

SESIÓN ORDINARIA 6199

Acta de la sesión ordinaria número **SEIS MIL CIENTO NOVENTA Y NUEVE** de la Junta Directiva Nacional, celebrada de manera presencial en la sala de sesiones y mediante la modalidad de videoconferencia en el sistema Webex, la cual se llevó a cabo en forma interactiva, simultánea e integral a las **DIECISÉIS HORAS CON CUARENTA MINUTOS** del **MIÉRCOLES DOS 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, el vicepresidente Sr. Eduardo Navarro Ceciliano, 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.

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

Inicia la sesión.

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

Seguidamente, se procede con el conocimiento del orden del día:

"Comprobación de quórum.

1.- Aprobación del orden del día.

2.- Aprobación del acta.

3.- Asuntos Informativos.

3.1.- La Sra. Gina Carvajal Vega, gerente general corporativa, remite a la Comisión Permanente Ordinaria de Asuntos Económicos de la Asamblea Legislativa el criterio institucional relacionado con el proyecto de ley, expediente n.º 24.742, titulado *Ley para el ejercicio de la libertad de afiliación a la Caja de Ande*. (Ref.: Oficio GGC-272-2025)

3.2.- La Sra. Gina Carvajal Vega, gerente general corporativa, remite a la Comisión Permanente Ordinaria de Asuntos Económicos Asamblea Legislativa el criterio institucional en relación con el proyecto de ley, expediente n.º 24.658, titulado *Reforma del artículo 18 de la Ley contra la delincuencia organizada, Ley 8754 del 22 de julio de 2009, para desjudicializar el levantamiento del secreto bancario en investigaciones por delincuencia organizada*. (Ref.: Oficio GGC-327-2025)

3.3.- La Sra. Gina Carvajal Vega, gerente general corporativa, remite a la Comisión Permanente Ordinaria de Asuntos Económicos Asamblea Legislativa el criterio institucional en relación con proyecto de ley, expediente n.º 24.781, titulado *Ley para la regulación de las bolsas de comercio*. (Ref.: Oficio GGC-273-2025)

4.- Asuntos de Presidencia.

5.- Asuntos de Directores.

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

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

7.1.- El Sr. Mauricio Arias Ramírez, director de Fodemipyme, comunica lo resuelto por Fodemipyme en cuanto al recurso de revocatoria presentado por el Banco Improsa. (Ref.: Oficio DIRFOD-170-2025)

8.- Asuntos Resolutivos:

8.1. Directorio de la Asamblea de Trabajadores y Trabajadoras.

8.2. Secretaría de la Junta Directiva Nacional.

8.3.- Asuntos de la Gerencia General Corporativa.

8.4.- Sociedades Anónimas.

8.4.1.- Integración de la Junta Directiva de Popular Seguros.

8.5.- Comités de Apoyo.

Comité Corporativo de Riesgo.

8.5.1.- El Comité Corporativo de Riesgo traslada, para conocimiento, el Informe de ejercitación del Plan de Continuidad de las Operaciones de Liquidez (Escenario 5, apoyo a Subsidiarias), en atención del Acuerdo SUGEF 2-10, artículo 68. (Ref.: Acuerdo CCR-06-ACD-65-2025-Art-9)

8.5.2.- El Comité Corporativo de Riesgo traslada, para conocimiento, el Informe de actualización sobre el acuerdo JDN-6036-Acd-1038- Art-13, mediante el cual la Junta Directiva Nacional le solicitó a la Administración un plan para formalizar las plazas de la alta dirección que se encuentran vacantes o con funcionarios interinos, pues es un aspecto que también ha sido señalado por la Sugef. (Ref.: Acuerdo CCR-06-ACD-66-2025-Art-10)

8.5.3.- El Comité Corporativo de Riesgo traslada, para conocimiento, el Informe integral de riesgos del Conglomerado Financiero Banco Popular y de Desarrollo Comunal, correspondiente al mes de febrero de 2025. (Ref.: Acuerdo CCR-06-ACD-60-2025-Art-4)

8.5.4.- El Comité Corporativo de Riesgo traslada, para aprobación, la versión definitiva de la Metodología para la valoración de los emisores crediticios regulados por la Sugef, donde se incorporan las observaciones planteadas por las sociedades anónimas del Conglomerado, en atención del acuerdo CCR-01-ACD-04-2025-Art-4. (Ref.: Acuerdo CCR-06-acd-64-2025-art-8)

8.6.- Otras dependencias internas o externas.

8.7.- Asamblea de Cuotistas.

9.- Asuntos Varios".

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

Todos los presentes están de acuerdo con el orden del día.

Al respecto, la Junta Directiva Nacional acuerda por unanimidad:

"Aprobar el orden del día para la sesión ordinaria 6199 celebrada el 2 de abril de 2025". (319)

ARTÍCULO 2

3.- Asuntos Informativos.

3.1.- La Sra. Gina Carvajal Vega, gerente general corporativa, remite a la Comisión Permanente Ordinaria de Asuntos Económicos de la Asamblea Legislativa el criterio institucional relacionado con el proyecto de ley, expediente n.º 24.742, titulado *Ley para el ejercicio de la libertad de afiliación a la Caja de Ande*. (Ref.: Oficio GGC-272-2025)

El secretario general Sr. León Blanco procede a leer este punto.

El presidente Sr. Sánchez Sibaja somete a votación dar por conocido este oficio.

Todos los presentes manifiestan su acuerdo.

Al respecto, la Junta Directiva Nacional acuerda por unanimidad:

“Dar por conocido el criterio institucional remitido a la Comisión Permanente Ordinaria de Asuntos Económicos de la Asamblea Legislativa relacionado con el proyecto de ley, expediente n.º 24.742, titulado *Ley para el ejercicio de la libertad de afiliación a la Caja de Ande*”. (308)
(Ref.: Oficio GGC-272-2025)

ACUERDO FIRME.

ARTÍCULO 3

3.2.- La Sra. Gina Carvajal Vega, gerente general corporativa, remite a la Comisión Permanente Ordinaria de Asuntos Económicos Asamblea Legislativa el criterio institucional en relación con el proyecto de ley, expediente n.º 24.658, titulado *Reforma del artículo 18 de la Ley contra la delincuencia organizada, Ley 8754 del 22 de julio de 2009, para desjudicializar el levantamiento del secreto bancario en investigaciones por delincuencia organizada*. (Ref.: Oficio GGC-327-2025)

El secretario general Sr. León Blanco procede a leer este punto.

El presidente Sr. Sánchez Sibaja somete a dar por conocido este oficio.

Todos los presentes manifiestan su acuerdo.

Al respecto, la Junta Directiva Nacional acuerda por unanimidad:

“Dar por conocido el criterio institucional remitido a la Comisión Permanente Ordinaria de Asuntos Económicos Asamblea Legislativa en relación con el proyecto de ley, expediente n.º 24.658, titulado *Reforma del artículo 18 de la Ley contra la delincuencia organizada, Ley 8754 del 22 de julio de 2009, para desjudicializar el levantamiento del secreto bancario en investigaciones por delincuencia organizada*”. (309)
(Ref.: Oficio GGC-327-2025)

ACUERDO FIRME.

ARTÍCULO 4

3.3.- La Sra. Gina Carvajal Vega, gerente general corporativa, remite a la Comisión Permanente Ordinaria de Asuntos Económicos Asamblea Legislativa el criterio institucional en relación con proyecto de ley, expediente n.º 24.781, titulado *Ley para la regulación de las bolsas de comercio*. (Ref.: Oficio GGC-273-2025)

El presidente Sr. Sánchez Sibaja somete a dar por conocido este oficio.

Todos los presentes manifiestan su acuerdo con la propuesta.

Al respecto, la Junta Directiva Nacional acuerda por unanimidad:

“Dar por conocido el criterio institucional remitido a la Comisión Permanente Ordinaria de Asuntos Económicos Asamblea Legislativa relacionado con proyecto de ley, expediente n.º 24.781, titulado *Ley para la regulación de las bolsas de comercio*”. (310)
(Ref.: Oficio GGC-273-2025)

ACUERDO FIRME.

ARTÍCULO 5

El presidente Sr. Sánchez Sibaja indica que debe excusar a la gerente general corporativa, pues avisó que podría demorarse en llegar por atender cita de la Superintendencia.

ARTÍCULO 6

4.- Asuntos de Presidencia.

El presidente Sr. Sánchez Sibaja indica que en la sesión del jueves 10 de abril se comenzará a las 2:00 p.m., para dejarlo constando en actas. Añade que será una sesión larga, para que los presentes estén informados, pues se entrevistarán candidatos a la Auditoría Interna para la respectiva escogencia. La sesión será presencial.

El vicepresidente Sr. Navarro Ceciliano solicita tomar un acuerdo sobre esa sesión e instruir a la Dirección de Capital Humano para que se encargue del proceso de convocatoria respectivo.

El presidente Sr. Sánchez Sibaja somete a aprobación sesionar en la fecha indicada y brindar la instrucción, de manera que la Dirección de Capital Humano haga la convocatoria con la debida anticipación y que no se repitan los problemas que se dieron en las primeras partes del proceso, pues se traslaparon fechas y la idea es que no vuelva a suceder.

La directora Sra. Palomo Leitón manifiesta que, desde la vez pasada había hecho una moción, pues este mes había 10 sesiones, menos las de Semana Santa, quedaban las 8 reglamentarias, entonces, si se realiza la del 10 de abril, serían 9, por eso, propuso trasladar la del día 9 para no hacer más sesiones de la cuenta, además, eso le ayuda a la Administración, pues dedica mucho tiempo a estas actividades y tiene mucho por hacer.

El presidente Sr. Sánchez Sibaja entiende lo indicado y podría hacer la desconvocatoria. Es una sesión ordinaria, de hecho, lo que es extraordinario es el tema, para dejarlo claro. No se sesionará el miércoles, sino el martes de manera virtual; y el jueves, en formato presencial. El punto único del jueves será el de entrevistas señaladas.

Somete a aprobación la propuesta.

Todos los presentes están de acuerdo con el orden del día.

Al respecto, la Junta Directiva Nacional acuerda por unanimidad:

“1. Trasladar la sesión programada para el miércoles 9 de abril al jueves 10 de abril a partir de las 2:00 p. m.

2. Solicitar a la Dirección Corporativa de Capital Humano convocar a los candidatos para el nombramiento del Auditor Interno”. (311)

ACUERDO FIRME.

ARTÍCULO 7

5.- Asuntos de directores.

La directora Sra. Solano Brenes menciona que le preocupa que deben estar actualizados en los proyectos de la Asamblea, pues habían quedado de hacerlo de forma más frecuente, esto porque hay una serie de asuntos por monitorear, por otro lado, sobre el asunto macroeconómico, nuevamente se registran caídas del mercado internacional, entonces, se requiere tener idea de lo que viene a través de las políticas norteamericanas y los efectos a futuro, que es de interés para todos.

El presidente Sr. Sánchez Sibaja solicita al secretario general tomar nota de ese tema, para que el martes se haga un resumen ejecutivo por parte del responsable de monitoreo.

Se están cerrando las sesiones ordinarias en abril, entonces, se requiere tener idea, como cada tres meses cambian y había cosas que representaban amenazas, por lo menos, en un proyecto desistieron y en la Asamblea de Trabajadores y Trabajadoras se acompañó un desfile realizado. Estima que es el equipo correcto para llevar adelante el tema de sectores, pero debe ir acompañado de todo lo técnico. En otro orden, debe pensar mejor quién da la actualización sobre el tema internacional, ya hay una lista de implantación de aranceles, lo cual era esperable, pero bueno, tal vez en otro momento estén de favoritos.

El subgerente general de operaciones Sr. Mora Mora pregunta para qué fecha y se coordina.

El presidente Sr. Sánchez Sibaja señala que se coordinará con la Secretaría General, pero queda un resumen ejecutivo de qué se cierra y que estaría pendiente en abril, podría ser el martes de forma virtual.

El secretario general Sr. León Blanco toma nota al respecto.

ARTÍCULO 8

5.- Asuntos de Directores.

El vicepresidente Sr. Navarro Ceciliano comenta que la próxima semana participará en el Latin America Investment Forum, que es un evento de inversiones internacionales para discutir sobre las perspectivas económicas este año y el efecto de las políticas mencionadas, entonces, más allá de informar, solicita que se le autorice no asistir a la sesión del martes por la asistencia a dicha actividad.

El presidente Sr. Sánchez Sibaja estima que estar en ese tipo de foros internacionales, sobre todo, de nivel latinoamericano, que más afecta, puede ser de gran ayuda al venir a contar de manera actualizada lo que aprendió.

El vicepresidente Sr. Navarro Ceciliano añade que, sobre todo, por las situaciones que ya se están dando en los mercados internacionales y la volatilidad.

ARTÍCULO 9

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

7.1.- El Sr. Mauricio Arias Ramírez, director de Fodemipyme, comunica lo resuelto por Fodemipyme en cuanto al recurso de revocatoria presentado por el Banco Improsa. (Ref.: Oficio DIRFOD-170-2025)

Al ser las **dieciséis horas con cincuenta y siete minutos**, ingresa el director ejecutivo de Fodemipyme, Sr. Mauricio Arias Ramírez.

El director ejecutivo del Fodemipyme Sr. Arias Ramírez indica que se referirá al recurso de revocatoria con apelación interpuesto a Fodemipyme por parte del Banco Improsa, lo cual se debe a que, en primera instancia, el Fodemipyme rechazó un aval, el cual se originó por un crédito del 2019, girado por dicho banco el 2 de noviembre y el cliente el 19 de noviembre tenía la condición pyme vencida, es decir, no cumplía con la condición de ser beneficiario de la Ley 8262 y, bajo el rol de ser garantes del cumplimiento de la ley, al revisar los documentos, su dependencia accionó el rechazo del pago del aval, incluso, al punto que el cliente tuvo otro crédito antes del mencionado que sí se le honró porque cumplía.

Es el criterio como dirección ejecutiva del Fodemipyme, no corresponde el pago, además, se envió un documento al MEIC para determinar si éste certificaba ser pyme, pero en la documentación se dice que fue imposible y que se agotó la vía con dicha Entidad, pues no se pudo demostrar la condición al no poder presentar más elementos, se rechazó el pago del aval y se recibió el recurso de apelación con revocatoria.

Eso se resolvió según corresponde, conforme al artículo 26 del Reglamento Operativo del Fodemipyme de forma negativa, también, con base en los criterios jurídicos al alcance y bajo la interpretación de la ley, además, fueron obedientes a un voto de la Contraloría General de la República, un voto del 2016, respecto al cual el Fodemipyme debe revisar exhaustivamente determinar si la persona es beneficiaria y, de lo contrario, rechazarla, de ahí que Improsa presentó a esta Junta Directiva el criterio de apelación y a esta instancia le corresponde resolver.

El vicepresidente Sr. Navarro Ceciliano procede a leer la propuesta de acuerdo: *Dar por conocido el oficio DIRFOD-170-2025, en el que se remite lo resuelto por Fodemipyme en cuanto al recurso de revocatoria presentado por el Banco Improsa. 2.- Solicitar a la Asesoría Jurídica de la Junta Directiva Nacional hacer un análisis de lo resuelto por Fodemipyme en el oficio DIRFOD-170-2025 y que remita a esta Junta Directiva un proyecto de resolución al recurso de apelación, de acuerdo con los plazos establecidos en la normativa aplicable. 3.- Solicitar a la Dirección de Fodemipyme que remita el expediente administrativo correspondiente al recurso de revocatoria presentado por Banco Improsa a la Asesoría Jurídica de la Junta Directiva Nacional.*

El director Sr. Espinoza Guido pregunta si eso está resuelto.

El director ejecutivo del Fodemipyme Sr. Arias Ramírez responde que su área rechazó el recurso.

El director Sr. Espinoza Guido consulta a qué refiere por "nosotros".

El director ejecutivo del Fodemipyme Sr. Arias Ramírez responde que la Unidad Técnica del Fodemipyme.

El director Sr. Espinoza Guido consulta quién les brindó la asesoría jurídica.

El director ejecutivo del Fodemipyme Sr. Arias Ramírez responde que, en casos anteriores, se han avales, tanto en negativo como en positivo.

El vicepresidente Sr. Navarro Ceciliano pregunta qué área pública les apoyó para hacer el rechazo, porque medio un tema de legalidad, la consulta del Sr. Espinoza Guido se dirige a saber si la recomendación fue la ideal por un tema de procedimiento.

El director Sr. Espinoza Guido desea entenderlo, porque recuerda que ésta es una Entidad pública, entonces, quiere conocer la competencia de la instancia que brindó la asesoría.

El director ejecutivo del Fodemipyme Sr. Arias Ramírez responde que, en este caso, fieles al artículo 26 del Reglamento correspondiente a la ley, dice: la Dirección del Fodemipyme, en su Unidad Técnica, es la que debe resolver el recurso de revocatoria.

El presidente Sr. Sánchez Sibaja menciona que sería para defenderse tenerlo en cuenta por lo que dice la Ley, es un tema de aval, pero mejor que se lea el recurso.

El director Sr. Espinoza Guido pregunta si la asesoría jurídica de la Junta Directiva puede brindar el respaldo, entonces, pregunta si la Dirección Jurídica brinda el respaldo técnico para ese y otros temas, que es lo conveniente.

El asesor legal de la Junta Directiva Nacional Sr. Rey González explica que el recurso presentado fue en doble instancia: una revocatoria con fundamento en la ley y el Reglamento. Debió conocerlo la Unidad del Fodemipyme; y en segunda instancia, como lo establece dicho Reglamento, las apelaciones debe conocerlas el superior jerárquico, que es la Junta Directiva Nacional.

De su parte, independientemente del análisis del Fodemipyme, inició de cero para analizar todo el expediente, conocer por qué se revocó, saber si hay asidero legal o no, y plantear ante este Cuerpo colegiado un proyecto de resolución en apelación, entonces, a futuro, eso conocería este Órgano. Esto tiene asidero en la normativa mencionada por el Sr. Arias Ramírez, que no solo es la Ley sino el Reglamento, generándose la doble instancia, que sería el estrato donde se agotaría la vía administrativa.

El director ejecutivo del Fodemipyme Sr. Arias Ramírez procede a leer el artículo 26 referido: *contra la unidad técnica del Fodemipyme, cabe los recursos de revocatoria y apelación (...).*

El presidente Sr. Sánchez Sibaja aclara que puede ser revocatoria con apelación en subsidio.

El director ejecutivo del Fodemipyme Sr. Arias Ramírez continúa leyendo: *(...) es potestativo utilizar el recurso de revocatoria y, subsidiariamente, el de apelación. Dicho recurso se interpondrá a la unidad técnica del Fodemipyme al término de los tres días hábiles, contados al día siguiente de la notificación de la resolución.*

Al respecto, detalla que Improsa cumplió con los tres días.

Sigue leyendo: *(...) el recurso de revocatoria lo resuelve la unidad técnica y el de apelación, la Junta Directiva Nacional del Banco Popular, quien acatará la vía administrativa. Si se planteasen ambos recursos, el de revocatoria debe resolverse en un plazo de 8 días.*

Lo anterior se hizo así, a partir del siguiente día hábil.

Continúa leyendo: *(...) si tal decisión fuera de mantener lo resuelto total o parcialmente, el inferior deberá elevar la apelación con un informe detallado, exponiendo las razones en que fundamentó la resolución.*

Lo anterior también se hizo así en el oficio elevado a este Órgano e hicieron llegar el expediente.

Sigue leyendo: *(...) En este caso, se le concederán al interesado 3 días para plantear los argumentos. Solamente, se planteará el recurso de apelación a la unidad técnica, de previo al otorgamiento al recurrente para que se apersona en la Junta Directiva Nacional en el transcurso de 3 días hábiles, deberá elevarlo a dicha instancia en el plazo que no puede exceder 5 días hábiles con un informe detallado del caso y las razones para fundamentar la decisión, adjuntando el expediente a la solicitud.*

El presidente Sr. Sánchez Sibaja pregunta si se está en presencia de agotamiento de la vía administrativa.

La directora Sra. González Mora consulta que tiene una duda, sin llegar a estar en desacuerdo con lo planteado: de qué manera quedan seguros de que, hecha la resolución, con base en el criterio de la Unidad Técnica del Fodemipyme, no afecte la independencia de dicha dependencia. Hace la consulta corta y espera una respuesta breve, para quedar claros.

El asesor legal de la Junta Directiva Nacional Sr. Rey González manifiesta que, desde el punto de vista jurídico, no tienen independencia, sino que, al ser pertenecientes a un aparato administrativo, entonces, por los administrados con que interactúan, debido a los eventos, se

requiere pasar por una doble instancia y, en este caso, según su criterio jurídico y procesal, la doble vía se agota en el nivel de Junta Directiva Nacional, o sea, no hay otra instancia en el Conglomerado y así está reglamentado.

Ahora bien, efectivamente, la resolución versará en los diversos elementos jurídicos y técnicos que se nutrirán de una u otra forma, pero no puede interpretarse que afecte la independencia funcional del Fodemipyme.

La directora Sra. González Mora entiende claramente el sustento legal, se debe repetir el proceso completo que realizó la unidad técnica y la Administración.

El presidente Sr. Sánchez Sibaja añade que, por eso consultó si este Órgano constituye el agotamiento de la vía administrativa.

El asesor legal de la Junta Directiva Nacional Sr. Rey González responde afirmativamente.

Somete a aprobación la propuesta de acuerdo.

Todos los presentes están de acuerdo.

Al respecto, la Junta Directiva Nacional acuerda por unanimidad:

“1.- Dar por conocido el oficio DIRFOD-170-2025, en el que se remite lo resuelto por Fodemipyme en cuanto al recurso de revocatoria presentado por el Banco Improsa.

2.- Solicitar a la Asesoría Jurídica de la Junta Directiva Nacional hacer un análisis de lo resuelto por Fodemipyme en el oficio DIRFOD-170-2025 y que remita a esta Junta Directiva un proyecto de resolución al recurso de apelación, de acuerdo con los plazos establecidos en la normativa aplicable.

Lo anterior de acuerdo con el artículo 26 del Reglamento Operativo de Fodemipyme.

3.- Solicitar a la Dirección de Fodemipyme que remita el expediente administrativo correspondiente al recurso de revocatoria presentado por Banco Improsa a la Asesoría Jurídica de la Junta Directiva Nacional”. (312)
(Ref.: Oficio DIRFOD-170-2025)

ACUERDO FIRME.

Al ser las **diecisiete horas con nueve minutos**, se retira el director ejecutivo del Fodemipyme, Sr. Mauricio Arias Ramírez.

ARTÍCULO 10

8.4.- Sociedades Anónimas.

8.4.1.- Integración de la Junta Directiva de Popular Seguros.

Al ser las **diecisiete horas con once minutos**, ingresa la directora a. i. de Capital Humano, Sra. Silvia Goyez Rojas.

La directora corporativa a. i. de Capital Humano Sra. Goyez Rojas explica el proceso que se ha seguido con los directores de Popular Seguros, primeramente, hay un acuerdo donde se les pide hacer una invitación para que se inscriban. Indica que participaron 34 personas, una vez aplicados los filtros relacionados con los requisitos académicos y la experiencia, quedaron 11 personas para ser analizadas.

A estos candidatos se les revisó su formación académica, se validó el conocimiento, la experiencia, se hizo el análisis por parte de Seguridad y de la Oficialía en temas de integridad. Además, se les aplicó una prueba de competencias Kompe.

El director Sr. Espinoza Guido pregunta qué dice el perfil.

La directora corporativa a. i. de Capital Humano Sra. Goyez Rojas el perfil decía licenciatura o maestría en algunos de los siguientes ámbitos: economía, derecho, contabilidad, auditoría, ciencias actuariales. Explica que, al no estar dentro de esos, se marca en amarillo.

Informa que también se les realizó una valoración para que quedara dentro del informe de la Presidencia de este órgano director, la idea es no dejar ninguna duda sobre el cumplimiento y la idoneidad. En ese informe se menciona cuánto debe tener de experiencia y aspectos relacionados con el tema de la idoneidad.

Añade que se utilizan los elementos aportados por KPMG en las evaluaciones y se determina que desde mayo de 2024 la directora Sra. González Cordero ya cumple con los temas de la idoneidad para asumir o continuar en la posición de presidenta de esa Junta Directiva.

En cuanto a los demás postulantes, menciona las consultas a partir de los informes de Seguridad y la Oficialía y aclara que esas áreas no hacen análisis, sino que solo presentan una imagen del momento en el que se revisan los sistemas, entonces, la Dirección de Capital Humano ha realizado un análisis adicional y se les ha solicitado a las personas que confirmen ciertos datos y presenten las evidencias correspondientes. Confirma que, en esta oportunidad, se realizó tal proceso.

Con respecto a la experiencia, se establecieron aquellos puntos que son de responsabilidad, que contribuyen a que la persona tenga la experiencia requerida y en un apartado se detalló cuántos años de experiencia tenía cada persona para poder así identificar si poseía los años requeridos y establecidos en el perfil.

Destaca la idoneidad conjunta y específica a tres personas que no tienen el requisito académico solicitado.

Confirma que se realizó todo el análisis y mediante la tabla anterior logró determinarse que las persona con marcas verdes cumplen al 100%; quienes presentan una marca amarilla es porque no tienen los tres años requeridos.

Pasa a la valoración realizada para el puesto de fiscal, reconoce que es diferente en los requisitos que se solicitan, informa que se inscribieron varias personas que participaron en ambos lados, se realizó un análisis de su educación, pero también de la experiencia.

Aclara brevemente que para el fiscal se piden dos años de experiencia.

Se realizó un resumen de quiénes cumplen

Menciona la evaluación Kompe, destaca el tema de honestidad, confirma que todos recibieron una calificación adecuada, lo mismo en temas de Seguridad y Cumplimiento.

Finaliza la presentación y pregunta si hay consultas sobre el proceso.

La directora Sra. Palomo Leitón trae a colación la situación que se dio con la Junta de Popular SAFI y recuerda que una de las observaciones que les hizo Sugeval era si estaban haciendo la evaluación sobre la dedicación de tiempo; precisa brevemente que muchos de estos postulantes ya han sido evaluados por la dedicación de tiempo.

Sí le parece oportuno que al mandarle esto al ente regulador, se indique que también pasaron por el escrutinio de la dedicación de tiempo. Pide mencionarlo para que no se diga que no están aplicando la 15-22 y que no están tomando en cuenta lo anterior.

El director Sr. Espinoza Guido consulta si todos los que se han presentado en esta sesión, es decir, quienes optan por puestos en la Junta Directiva y para la Fiscalía, están cumpliendo con el perfil, con la 15-22 y, en el caso de los fiscales, con el Código Comercio.

Confirma que todos los demás están cumpliendo.

El presidente Sr. Sánchez Sibaja solicita al Sr. León Blanco distribuir el folder con documentación. Esto fue práctico, se tomaron las boletas de los puestos de fiscal y demás, solicitando los nombres y haciendo el proceso más expedito. Se quiere hacer hoy de manera presencial. Se sometería a proceso de votación con el folder indicado, aunque sean un par de boletas, se hicieron juntas para no recoger y volver a repartir, o sea, se hizo un solo conteo. Hay una propuesta. Consulta si la Sra. González Cordero la tiene.

Al ser las **diecisiete horas con veintidós minutos**, ingresa la gerente general corporativa Sra. Gina Carvajal Vega.

La directora Sra. González Cordero señala que es muy simple. A hoy, la Correduría de Seguros está generando más de ₡1.500 millones en utilidades, las cuales se han duplicado. Rindió un informe la semana pasada. En los últimos tres años, ha presidido una Junta Directiva muy completa en esa Sociedad y su propuesta es continuar con los directores actuales.

En aras de cerrar brechas y tener mejoría, lo único que podría implementar sería el cambio de fiscal, Sr. Solís Sáenz. Los demás integrantes quedarían igual.

El director Sr. Espinoza Guido está de acuerdo con la propuesta de la Sra. González Cordero, pero, en aras de la transparencia, debe quedar constando una breve descripción en el acta.

El presidente Sr. Sánchez Sibaja coincide, por eso se hizo presencial y se hicieron las dos boletas igual. Solicita que la Sra. González Cordero haga un breve resumen del proceso, que fue igual al anterior.

El vicepresidente Sr. Navarro Ceciliano menciona que ya hay una propuesta.

El presidente Sr. Sánchez Sibaja añade que es la explicación, no hay problema, porque lo más importante es hacer constar el procedimiento, conforme lo dijo el Sr. Espinoza Guido, para demostrar que no hubo diferencias respecto a las otras Subsidiarias.

La directora Sra. González Cordero responde que su persona está en la presidencia. Su propuesta es reincorporar al Sr. Juan Carlos Fallas Muñoz, quien ahora es suplente de la Junta Directiva Nacional. En ese caso, la figura no es para retirar, sino que dicha persona quede de fiscal o que se acomode de otra manera la Junta Directiva.

Actualmente, los directores de esa Sociedad son el Sr. Nieto Vargas, como vicepresidente; el Sr. Arturo Baltodano Baltodano, como tesorero; el Sr. Elías Jara Arce, como vocal; y el Sr. Jose Adolfo Barquero Arguedas, como secretario. Su persona, es la presidenta.

El presidente Sr. Sánchez Sibaja menciona al Sr. Carlos Nieto.

La directora Sra. González Cordero repite el nombre del Sr. Carlos Nieto, menciona también al Sr. Carlos Baltodano, al Sr. José Adolfo Barquero y al Sr. Elías Jara, este último como vocal.

El vicepresidente Sr. Navarro Ceciliano consulta en qué puesto está el Sr. José Adolfo Barquero.

La directora Sra. González Cordero responde que está de tesorero.

La directora Sra. González Mora pregunta quién sería el fiscal.

La directora Sra. González Cordero responde que sería el Sr. Juan Carlos Jara y Observa que está haciendo un cambio de fiscales.

Repite nuevamente los puestos, confirma al Sr. Carlos Nieto como vicepresidente; el tesorero sería el Sr. Arturo Baltodano, especialista en el área fiscal; el Sr. José Adolfo Barquero sería el secretario; finalmente, menciona al Sr. Elías Jara, máster en Administración con énfasis en Finanzas.

En el caso de la recomendación para el Sr. Juan Carlos Fallas, este ya solventó las sociedades que tenían algún problema de inactividad ante el Ministerio de Hacienda. Afirmo que todo está totalmente solventado, el área de Cumplimiento ya lo revisó, sería el único suplente que estaría fuera de la Junta Directiva y se estila que se incorpore a las sociedades.

El presidente Sr. Sánchez Sibaja inicia el proceso de votación, pide alistar las boletas que ya se repartieron. Aclara que harán ambas votaciones, es decir, para director y el fiscal.

Avisa que ya se recogerán ambas boletas.

El secretario general Sr. León Blanco pide ratificar el nombramiento de la Sra. Iliana González Cordero como presidenta.

El presidente Sr. Sánchez Sibaja explica que no venía en esa terna la ratificación de la directora designada para la subsidiaria, pero indica que es la Sra. Iliana González Cordero.

La directora Sra. Palomo Leitón reitera que deben enviar la información de la directora Sra. Iliana González Cordero.

El presidente Sr. Sánchez Sibaja indica que la fórmula debe enviarse completa.

Se procede con los siguientes temas, mientras se hace el recuento de la votación.

ARTÍCULO 11

8.5.- Comités de Apoyo.

Comité Corporativo de Riesgo.

8.5.1.- El Comité Corporativo de Riesgo traslada, para conocimiento, el Informe de ejercitación del Plan de Continuidad de las Operaciones de Liquidez (Escenario 5, apoyo a Subsidiarias), en atención del Acuerdo SUGEF 2-10, artículo 68. (Ref.: Acuerdo CCR-06-ACD-65-2025-Art-9)

Al ser las **diecisiete horas con treinta minutos**, entran el director Financiero Corporativo Sr. Johnny Monge Mata y el jefe de la División de Tesorería Sr. José Francisco Mata Céspedes.

El director Financiero Corporativo Sr. Monge Mata introduce el tema y explica que el Sr. Mata Céspedes hará la presentación del Informe de ejercitación del Plan de Continuidad de las Operaciones de Liquidez (Escenario 5, apoyo a Subsidiarias), en atención del Acuerdo SUGEF 2-10, artículo 68.

El jefe de la División de Tesorería Sr. Mata Céspedes inicia la presentación del tema, explica que se ejercitó el actuar de las sociedades de acuerdo con la normativa y reporta que los planes de continuidad deben ser de conocimiento del órgano de dirección.

Pasa al objetivo de la ejercitación realizada en diciembre de 2024: *medir el tiempo de respuesta que brinda el Banco ante una necesidad de liquidez contingente para las Sociedades Anónimas del Conglomerado.*

En este caso, la fecha de la realización de la ejercitación fue el 10 de diciembre y se presentó para una atención de liquidez de Popular Valores; amplía que se trabajó con esa sociedad, con el Área de Continuidad de Negocios y, por supuesto, con la División de Tesorería Corporativa.

Esta ejercitación giró en torno a una necesidad puntual, hipotética que tuviera Popular Valores de ₡700 millones; aunque el monto no es muy significativo, lo importante fue probar el mecanismo de aplicación el MIL sin garantía, que es una alternativa que se hace a través del Banco Central.

Amplía que quisieron probarse los sistemas de Popular Valores, los sistemas del Banco, las medidas contingentes y si puede aplicarse o no el dar recursos sin garantía a través del mercado integrado.

El resultado obtenido fue satisfactorio, se revisaron los flujos para analizar que no hubiera problema, en este caso el monto era marginal, se revisaron los mecanismos, los perfiles autorizados para utilizar la garantía y, al final, la operación se realizó en tiempo y forma.

La conclusión para Popular Valores fue la siguiente: *Se cumple satisfactoriamente con el objetivo de la ejercitación el cual es atender y medir el tiempo de respuesta que demora el Banco ante el requerimiento solicitado por Popular Valores.*

Finaliza la presentación y pregunta si se tiene alguna consulta específica.

La directora Sra. Palomo Leitón consulta si al hacer esta ejercitación esos ₡700 millones, en efecto, entran al Banco.

El jefe de la División de Tesorería Sr. Mata Céspedes explica que es el Banco quien se los presta a Popular Valores.

La directora Sra. Palomo Leitón se refiere al MIL.

El jefe de la División de Tesorería Sr. Mata Céspedes vuelve a aclarar que es el Banco quien se los presta a Popular Valores; es dinero de la cuenta corriente del Banco que se le presta a la sociedad.

Explica que el MIL es un mecanismo de financiación entre entidades, Popular Valores necesita el dinero, el Banco tiene exceso de flujo, se realiza la operación, pero con la particularidad de que es sin garantía, no es directo.

El vicepresidente Sr. Navarro Ceciliano lee la propuesta de acuerdo: *Dar por conocido el Informe de ejercitación del Plan de Continuidad de las Operaciones de Liquidez (Escenario 5, apoyo a Subsidiarias), en atención del Acuerdo SUGEF 2-10, artículo 68.*

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., y en funciones propias de Asamblea de Cuotistas de Popular Servicios Compartidos Sociedad de Responsabilidad Limitada, acuerda por unanimidad:

“Dar por conocido el Informe de ejercitación del Plan de Continuidad de las Operaciones de Liquidez (Escenario 5, apoyo a Subsidiarias), en atención del Acuerdo SUGEF 2-10, artículo 68”. (313)

ACUERDO FIRME.

Al ser las **diecisiete horas con treinta y seis minutos**, salen el director Financiero Corporativo Sr. Johnny Monge Mata y el jefe de la División de Tesorería Sr. José Francisco Mata Céspedes.

ARTÍCULO 12

8.5.2.- El Comité Corporativo de Riesgo traslada, para conocimiento, el Informe de actualización sobre el acuerdo JDN-6036-Acd-1038-Art-13, mediante el cual la Junta Directiva Nacional le solicitó a la Administración un plan para formalizar las plazas de la alta dirección que se encuentran vacantes o con funcionarios interinos, pues es un aspecto que también ha sido señalado por la Sugef. (Ref.: Acuerdo CCR-06-ACD-66-2025-Art-10)

La directora corporativa a. i. de Capital Humano Sra. Goyez Rojas explica que se había hecho un informe relacionado con los puestos de dirección que tenían muchos años sin estar resueltos en el Banco. Recuerda que este tema lo evidenció Sugef, el Banco estableció un cronograma en el año 2024, se sacaron las plazas a concurso y se hicieron los nombramientos.

Aclara que los únicos tres puestos que no están resueltos en propiedad, pero sí están ocupados con nombramiento indefinido, son la Dirección de Ventas Sociales, la Dirección de Banca Empresarial y la Dirección de Capital Humano. Los nombramientos están a plazo indefinido, así se le contestó a Sugef.

Reitera que todas las demás posiciones están en propiedad ya que se realizaron todos los nombramientos y esto mitiga el riesgo que se evidenció en el informe.

Finaliza este tema y considera que la recomendación está atendida.

El vicepresidente Sr. Navarro Ceciliano presenta la propuesta de acuerdo: *Dar por conocido el Informe de actualización sobre el acuerdo JDN-6036-Acd-1038- Art-13, mediante el cual la Junta Directiva Nacional le solicitó a la Administración un plan para formalizar las plazas de la alta dirección que se encuentran vacantes o con funcionarios interinos.*

Todos los directores manifiestan estar de acuerdo con la propuesta.

Al respecto, la Junta Directiva acuerda por unanimidad:

“Dar por conocido el Informe de actualización sobre el acuerdo JDN-6036-Acd-1038-2023-Art-13, mediante el cual la Junta Directiva Nacional le solicitó a la Administración un plan para formalizar las plazas de la alta dirección que se encuentran vacantes o con funcionarios interinos”. (314)
(Ref.: Acuerdo CCR-06-ACD-66-2025-Art-10)

ACUERDO FIRME

Al ser las **diecisiete horas con treinta y seis minutos** se retira la directora corporativa a. i. de Capital Humano Sra. Silvia Goyez Rojas.

ARTÍCULO 13

El secretario general Sr. León Blanco explica que presentará a continuación, el resultado del escrutinio y leerá la propuesta de acuerdo.

Afirma que, una vez realizado el escrutinio para la selección, escogencia y nombramiento de las personas integrantes de la Junta Directiva de Popular Seguros, Correduría de Seguros Sociedad Anónima, quedó de la siguiente manera: para presidente y en representación de este órgano colegiado, la Sra. Iliana González Cordero con siete votos.

El vicepresidente será el Sr. Carlos Nieto Vargas con siete votos; para tesorero, el Sr. Arturo Baltodano Baltodano con siete votos; el secretario, Sr. Adolfo Barquero con siete votos; y, por último, en la integración de la Junta Directiva, el Sr. Elías Jara Arce con siete votos.

En lo que respecta al órgano de Fiscalía de la sociedad, se escoge al Sr. Juan Carlos Fallas Muñoz con un total de siete votos.

Acto seguido, le da lectura a la propuesta de acuerdo: *La Junta Directiva Nacional, actuando en funciones propias de Asamblea de Accionistas de Popular Seguros, Correduría de Seguros S. A., acuerda:*

UNO. En vista de que el periodo de nombramiento de los miembros de Junta Directiva concluyó el veintiocho de marzo del dos mil veinticinco, se acuerda designar como miembros de la Junta Directiva de Popular Seguros Correduría de Seguros Sociedad Anónima, para el periodo que inicia el dos de abril del dos mil veinticinco y concluye el dos de abril del dos mil veintisiete, a los señores: Iliana González Cordero, casada, portadora de la cédula de identidad uno-ochocientos treinta y cuatro-trescientos nueve, máster en Administración de Empresas con énfasis en Finanzas, vecina de Alajuela, Zarcero, Zarcero, veinticinco metros norte de Coopecar R. L., portón café de madera, en el cargo de PRESIDENTA; Carlos Nieto Vargas, divorciado, portador de la cédula de identidad número uno-cero setecientos veintinueve-cero cero setenta y ocho, máster en Administración de Empresas con énfasis en Mercadeo, vecino de Heredia, Santa Bárbara, Jesús, Birrí, de la entrada calle principal, al Hotel Monte Campana, cien metros oeste y un kilómetro sur, última casa, portón negro, en el cargo de VICEPRESIDENTE; Arturo Baltodano Baltodano, casado, portador de la cédula de identidad número uno-cero seiscientos sesenta y cuatro-cero ciento cuatro, máster en Administración y Derecho Empresarial, vecino de San José, Desamparados, San Antonio, del Súper Constancia trescientos metros norte y setenta y cinco metros oeste, Residencial Boulevard Casa nueve C, en el cargo de TESORERO; José Adolfo Barquero Arguedas, soltero, portador de la cédula de identidad uno-cero novecientos ochenta y siete-cero cuatrocientos ochenta y siete, máster en Administración de Negocios con énfasis en Gerencia General, máster en Administración de Negocios con énfasis en Gerencia de Mercadeo y Ventas y licenciado en Administración de Empresas con énfasis en Banca y Finanzas, vecino de Cartago, Tres Ríos, La Unión, San Juan, Urbanización Villas de Ayarco, casa ocho MM, en el cargo de SECRETARIO; Elías Jara Arce, divorciado, portador de la cédula de identidad número dos-cero- seiscientos veinticinco-cero-seiscientos veintiuno, bachiller en Contaduría y Finanzas, vecino de Ciudad Quesada, San Carlos, Alajuela, Barrio Maracaná 100 metros este del plantel del MOPT en el cargo de VOCAL. Presentes los designados, aceptan el cargo y juran su fiel cumplimiento.

DOS. En vista de que el periodo de nombramiento del FISCAL de Popular Seguros Correduría de Seguros Sociedad Anónima concluyó el veintiocho de marzo del dos mil veinticinco, se acuerda elegir en este cargo para el periodo que inicia el 2 de abril del dos mil veinticinco y concluye el dos de abril del dos mil veintisiete, a Juan Carlos Fallas Muñoz, casado, portador de la cédula de identidad uno-ochocientos diecisiete-trescientos sesenta y cuatro, máster en Administración de Negocios, vecino de San José, Curridabat, contiguo al Colegio SEK, Condominio Danza del Sol, casa seis. Presente el designado, acepta el cargo y jura su fiel cumplimiento.

TRES. Se comisiona al presidente de la Junta Directiva Nacional, órgano que tiene las atribuciones de Asamblea de Accionistas de esta Sociedad, asiente estos acuerdos en el Libro de Actas de Asamblea General de Accionistas de Popular Seguros Correduría de Seguros Sociedad Anónima, así como para que comparezca ante Notario Institucional, a fin de solicitar la protocolización en lo conducente del acta correspondiente a esta Asamblea para su inscripción en el Registro Nacional.

CUATRO. Solicitar a la Secretaría de la Junta Directiva que comunique en forma oportuna y por escrito este acuerdo a quienes corresponda.

CINCO. Solicitar a la Administración que genere en forma oportuna el comunicado de este acuerdo a quien corresponda.

Lo anterior, de conformidad con lo establecido en el artículo 16 del Acuerdo CONASSIF 4-16 Reglamento sobre Gobierno Corporativo, artículo 19 del Código de Buen Gobierno Corporativo, así como las cláusulas octava y novena del Pacto Constitutivo de Popular Seguros, Correduría de Seguros S. A.

Todos los directores manifiestan estar de acuerdo con la propuesta.

La Junta Directiva Nacional, actuando en funciones propias de Asamblea de Accionistas de Popular Seguros, Correduría de Seguros S. A., acuerda por unanimidad:

“UNO. En vista de que el periodo de nombramiento de los miembros de Junta Directiva concluyó el veintiocho de marzo del dos mil veinticinco, se acuerda designar como miembros de la Junta Directiva de Popular Seguros Correduría de Seguros Sociedad Anónima, para el periodo que inicia el dos de abril del dos mil veinticinco y concluye el dos de abril del dos mil veintisiete, a los señores: Iliana González Cordero, casada, portadora de la cédula de identidad uno-ochocientos treinta y cuatro-trescientos nueve, máster en Administración de Empresas con énfasis en Finanzas, vecina de Alajuela, Zarcero, Zarcero, veinticinco metros norte de Coopecar R. L., portón café de madera, en el cargo de PRESIDENTA; Carlos Nieto Vargas, divorciado, portador de la cédula de identidad número uno-cero setecientos veintinueve-cero cero setenta y ocho, máster en Administración de Empresas con énfasis en Mercadeo, vecino de Heredia, Santa Bárbara, Jesús, Birrí, de la entrada calle principal, al Hotel Monte Campana, cien metros oeste y un kilómetro sur, última casa, portón negro, en el cargo de VICEPRESIDENTE; Arturo Baltodano Baltodano, casado, portador de la cédula de identidad número uno-cero seiscientos sesenta y cuatro-cero ciento cuatro, máster en Administración y Derecho Empresarial, vecino de San José, Desamparados, San Antonio, del Súper Constancia trescientos metros norte y setenta y cinco metros oeste, Residencial Boulevard Casa nueve C, en el cargo de TESORERO; José Adolfo Barquero Arguedas, soltero, portador de la cédula de identidad uno-cero novecientos ochenta y siete-cero cuatrocientos ochenta y siete, máster en Administración de Negocios con énfasis en Gerencia General, máster en Administración de Negocios con énfasis en Gerencia de Mercadeo y Ventas y licenciado en Administración de Empresas con énfasis en Banca y Finanzas, vecino de Cartago, Tres Ríos, La Unión, San Juan,

Urbanización Villas de Ayarco, casa ocho MM, en el cargo de SECRETARIO; Elías Jara Arce, divorciado, portador de la cédula de identidad número dos-cero- seiscientos veinticinco-cero-seiscientos veintiuno, Máster en Banca y Finanzas y Licenciado en Contaduría Pública, vecino de Ciudad Quesada, San Carlos, Alajuela, Barrio Maracaná 100 metros este del plantel del MOPT en el cargo de VOCAL. Presentes los designados, aceptan el cargo y juran su fiel cumplimiento.

DOS. En vista de que el periodo de nombramiento del FISCAL de Popular Seguros Correduría de Seguros Sociedad Anónima concluyó el veintiocho de marzo del dos mil veinticinco, se acuerda elegir en este cargo para el periodo que inicia el dos de abril del dos mil veinticinco y concluye el dos de abril del dos mil veintisiete, a Juan Carlos Fallas Muñoz, casado, portador de la cédula de identidad uno-ochocientos diecisiete-trescientos sesenta y cuatro, máster en Administración de Negocios, vecino de San José, Curridabat, contiguo al Colegio SEK, Condominio Danza del Sol, casa seis. Presente el designado, acepta el cargo y jura su fiel cumplimiento.

TRES. Se comisiona al presidente de la Junta Directiva Nacional, órgano que tiene las atribuciones de Asamblea de Accionistas de esta Sociedad, asiente estos acuerdos en el Libro de Actas de Asamblea General de Accionistas de Popular Seguros Correduría de Seguros Sociedad Anónima, así como para que comparezca ante Notario Institucional, a fin de solicitar la protocolización en lo conducente del acta correspondiente a esta Asamblea para su inscripción en el Registro Nacional.

CUATRO. Solicitar a la Secretaría de la Junta Directiva que comunique en forma oportuna y por escrito este acuerdo a quienes corresponda.

CINCO. Solicitar a la Administración que genere en forma oportuna el comunicado de este acuerdo a quien corresponda.

Lo anterior, de conformidad con lo establecido en el artículo 16 del Acuerdo CONASSIF 4-16 *Reglamento sobre Gobierno Corporativo*, artículo 19 del Código de Buen Gobierno Corporativo, así como las cláusulas octava y novena del Pacto Constitutivo de Popular Seguros, Correduría de Seguros S. A.". (315)

ACUERDO FIRME.

El secretario general Sr. León Blanco explica que quedaría por designar, dentro de la propuesta, como un punto adicional la escogencia de los directores independientes de este grupo.

Estos deben reunir los requisitos, se pide dejar constancia de que no presentan ningún tipo de conflicto de interés y que se apegan a todo lo establecido en la normativa interna para ejercer.

La directora Sra. González Cordero consulta quiénes estaban como directores independientes y pregunta si eran el Sr. José Adolfo Barquero y al Sr. Elías Jara.

El presidente Sr. Sánchez Sibaja pide indicarlos de una misma vez, de lo contrario no podrá protocolizarse.

La directora Sra. González Mora recomienda indicar que quedan los mismos que permanecían en la Junta Directiva pasada.

El secretario general Sr. León Blanco confirma que no se ha dado ninguna modificación particular y que se mantienen las mismas personas.

Todos los directores manifiestan su acuerdo con la propuesta.

La Junta Directiva Nacional, actuando en funciones propias de Asamblea de Accionistas de Popular Seguros, Correduría de Seguros S. A., acuerda por unanimidad:

“Considerando que:

- Mediante acuerdo JDN-6199-Acd-315-2025-Art-13 la Junta Directiva Nacional nombró a los Sres. José Adolfo Barquero Arguedas y Elías Jara Arce como miembro de la Junta Directiva de Popular Seguros Correduría de Seguros.
- De acuerdo con la normativa prudencial las sociedades supervisadas deben mantener dentro de sus órganos de dirección al menos a dos miembros independientes.

- Revisados los atestados y la declaración jurada que consta en el expediente personal de los directores, se constata que tanto el Sr. José Adolfo Barquero Arguedas como el Sr. Elías Jara Arce cuentan con el perfil para cumplir como directores independientes de Popular Seguros Correduría de Seguros.

Se acuerda:

1.Designar a los Sres. José Adolfo Barquero Arguedas y Elías Jara Arce como miembros independientes de la Junta Directiva de Popular Seguros Correduría de Seguros.

2.Comunicar esta designación a la Gerencia de esta sociedad para que se proceda con lo que corresponda ante la Superintendencia General de Seguros.

Lo anterior, en atención de los artículos 16 y 16 bis del acuerdo CONASSIF 4-16 *Reglamento sobre Gobierno Corporativo*". (316)

ACUERDO FIRME.

ARTÍCULO 14

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).

Todos los directores manifiestan estar de acuerdo con la propuesta y su firmeza.

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., y en funciones propias de Asamblea de Cuotistas de Popular Servicios Compartidos Sociedad de Responsabilidad Limitada, acuerda por unanimidad:

"1.- Dar por conocido el Informe integral de riesgos del Conglomerado Financiero Banco Popular y de Desarrollo Comunal, correspondiente al mes de febrero de 2025.

Lo anterior en atención del acuerdo sobre calendarización de informes JDN-6022-Acd-848-2023-Art-7, inciso 7, y de conformidad con lo establecido en el artículo 9, inciso d) y en el artículo 13, inciso b), del Acuerdo SUGEF 02-10, Reglamento sobre Administración Integral de Riesgo.

2.- Instruir a la Administración para que, en un plazo de un mes, presente un informe sobre los 18 proyectos que presentan indicadores fuera de apetito, a fin de que se conozca el avance correspondiente y el estado en el que se encuentran". (317)
(Ref.: Acuerdo CCR-06-ACD-60-2025-Art-4)

ACUERDO FIRME.

ARTÍCULO 15

8.5.4.- El Comité Corporativo de Riesgo traslada, para aprobación, la versión definitiva de la Metodología para la valoración de los emisores crediticios regulados por la Sugef, donde se incorporan las observaciones planteadas por las sociedades anónimas del Conglomerado, en atención del acuerdo CCR-01-ACD-04-2025-Art-4. (Ref.: Acuerdo CCR-06-acd-64-2025-art-8)

El director corporativo de riesgo Sr. Aguilar Rojas explica que la metodología es de carácter conglomeral para determinar el riesgo de contraparte. Esto, se origina por ciertos acontecimientos, especialmente con Desyfin y la incidencia en las Sociedades.

Puntualiza que se llevó a cabo una valoración y dentro de los aspectos recomendados por el Comité Corporativo de Riesgo es que se revisara con las Sociedades, lo cual se realizó y presenta la referencia con la cual las distintas gerencias de las Subsidiarias se refirieron a la normativa propuesta.

Así, se procedió a incorporar los elementos de Popular Valores, Popular Seguros, Popular Pensiones y Popular SAFI.

Indica que la metodología lo que pretende es contribuir en la gobernanza en materia de riesgo de contraparte en cumplimiento de la normativa de supervisión consolidada 16-22.

Lo anterior, con la finalidad de contar con una metodología a nivel conglomeral que permita una evaluación y monitoreo de la calidad crediticia de los potenciales emisores en los cuales el conglomerado puede colocar los recursos.

Aclara que en la metodología se establecen cuatro grandes componentes, que se relacionan con un seguimiento mediático y de acciones que puedan enfrentar los dueños de la empresa o entidad; o bien, la empresa en general.

Por ello, se plantea el seguimiento de noticias y las medidas disciplinarias, que puedan afectar al Conglomerado.

Por otra parte, se determina la calificación de riesgo, emitida por las entidades independientes sobre los emisores; asimismo, señala que el indicador de suficiencia patrimonial sigue siendo fundamental, no solo en su nivel, sino en su calidad para valorar a los emisores. Finalmente, se toman en cuenta indicadores financieros y de cartera crediticia.

Explica que el propósito es poder contar con una proyección de la eficiencia, desempeño y solvencia financiera de los emisores autorizados para que el Conglomerado y sus Sociedades puedan invertir.

Agrega que en primera instancia se plantea considerar los emisores para colocar recursos propios. Sin embargo, después del balance que se efectuó con las Sociedades, se llegó a la conclusión que sería importante incluir lo relativo a las inversiones de terceros, como por ejemplo para fondos administrados.

Especifica que la metodología abarca siete grupos de emisores: bancos comerciales del Estado, los cuales tiene una particularidad; empresas financieras no bancarias, bancos creados por leyes especiales; organizaciones cooperativas de ahorro y crédito; asociaciones solidaristas de ahorro y préstamo; bancos privados y otras entidades financieras.

Así se establecen cuatro elementos y para cada uno se incluye una ponderación y se define un factor. El primero se relaciona con temas mediáticos, ya que se ha valorado que la Dirección Corporativa de Riesgo pueda realizar reuniones con los gerentes para conocer el avance de los planes estratégicos.

Asimismo, se plantea la asistencia a los comités de inversiones tanto de Popular SAFI, de Popular Pensiones.

La primera valoración ubica tres niveles: bajo, medio o superior, en función de si ha estado expuesto a alguna situación mediática que pueda comprometer su desempeño.

Agrega que el segundo elemento es la calificación de riesgo de los emisores, detalla que esa es la calificación que emite un ente independiente y autorizado por la Sugeval. En este caso es necesario comprender que es un insumo más y la idea es ponderar, con base en los parámetros, si genera o no una alerta.

Acota que lo compararon en términos relativos con base en la calificación del Banco como punto pivote. Entonces, valoraron que tiene una categoría de riesgo mayor o igual a la del Banco Popular y no genera alerta porque tiene un perfil crediticio mejor que el Banco.

Si tiene un perfil de riesgo menor al del Banco pero se mantiene con probabilidad de inversión, se genera una alerta media y si finalmente tiene una categoría de riesgo asociada a una calificación crediticia menor al Banco y que no esté posicionada como grado de inversión, tiene un perfil superior.

El otro elemento es la suficiencia patrimonial y destaca la importancia del nivel de capital para cubrir los riesgos no esperados o las pérdidas no esperadas y la calidad de ese capital. Un buen capital no es una condición suficiente, pero sí es necesaria para poder valorar la capacidad de una entidad, en este caso se refiere a un emisor para absorber pérdidas y riesgos no esperados.

Las pérdidas esperadas se cubren con estimaciones cubiertas, pero sabiendo superar los niveles de deterioro de cartera, se deben cubrir con capital. Resalta que es importante ver la calidad y los niveles de capital.

Dice que además deben conocer los resultados de las pruebas BUST. Acota que ahora el regulador las aplica y no a todos se aplican esos ejercicios. Si los hubiera, de igual modo se van a tomar en cuenta.

Al ser las **dieciocho horas con treinta y ocho minutos**, sale el presidente Sr. Jorge Sánchez Sibaja.

El director corporativo de Riesgo Sr. Aguilar Rojas añade que sí contemplan tres niveles de riesgos. Si tienen un índice patrimonial mayor a 13,5%, no es de alerta, sino de riesgo bajo. Ese es el umbral.

El último elemento es la parte de indicadores financieros y de cartera.

Hay un peso relativo que tiene cada indicador; por ejemplo, el activo productivo del activo total. Hay una interpretación del resultado y el cálculo de cuál sería el rango esperado para ubicar los niveles de riesgo medio alto y así sucesivamente para cada uno.

Menciona que son 25 indicadores y después están los de cartera. Estos de cartera son los supervisados por la Sugef. Esta metodología se aplica a las entidades supervisadas por la Sugef; es decir, si realizan intervención financiera. Por tanto, el principal activo productivo es la cartera de crédito. También se establecen algunas consideraciones desde el punto de vista de la cartera de la cartera de crédito.

En términos globales, los criterios de aceptación por intermediarios financieros serían los siguientes: los bancos estatales serían aceptados por proceder garantía estatal solidaria; los bancos creados por leyes especiales y mutuales serán aceptados por poseer garantía estatal subsidiaria, y los bancos privados, financieras, cooperativas de ahorro y crédito serán aceptados si ya después de aplicar los cuatro elementos, llega a unos puntajes específicos.

La otra consulta es cuánto es el nivel de exposición que desean tener en esos emisores y ese tema se relaciona con los niveles de concentración.

La interrogante es si está o no autorizado desde el punto de vista de metodología para poder colocar recursos, ya sea de capital propio o recursos administrados.

Menciona que la Dirección Corporativa de Riesgo comunicará, de manera periódica, a las unidades estratégicas para su consideración en los comités de inversiones.

Propone que aprueben la Metodología, tal y como se expuso.

La directora Sra. Solano Brenes comprende que esta Metodología se aplica a las entidades supervisadas y señala que muchos datos no necesariamente son ciertos porque no siempre dijeron la verdad; razón por la cual, deben recurrir a otro tipo de información que no será solo lo emitido por la supervisión.

Pregunta qué otros datos van a utilizar para tener más certeza y medir mejor la probabilidad de que algo pase. Repite que todo esto es para los entes supervisados.

Consulta qué se realiza para los entes no supervisados.

Indica que deben contar con alguna metodología de calificación para los que tienen autorización para invertir.

Al ser las **dieciocho horas con cuarenta y dos minutos**, reingresa el presidente Sr. Jorge Sánchez Sibaja.

Desea saber qué han pensado para los entes no regulados.

La directora Sra. González Mora le parece que está bien estructurada esta Metodología, pero no tiene claridad de cómo se aplica en la práctica ni de la calidad de los estudios financieros que se hacen. Además, siempre le ha preocupado que hay comités de inversiones en Popular Pensiones y en Popular SAFI y, probablemente, el Banco realiza sus propios estudios de emisores.

Considera que este tema debería estar centralizado y pide que lo conozcan de manera conglomeral, de forma tal que si Popular Pensiones evalúa un emisor con calificación A, sea evaluado del mismo modo en Popular SAFI y en el Banco porque ha habido diferencias de criterios.

Comenta que durante el periodo en que ella estuvo como directora de la Junta Directiva de Popular Pensiones hubo sorpresas en cuanto a diferencias de criterios en los comités de inversiones, incluso hubo una comunicación entre ellos. Ese asunto siempre le ha llamado la atención y preocupado.

No es un tema de riesgo, pero la Junta Directiva debería tener claridad en la calidad de esos estudios en la práctica, específicamente de las herramientas de análisis que se utilizan.

El factor de información financiera es estático, pues sí pueden pedir previsiones financieras, ya que invertirán a futuro y deben saber el futuro de ese emisor, así como otros aspectos de esa naturaleza.

Por tanto, considera que la Junta Directiva debería recibir alguna presentación para conocer cómo se ejecutan y la calidad final de esos estudios y cree que deberían generar un solo estudio conglomeral para cada emisor y evitar tener varias inversiones.

Pide que incluyan ese tema en la agenda de esta Junta Directiva porque eso determina las decisiones de inversión y las conclusiones de esos análisis.

Repite que agreguen esa presentación en una agenda de esta Junta Directiva para tener claridad de que las acciones se están haciendo bien y además para poder aportar a la centralización. El fin es evitar reprocesos y conclusiones diferentes.

El director Sr. Espinoza Guido expresa que comparte la duda de la Sra. Nidia Solano, no solamente hay entidades no supervisadas, sino también emisiones no supervisadas. Por tanto, deben considerar esos aspectos.

En lo correspondiente a los emisores internacionales, explica que para invertir recursos propios y los fondos administrados los comités de inversiones de estas sociedades consideran este tipo de emisores y con mayor proporción la Operadora de Pensiones.

Pregunta si este tema ya fue ponderado por los gerentes de las sociedades y los comités de inversiones.

La gerente general corporativa Sra. Carvajal Vega menciona que el Comité de Inversiones pidió al Sr. Maurilio Aguilar algunos análisis con respecto a esta Metodología.

Comenta que, si en el Comité de Inversiones deciden un cambio en la Metodología, es necesario que haya apertura para comprender que es una metodología por aplicar, pero deben revisar los cambios para verificar que sea justo y correcto en materia financiera.

En una reunión con la Superintendencia y la Cámara de Bancos conversaron este asunto, pues nadie pensó que esto iba a suceder un día antes, los indicadores eran nítidos; la suficiencia patrimonial estaba en 16% el día antes y al día siguiente en -21%. Por tanto, la Superintendencia indicó que ellos iniciarán en el 2025 un proceso gradual para que las personas comprendan que no es solo suficiencia patrimonial e hizo hincapié en que el primer tema es gobierno corporativo.

El segundo tema es gestión de riesgo, el tercero cumplimiento normativo. O sea, van a enfocarse hacia un proceso que iniciará entre abril y diciembre de 2025 para informar a diferentes generadores de opinión que no solo es un tema de suficiencia patrimonial.

También está la interrogante de cuáles son los indicadores que un inversionista debe valorar para las posibles inversiones.

En ese tema está trabajando la Superintendencia y esta situación obedece a esa realidad.

Está de acuerdo en que puede sufrir cambios y por eso todos deben comprender que esa metodología está en una etapa inicial dentro del Banco y si existe un tema financiero que afecta, deben tener la apertura de poder traerla y cambiarla.

El director corporativo de Riesgo Sr. Aguilar Rojas en lo concerniente a cómo sopesar las debilidades que existen en la calidad de la información, manifiesta que la Metodología comprende cuatro componentes, uno es la parte cualitativa. Especifica que deben explorar los mismos elementos que valora la Sugef: gobierno, cumplimiento, riesgo, calidad del capital y la calidad de la información financiera.

Detalla que se logra por medio de visitas, al entender bien el giro de negocio del intermediario, las proyecciones, entre otros elementos. Esa es la forma para complementar los otros tres elementos que son el nivel patrimonial, los indicadores financieros y la calificación de riesgo. Este último elemento sigue siendo un elemento de referencia.

Acerca de los entes no supervisados especifica que es una metodología para los emisores supervisados por la Sugef. El *Reglamento de Inversiones* es de acatamiento para todo el Conglomerado en cuanto al capital de recursos propios, pues señala en cuáles emisores se puede invertir, además de especificar el nivel máximo para cada emisor. Asimismo, indica en cuáles instrumentos se pueden invertir y el nivel máximo. Aceptar un emisor que no esté en ese Reglamento es incumplir dicha normativa.

Al tener ese marco como referencia, la cuestión es cómo van a calificarlos.

Menciona que Popular Pensiones, en particular, tiene un esquema de asignación estratégica de activos que para nada se contradice. Entonces, a los no supervisados, hoy, se les hace el análisis individual.

En el caso de los intermediarios financieros, como es más homologada la norma y el giro de negocio, entonces sí se aproximan a tener una calificación estándar, de alguna manera.

Con respecto del enfoque conglomeral que menciona la Sra. González Mora, la idea es que esta metodología, si es aprobada, se aplique de manera conglomeral en términos de emisores supervisados por Sugef, que no son los únicos que están en el universo y son los únicos instrumentos: los bonos o las emisiones estandarizadas. Deberían ser de acatamiento.

Aclara que un emisor que califique como no autorizado con esta metodología, ninguna sociedad debería incluirlo. Ahora, si queda calificado, queda a criterio de la sociedad si invierte, pero el primer filtro es que pase esta calificación.

Considera que, en términos generales, esas eran las inquietudes. Finaliza señalando lo que la Sra. Carvajal Vega indicaba: este es un proceso de madurez que se irá perfeccionando, que van a ir mejorando conforme se va aplicando, pero esa sería la propuesta.

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

Aprobar la Metodología para la valoración de los emisores crediticios regulados por la Sugef, donde se incorporan las observaciones planteadas por las sociedades anónimas del Conglomerado, en atención del acuerdo CCR-01-ACD-04-2025-Art-4.

Lo anterior de acuerdo con los lineamientos señalados en el Acuerdo CONASSIF 16-22 Reglamento sobre Supervisión Consolidada y el artículo 9 inciso b) del Acuerdo SUGEF 2-10 Reglamento sobre Administración Integral de Riesgo.

Todos los directores manifiestan su conformidad con la propuesta y su firmeza.

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., y en funciones propias de Asamblea de Cuotistas de Popular Servicios Compartidos Sociedad de Responsabilidad Limitada, acuerda por unanimidad:

“Aprobar la Metodología para la valoración de los emisores crediticios regulados por la Sugef, donde se incorporan las observaciones planteadas por las sociedades anónimas del Conglomerado, en atención del acuerdo CCR-01-ACD-04-2025-Art-4.

Lo anterior de acuerdo con los lineamientos señalados en el Acuerdo CONASSIF 16-22 Reglamento sobre Supervisión Consolidada y el artículo 9 inciso b) del Acuerdo SUGEF 2-10 Reglamento sobre Administración Integral de Riesgo”. (318)
(Ref.: Acuerdo CCR-06-acd-64-2025-art-8)

ACUERDO FIRME.

Al ser las **dieciocho horas con cincuenta y cinco minutos**, se retira el director corporativo de Riesgo Sr. Maurilio Aguilar Rojas.

ARTÍCULO 16

Asuntos Varios.

La gerente general corporativa Sra. Carvajal Vega comenta que les fue comunicada, el 1º de abril, una acción de inconstitucionalidad contra algunos artículos de la Convención Colectiva.

Este fue un proceso que interpuso la Procuraduría General de la República en el año 2018 y a la Convención Colectiva se le declararon inconstitucionales ocho artículos.

Son puntualmente aspectos de esos artículos.

Cita el artículo por matrimonio y nacimiento de hijos; el artículo 26 de incapacidades, donde dice que el Banco debe cubrir el costo de los servicios médicos del trabajador; el artículo 28 completo; el artículo 29 completo; el artículo 32, inciso 2, en cuanto al subsidio para cónyuge, hijos e hijas; el artículo 8 del Reglamento de Crédito para Empleados; el artículo 38 del reconocimiento por antigüedad, solamente se puede reconocer antigüedad cuando hay una evaluación de desempeño; y el artículo 45 que refuerza el tope de 12 años y elimina la posibilidad de pagar cesantía en caso de renuncia.

De estos ocho artículos que son inconstitucionales, se ha tenido el cuidado, y también el temor, de que esto no llegue rápidamente a las áreas de Recursos Humanos porque, en caso de hacer un pago o destinar algo, son artículos inconstitucionales y lo que dijo el director jurídico corporativo es que inmediatamente la norma desaparece por ser constitucionales.

Por ende, deseaba comentar esa situación que también se está viendo en el seno de la negociación del proceso de Convención Colectiva con el Ministerio de Trabajo.

ARTÍCULO 17

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).

ARTÍCULO 18

Asuntos Varios.

La gerente general corporativa Sra. Carvajal Vega expresa que, finalmente, el último tema es en relación con la reunión mantenida con la superintendencia. Hoy les comunicaron que todas las normativas que serían implementadas están detenidas. No las que están ahora, porque las que están ahora tienen sus plazos.

Aclara que la superintendente ve una gran cantidad de normativa y estima que se convirtieron en creadores de normativas y no supervisores, y se pretende que vayan más hacia la supervisión.

Se habló de que le pondrá especial cuidado a dos normativas, puntualmente a la normativa de estimaciones, porque considera que hay una afectación en el sistema financiero, y también a la de Tecnología de Información.

Indica que ella le solicitó a la superintendente que lo informara rápido porque hay inversiones muy grandes detrás de eso y le aclaró que hay bancos tan grandes que si frenan, salen disparados por el parabrisas; entonces, irán haciéndolo de manera gradual.

La superintendente les habló de que ella ha sido irreverente con el Fondo Monetario Internacional, con la OCDE y con el Banco Mundial, e inclusive con regulaciones de Basilea, ella no va a implementar nada que ponga al sistema financiero en una situación complicada; de manera tal que tampoco entrará.

La primera que tratará de frenar es la del tema ambiental; por ejemplo, al Banco Popular, ponerlo a hacer todo el tema ambiental, pero reconoce que los datos ni siquiera los tiene y, además, es un banco muy de consumo. Eso sirve para bancos más empresariales. SARAS tiene que ver con eso, con los riesgos del cambio climático.

No les gustó, pero los detuvo.

El otro tema se relaciona con las listas negras,

Habló del 15 y 15bis, que ella no irá tras los 15 y 15bis sino que viene contra las entidades financieras, que son 50 y tienen muchísimo mercado.

Indica que internamente se le informará mañana para poner todos los ojos sobre el tema de Cumplimiento y la 15 y 15bis.

Se habló del tema de Cicac, que a la superintendente le parece que se debe revisar el tema de grupo vinculado, el tema de los apostillados, la información que se solicita al cliente que es absurda, la cantidad de vinculación empresarial, donde hay que llegar hasta el último beneficiario y dijo que también le daría vuelta a la regulación, que empezaría a hacer, primero, unos talleres de regulación para después sacar la regulación y para ver cómo lo soportaría el mercado.

Hablo del tema de comunicados de prensa sobre la suficiencia patrimonial y habló de la revisión de las estimaciones contracíclicas, porque le parece que no están funcionando como deberían. En momentos de vacas flacas hay que usarlas y en momentos de vacas gordas hay que guardar, pero parece que el año pasado no se pudo y ella lo que considera es que hay un problema con las estimaciones contracíclicas.

La directora Sra. González Mora hace la observación de que la Sra. Carvajal Vega ha mencionado cuatro temas que tienen que ver con Cumplimiento, específicamente. Por ende, solicita que el viernes se presente en el comité, en asuntos de directores, para darle algún seguimiento.

Finaliza la sesión al ser las **DIECINUEVE HORAS CON DOS MINUTOS**.

Sr. Jorge Eduardo Sánchez Sibaja
Presidente

Sr. Juan Luis León Blanco
Secretario General