales del Conglomerado Banco Popular y de Desarrollo Comunal, por un monto correspondiente a los ₡3.303.228.634, los cuales se destinarán a fortalecer el patrimonio del Fondo de Avaless Especiales (FAE).

Lo anterior de conformidad con lo estipulado en el artículo 40 inciso b) de la Ley Orgánica del Banco Popular y de Desarrollo Comunal, artículo 5 y 7 del Reglamento para el Funcionamiento de los Fondos Especiales. Así como lo establecido en el artículo 45 inciso f) del Reglamento para la Organización y Funcionamiento de los Comités Técnicos y Comisiones del CFBPDC y en atención al acuerdo JDN-6022-ACD-848-ART-7-2023.

2. Dar por atendido el acuerdo JDN-6022-Acd-848-2023-Art-7 referente al Informe sobre la solicitud de traslado de recursos a los Fondos Especiales". (324)
(Ref.: Acuerdo CPBS-6-ACD-44-2025-Art-8)

ACUERDO FIRME

Al ser las **siete horas con cincuenta y tres minutos**, finalizan su participación virtual el director general de Banca Social Sr. Marlon Valverde Castro y la asistente de la Dirección General de Banca Social Sra. Paula Sojo Morales.

ARTÍCULO 10 CONFIDENCIAL

Declarar CONFIDENCIAL este artículo, así como la documentación de soporte, por cuanto el tema discutido se relaciona con asuntos estratégicos, de conformidad con lo establecido en el artículo 24 de la Constitución Política, artículo 30 párrafo final de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional y el artículo 273 de la Ley General de la Administración Pública, en relación con las disposiciones de la Ley de Información No Divulgada (7975 del 4 de enero del 2000).

La Junta Directiva, 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 de los presentes:

“1.- Dar por conocidas y aprobar las Proyecciones Financieras que incluyen los indicadores y metas del Conglomerado Financiero Banco Popular y de Desarrollo Comunal para el año 2025.

2.- Aprobar la actualización del Cuadro de Mando Integral Institucional BPDC, vinculado al Plan Estratégico CFBPDC 2024-2027. Lo anterior de conformidad con lo establecido en los artículos 6, 9 y 16 del Reglamento del Conglomerado Financiero Banco Popular y de Desarrollo Comunal sobre el Sistema de Evaluación del Desempeño basado en el CMI y en el BDP (Versión vigente noviembre 2020), así como lo señalado en las Directrices Gestionar un Sistema de Evaluación del Desempeño basado en el CMI y BDP (Versión vigente setiembre 2023).

3.- Solicitar a la Administración que, en un plazo de dos meses, presente una actualización del Cuadro de Mando Integral Institucional que analice los indicadores presentados como de referencia competitiva (ROE, crecimiento de la cartera de crédito, margen de intermediación financiera, suficiencia patrimonial, utilidad neta, cobertura de gastos administrativos e ingresos por servicios) para su respectivo seguimiento y ajustar los pesos en caso de ser necesario”. (325)
(Ref.: Oficio GGC-348-2025 y GGC-365-2025)

ACUERDO FIRME

ARTÍCULO 11

8.5.2.- El Comité Corporativo de Cumplimiento remite, para aprobación, el Informe trimestral sobre la ejecución del plan correctivo establecido para atender los hallazgos revelados y comunicados por la Sugef mediante el oficio SGF-2227-2022, como resultado de la última supervisión realizada al Banco respecto a la gestión de los riesgos de legitimación de capitales, financiamiento al terrorismo y financiamiento a la proliferación de armas de destrucción masiva (LC/FT/FPADM) y el cumplimiento de la Ley 7786 y reglamentación conexas. (Ref.: Acuerdo CCC-06-ACD-86-2025-Art-6)

Al ser las **nueve horas con veintiséis minutos**, inicia su participación virtual el oficial de cumplimiento corporativo, Sr. Hernando Monge Granados.

El oficial de cumplimiento corporativo Sr. Monge Granados explica que, como es sabido, el supervisor solicitó que se enviaran informes cada tres meses dentro de los primeros diez días hábiles posteriores al corte. En este caso, el plazo finaliza el 14 de abril para remitir el documento debidamente aprobado por este órgano de dirección.

Agrega que para la presentación se enfocará en los principales eventos del periodo, pero el informe incluido en la agenda de esta sesión es acumulativo desde que empezó la ejecución del plan correctivo hasta este último trimestre, cuando finalizaron con lo último que estaba pendiente.

Uno de los aspectos del periodo fue la aprobación de una prórroga el 21 de enero, para efectos de la última actividad pendiente del plan correctivo, la n.º23, y se autorizó ejecutarla a más tardar el 31 de marzo. Dicha prórroga fue comunicada a la Sugef mediante el oficio GGC-140-2025 de la Gerencia General Corporativa, y avalada por el supervisor con el oficio SGF-330-2025.

Esa actividad pendiente, la n.º23, se logró finalizar el 21 de febrero, cuando se implementó o entró en producción el desarrollo tecnológico de la historia de usuario n.º7 del requerimiento asociado con la automatización de los controles de Visa Direct.

Con eso concluye la ejecución del plan correctivo, y aclara que esa actividad n.º23 ya se había ejecutado para las demás seis historias de usuario del requerimiento, de manera que lograron finalizar todo lo correspondiente para lograr revisar las transacciones de Visa Direct en las listas internacionales de sanciones, en las listas de países prohibidos que están bloqueados a nivel internacional y países de alto riesgo.

Además, como se trata de transacciones que funcionan en tiempo real, su validación o el rechazo también deben ser en tiempo real, y es parte de lo que está funcionando en ese desarrollo que se implementó a partir del 21 de febrero, con lo cual finaliza la ejecución del plan correctivo.

Por último, desea mostrar la evolución completa de este plan correctivo, donde recuerda que el informe se recibió en noviembre de 2022, e inmediatamente diseñaron el plan que consta de 135 actividades, y se propusieron comenzar a implementarlas en 2022, con un resultado de 46 actividades realizadas.

Si a eso suman las previstas para 2023, pudieron atender 124 en los primeros 12 o 13 meses de ejecución del plan correctivo. Eso significa que 11 actividades quedaron para 2024 y 2025, que desde luego son las de mayor complejidad y asociadas a desarrollos tecnológicos.

Entonces, la historia concluye con la realización integral del plan correctivo con esta última actividad n.º23, y así logran informar ahora de manera satisfactoria que se tiene un 100% de ejecución del plan de trabajo propuesto.

El presidente Sr. Sánchez Sibaja agradece la exposición.

El secretario general Sr. León Blanco lee la siguiente propuesta de acuerdo:

Aprobar y remitir a la Sugef el informe trimestral final sobre la ejecución del Plan Correctivo establecido para atender los hallazgos revelados y comunicados por la Sugef mediante el oficio SGF-2227-2022, como resultado de la última supervisión realizada al Banco respecto a la gestión de los riesgos de legitimación de capitales, financiamiento al terrorismo y financiamiento a la proliferación de armas de destrucción masiva (LC/FT/FPADM) y el cumplimiento de la Ley 7786 y reglamentación conexas.

Lo anterior en atención a lo requerido por la Sugef en el informe SGF-2227-2022 y en atención del inciso 2 del acuerdo JDN-6189-Acd-191-2025-Art-12.

La directora Sra. González Mora para efectos del acta, desea enfatizar que esta es la entrega final de toda la actividad de cumplimiento del plan correctivo que había sido incluido en el oficio SGF-2227-2022, luego de la última revisión efectuada al Banco por parte del regulador.

Así, ya el informe queda completo y, como mencionó el Sr. Monge Granados, las actividades que se retrasaron tenían que ver con desarrollos tecnológicos, pero ya están concluidas en un 100%. Está segura de que la Sra. Palomo Leitón se siente muy feliz porque ella trabajó fuertemente en el inicio de este plan correctivo.

La directora Sra. González Cordero aclara que lo inició ella en 2022.

La directora Sra. González Mora resalta que, entonces, hay muchas caras felices.

La directora Sra. Palomo Leitón felicita a la Oficialía de Cumplimiento y se alegra porque ya se cerró este informe que, como dijo la directora Sra. González Cordero, empezó en 2022, lo continuó ella en 2024 y cierra la directora Sra. González Mora en 2025.

Reafirma que desde Riesgo y la Auditoría ahora se está dando mucho seguimiento a tecnología, de hecho, en 2024 solo eran temas de tecnología, por ello, vuelve a hacer el énfasis en que la autopista de la tecnología es la que le permitirá al Banco ir cumpliendo muchos de los objetivos que tiene y se tardó todo un año en estas historias de usuario y todos los puntos que tenía pendiente, así que le alegra mucho. Ojalá que la Sugef vea este último informe con buenos ojos y “le dé un check” a ese informe que había remitido en 2022.

Finalmente, agradece al Comité Corporativo de Cumplimiento por el seguimiento que ha dado al tema.

El oficial corporativo de Cumplimiento Sr. Monge Granados consulta si el acuerdo debería indicar la instrucción para que se remita a la Sugef antes del 14 de abril.

El presidente Sr. Sánchez Sibaja desconoce si es necesario que lo indique, pero si es normativo, debe mencionarlo.

El secretario general Sr. León Blanco sugiere incluir la instrucción para la remisión.

Todas las personas que conforman la Junta Directiva Nacional manifiestan su conveniencia con respecto a la propuesta de acuerdo y su firmeza.

Así, la Junta Directiva Nacional acuerda por unanimidad de los presentes:

“Aprobar y autorizar a la Administración para que remita a la SUGEF, antes del 14 de abril, el informe trimestral final sobre la ejecución del Plan Correctivo establecido para atender los hallazgos revelados y comunicados por la Sugef mediante el oficio SGF-2227-2022, como resultado de la última supervisión realizada al Banco respecto a la gestión de los riesgos de legitimación de capitales, financiamiento al terrorismo y financiamiento a la proliferación de armas de destrucción masiva (LC/FT/FPADM) y el cumplimiento de la Ley 7786 y reglamentación conexas.

Lo anterior en atención a lo requerido por la SUGEF en el informe SGF-2227-2022 y en atención del inciso 2 del acuerdo JDN-6189-Acd-191-2025-Art-12”. (326)
(Ref.: Acuerdo CCC-06-ACD-86-2025-Art-6)

ACUERDO FIRME

El presidente Sr. Sánchez Sibaja indica que, dado que el siguiente es un tema geopolítico que está en desarrollo, quiere explicar al gerente que habrá una posterior muy completa y que ya verán si ha evolucionado en 10 o 15 días. Si se hace la discusión aquí, entonces, no lo trae después, porque la idea en este momento es la pincelada que se quiere tener en el arranque de este problema, el cual va para largo. Así, ese monitoreo constante es lo que pretende que conozca esta Junta Directiva para que vayan espiando.

Advierte que no está prohibiendo hablar, sino que en temas de tiempo es su trabajo estar llamando la atención al respecto, pero no podía dejar por fuera esta pincelada técnica del problema.

ARTÍCULO 12

9.- Asuntos Varios.

La gerente general corporativa Sra. Carvajal Vega indica que, a raíz de algunas inquietudes que han manifestado algunos directores sobre el efecto Trump, la Dirección Financiera Corporativa entre el pasado viernes y ayer hizo un análisis para sumar los efectos negativos de este tema, a fin de contar con un informe completo del Conglomerado, por lo que si esta Junta Directiva lo desea, se les puede enviar por correo electrónico y hacer la presentación posteriormente o, bien, agendarlo para la siguiente sesión.

El presidente Sr. Sánchez Sibaja solicita al secretario general que tome nota para agendar ese informe después.

Al ser las **nueve horas con treinta y siete minutos**, sale el oficial corporativo de Cumplimiento Sr. Hernando Monge Granados y se unen, por Popular Pensiones, el gerente general Sr. Róger Porras Rojas y el director de Inversiones Sr. Alexander Lagos Sánchez.

ARTÍCULO 13

9.- Asuntos Varios.

El presidente Sr. Sánchez Sibaja avisa que están sobre tiempo, razón por la cual necesita que diga lo más inmediato, pues después se abordará con mucha mayor profundidad, pues así habrá pasado un poco más de tiempo. Nunca hay certeza en el mundo financiero, pero así podrán tener un poquito más de certeza las acciones a las que va a someter Trump.

El gerente general de Popular Pensiones Sr. Porras Rojas pregunta de cuánto tiempo dispone para la exposición.

El presidente Sr. Sánchez Sibaja contesta que de 10 minutos.

El gerente general de Popular Pensiones Sr. Porras Rojas indica que esta presentación la montó Ale, pero él se permitirá exponerla de manera muy rápida y cualquier precisión que se requiera, se podría dar, de todas maneras, como indicó la gerente general corporativa, desde el Conglomerado se ha estado trabajando para dar más amplitud en este caso.

Efectivamente, ha habido una caída significativa de las bolsas del mundo, o sea, no es un fenómeno que depende únicamente de Estados Unidos, sino que también se dio una caída en las bolsas europeas y las bolsas asiáticas.

Señala que en el benchmark se pueden observar elementos como los índices que replican el S&P500, el Nasdaq, Europa, así como los mercados europeos, asiáticos y emergentes y cómo todas estas bolsas, a partir de los anuncios de Donald Trump han caído. Es claro que este señor ha incrementado los aranceles, lo cual genera un shock de oferta que se revuelve también con temas políticos, lo cual afecta a todos.

Así las cosas, cuando este fenómeno se da, se presenta un aumento en el nivel de precios y una disminución en el crecimiento: hay una distorsión en la asignación de recursos que genera lo que en estos momentos se está viviendo en el mundo. Si a eso se agregan las políticas migratorias generadas, eso también tiene efectos sobre el consumo al disminuirlo, así como una afectación directa sobre la oferta de bienes.

Lo anterior ha generado los niveles de incertidumbre que se han venido viendo. En efecto, ya desde antes había niveles de incertidumbre, pero a partir del día de la liberación, que fue el 2 de abril, subieron los niveles de incertidumbre.

Advierte que el director de Inversiones Sr. Lagos Sánchez había construido algunos escenarios que se van a mencionar porque el tema no se va a acabar en el corto plazo, sino que probablemente se den estos niveles de incertidumbre bastante sostenidos durante todo lo que va del año.

Informa que uno de los escenarios posibles, que habrá valorar en su momento, es si el resto del mundo decide negociar con Trump y mejora los aranceles a nivel global. Este es un escenario optimista. Hoy por la mañana los mercados estuvieron subiendo y estaban positivos ante un anuncio de que había una disposición de China de negociar, pero esos anuncios estuvieron ayer y, al final, los mercados estuvieron cayendo, entonces, muchas de esas noticias las van a estar recibiendo.

Existen otros elementos adicionales, por ejemplo, que Estados Unidos se aisle o el resto del mundo lo aisle del comercio.

Recuerda que cuando salió esta primera noticia, China salió negociando con otros países. En este caso, podría reaccionar de la misma manera, lo cual genera un efecto sobre la economía estadounidense, pero más o menos impactante sobre el resto del mundo.

Agrega que el resto del mundo subió los aranceles. Este peor escenario, lo llaman el *worst case*, podría generar un efecto como el descrito anteriormente con inflaciones altas y un bajo crecimiento.

El Vix mide la volatilidad. Se asombra por el nivel de volatilidad registrado en el 2020, en el 2008 se va por un nivel de volatilidad importante de 59, según el indicador. Se estará revisando cómo se comporta. Afirma que se está en periodos altamente volátiles.

Es importante señalar que las estrategias de inversión de los fondos de pensiones y de Popular Pensiones son de largo plazo, entonces, siempre se deberían tener presentes estas volatilidades. Es fundamental el papel de la comunicación que se le debe dar a los afiliados.

Sobre el posible efecto de contagio que esto puede tener con los mercados locales, cuando se revisaron los spreads que están subiendo, se notó que se está generando presión en los mercados emergentes, lo cual eventualmente aterrizará en la economía costarricense. Por lo tanto, sería posible recibir impactos importantes.

Por supuesto que, si se da una recesión a nivel global, la economía costarricense también tendrá un impacto. De modo que se afectarán los portafolios y tal vez se limite un poco el sesgo positivo que tiene el Ministerio de Hacienda sobre los escenarios económicos que ellos han venido trabajando. Esta información no se ha dicho, pero se conoció porque se tuvo una reunión con sus representantes.

Señala que en el mundo existen las volatilidades, con base en el Standard & Poor's, cita las crisis financieras del 2008 y la de Covid-19 en el 2022. Se creía que el mundo se iba a acabar, sin embargo, ahora la situación experimentada por el Covid fue un bajonazo, pero hubo una recuperación posterior. Espera que esta crisis actual se revierta.

Agrega que se insiste en los portafolios a largo plazo y que existen las volatilidades.

El señor Alexander Lagos y el equipo de Inversiones de Popular Pensiones hicieron un trabajo calculando los eventos de máxima caída del Standard & Poor's mayores al 10%. Este estudio les permite ver que las volatilidades han existido a lo largo del tiempo.

En el Standard & Poor's hay 224 eventos. Además, existe un tiempo de recuperación, pero si se ven las probabilidades de caídas del 15% del Standard & Poor's se está hablando de un 47% y de un 39%; y si se ve para Europa y mercados emergentes es un 40% o 60%. Es decir, hay mayores probabilidades de caída en otros mercados que los mercados estadounidenses.

Se habla del 15% porque en este momento es lo que se está teniendo. Pero, si se observa el promedio de los retornos acumulados al ser portafolios de largo plazo del 2015 al 2025, se determina un 229 de 146 mucho más que los otros sectores del mundo, y se tienen rentabilidades si es en promedio para los diferentes periodos de 7,45% en el Standard & Poor's y de 9,76% para el Nasdaq.

Pero si se revisa desde el 2015 hasta el 2025, se registran rentabilidades extraordinarias con relación a lo otro.

En lo tocante a los retornos acumulados, comenta que el Standard & Poor's y el Nasdaq le gana a los otros mercados y sectores. Le interesa mostrar que si Popular Pensiones se compara con la industria, estos retornos acumulados calculados desde el 2017 al 2025 superan a todos los retornos que ha tenido la industria.

Justifica que la Operadora de Planes de Pensiones Complementarias posee una estrategia de largo plazo y que posiblemente estas volatilidades la golpearán, será un año complejo, pero que en el largo plazo las volatilidades se han venido superando. También, se debe tener presente que se puede generar un efecto contagio hacia Costa Rica de acuerdo con lo que este ciclo de transmisión se está dando que son títulos de alto rendimiento que pasan a mercados emergentes al subir los spreads, lo cual tendrá un impacto sobre la deuda externa costarricense y eventualmente se podría tener una situación a nivel local.

Resume que se tendrán volatilidades todo el año, cree que el portafolio está bien constituido, ya se han superado eventos de volatilidad. Necesariamente, se debe tener una campaña de comunicación importante de cara a los afiliados y los diferentes sectores (Asamblea

Legislativa, políticos en el entorno electoral) para comprender que estos episodios suceden y que lamentablemente están sucediendo, que afectan a toda la industria y que probablemente habrá un impacto sobre la economía costarricense.

Se disculpa, porque esta exposición la iba a realizar el señor Lagos. Le pregunta al señor Alexander Lagos Sánchez si quisiera agregar algo más a lo que indicó. Sino quedan a la disposición de este órgano colegiado.

El director de inversiones de Popular Pensiones Sr. Lagos Sánchez expresa que su preocupación es hay un efecto en la capacidad de pago, ya que al afectarse las cadenas de suministros porque se afectan los costos a través de las tarifas, se está dudando de la capacidad de pago del sector corporativo, lo que causa que la deuda de alto rendimiento este subiendo de spread. Por esto los mercados emergentes están subiendo, y esto se trasladará hacia Costa Rica.

Se está viendo que los spreads de Costa Rica se están abriendo, lo cual les preocupa un poco, porque se trasladará a los títulos en colones. Lo que quiere decir con esto es que pudieron subir las tasas en colones.

Lo otro que están viendo es que probablemente el crecimiento en Costa Rica será menor, porque en Estados Unidos se está esperando una recesión, y esto se manifestará en el crecimiento de Costa Rica hacia adelante. De modo que, seguramente se harán revisiones del crecimiento de Costa Rica en los próximos meses.

También, les preocupa que se podría esperar una devaluación un poco mayor. Ya se han estado viendo movimientos en el tipo de cambio de ₡498 a ₡510 la última semana y esto pudiera continuar.

Pudieran estar viendo contradictoriamente un efecto en la inflación en Costa Rica de deflación, porque se están viendo caídas en las materias primas, sobre todo, en commodities, ya que se está previendo una recesión hacia adelante. Entonces, habrá una contracción en las materias primas, en sus precios, lo cual podría afectar la recuperación de la inversión en Costa Rica.

Estos son algunos de los efectos que están viendo a nivel local.

El gerente general de Popular Pensiones Sr. Porras Rojas comunica que han finalizado su participación, quedan atentos para lo que les indiquen.

El presidente Sr. Sánchez Sibaja informa que los recibirá después de Semana Santa con un informe más amplio. Buscará un espacio más grande en la agenda para que puedan interactuar los que no son tan duchos y quieren un poco el detalle de variables que seguirán dándose.

Le solicita al señor Alexander Lagos continuar actualizando esta presentación y que esté lista para cuando lo llamen. Se lo agradecerán.

Al ser las **nueve horas con cincuenta y tres minutos**, se retiran los representantes de Popular Pensiones: el gerente general Sr. Róger Porras Rojas y el director de inversiones Sr. Alexander Lagos Sánchez.

Plantea dar por recibida esta presentación.

Todos los directores están de acuerdo con la propuesta de acuerdo.

La Junta Directiva, actuando en funciones propias de Asamblea de Accionistas de Operadora de Planes de Pensiones Complementarias del Banco Popular y de Desarrollo Comunal S. A. acuerda por unanimidad de los presentes:

“Dar por conocido el Informe sobre volatilidades históricas y el Efecto Trump presentado por el Sr. Róger Porras Rojas, gerente general de Popular Pensiones”. (327)

ACUERDO FIRME

ARTICULO 14

Solicitud de vacaciones.

La gerente general corporativa Sra. Carvajal Vega solicita unos días de vacaciones en abril, a saber: 24, 25 y 28.

El presidente Sr. Sánchez Sibaja plantea autorizarle las vacaciones solicitadas a la señora Gina Carvajal y en su lugar queda el señor Daniel Mora.

El director **Sr. Espinoza Guido** le pregunta que a partir de cuántos días de solicitud de vacaciones la Junta Directiva debe aprobar las vacaciones.

La **gerente general corporativa Sra. Carvajal Vega** responde que en su caso a partir de un día.

El **presidente Sr. Sánchez Sibaja** indica que la gerente general siempre ha tenido la cortesía de notificarlos.

El **director Sr. Espinoza Guido** agradece.

El **presidente Sr. Sánchez Sibaja** les agradece por aceptar ver este tema informativo en Asuntos Varios de parte de Popular Pensiones. Reconoce que todos están sobre capilla ardiente sobre este tema, es una constante y no se sabe hasta cuándo.

Todos los directores están de acuerdo con la propuesta de acuerdo.

Al respecto, la Junta Directiva acuerda por unanimidad de los presentes:

“Autorizar las vacaciones de la gerente general corporativa Sra. Gina Carvajal Vega los días 24, 25 y 28 de abril de 2025.

Además, se aprueba la designación del Sr. Daniel Mora Mora en el cargo de gerente general corporativo a. i. durante esas fechas”. (328)

ACUERDO FIRME

Finaliza la sesión al ser las **NUEVE HORAS CON CINCUENTA Y SEIS MINUTOS.**

Sr. Jorge Eduardo Sánchez Sibaja
Presidente

Sr. Juan Luis León Blanco
Secretario General